



FIGENE
Capital

**SKONSOLIDOWANY RAPORT ROCZNY
GRUPY KAPITAŁOWEJ FIGENE CAPITAL S.A.**
za okres od 1 stycznia 2021 roku do 31 grudnia 2021 roku

Warszawa, dnia 18 marca 2022 r.

Szanowni Państwo, Drodzy Akcjonariusze,

W imieniu Zarządu FIGENE CAPITAL S.A. przedstawiam Państwu Skonsolidowany Raport Roczny stanowiący podsumowanie działalności Grupy FIGENE w roku obrotowym 2021.

Po roku z globalnym spowolnieniem gospodarczym spowodowanym przez pandemię COVID-19, rok 2021 przyniósł znaczące ożywienie gospodarcze, które wywołało nową falę zapotrzebowania na energię. Ceny kluczowych surowców osiągnęły rekordowe poziomy, co miało wpływ na gwałtowny wzrost cen energii. Dane liczbowe dowodzą, że węgiel i gaz mają znacznie wyższą cenę niż energia z OZE, w rzeczywistości więc, to zależność od paliw kopalnych, takich jak węgiel czy gaz ziemny, sprawia, że ceny energii są tak drastycznie wysokie.

Aktualna sytuacja na hurtowym rynku energii w Polsce jest oczywiście w pewnym stopniu powiązana z sytuacją w całej Unii Europejskiej, ale generalnie wynika z innych przesłanek i ma charakter długoterminowy. Wzrost cen energii w okresie ostatnich 12 miesięcy potwierdza, że ceny energii w Polsce bezpośrednio podążają za rosnącymi cenami uprawnień do CO₂.

Obecny kryzys energetyczny budzi niepokój całej gospodarki. Jednak aktualna sytuacja z gwałtownie rosnącymi cenami energii skłania do przyjęcia zrównoważonych alternatyw w postaci wykorzystania niskoemisyjnej energii elektrycznej na większą skalę.

Obserwując rosnący wzrost zapotrzebowania na energię elektryczną i istotny wzrost jej cen, w minionym roku konsekwentnie kontynuowaliśmy rozwój Grupy FIGENE w obszarze szeroko pojętych źródeł energii odnawianej i realizację zobowiązań podjętych w ramach strategii przyjętej na lata 2019-2021. W 2021 roku nastąpiło zwiększenie struktur Grupy o kolejne spółki branży energetycznej, które w znaczący sposób spowodowało wzrost wartości posiadanych aktywów i znaczne zwiększenie mocy wytwórczych szacowanych obecnie na 124 MW. Przewidujemy, że łączna produktywność źródeł wiatrowych budowanych w ramach spółek celowych kontrolowanych już przez Grupę FIGENE przekroczy 330 tys. MWh energii elektrycznej rocznie, a łącznie z instalacjami PV, które już obecnie są rozwijane w ramach FIGENE, produkcja energii przekroczy poziom 350 tys. MWh rocznie.

Rosnący poziom cen energii elektrycznej w naszym kraju i towarzyszące mu stale rosnące zapotrzebowanie ze strony energochłonnych firm na pokrycie zużycia energii elektrycznej z odnawialnych źródeł energii umożliwiło nam w 2021 roku finalizację prowadzonych od wielu miesięcy procesów negocjacyjnych w zakresie zawarcia wieloletnich umów sprzedaży energii pochodzącej ze źródeł OZE realizowanych przez Grupę FIGENE, z czego najdłuższa z nich będzie obowiązywała aż do 2038 roku. Szacowana łączna wartość netto kontraktów PPA zawartych m.in. z LPP, Decco, PURO Hotels, Plus Energia czy Szkuner w okresie ich obowiązywania wyniesie ok. 667 mln zł. Zakontraktowany wolumen energii stanowi około 35% możliwości produkcyjnych portfela Grupy. Obecnie jesteśmy na etapie negocjacji kolejnych długoterminowych umów sprzedaży energii pochodzącej ze źródeł OZE realizowanych przez Grupę FIGENE, które nie tylko są dostosowane do indywidualnych potrzeb naszych partnerów, ale zapewnią im stałą i przewidywalną cenę energii elektrycznej, która nie będzie obciążona kosztem CO₂. Zawieranie kontraktów PPA z nami jako producentem energii odnawialnej umożliwi naszym partnerom nie tylko poprawę referencji środowiskowych, ale przede wszystkim pozwoli ograniczyć ryzyko zmienności ceny energii



elektrycznej i zabezpieczyć koszty energii na okres obowiązywania zawartych umów. Te długookresowe kontrakty PPA w zakresie sprzedaży zielonej energii wypełniają nasze plany strategiczne i potwierdzają również ich stabilność zarówno w perspektywie krótko, jak i długoterminowej. To pozwala nam dalej umacniać pozycję Grupy FIGENE na polskim rynku energetycznym.

Ponadto w 2021 roku podjęliśmy kroki celem zoptymalizowania i rozszerzenia swojego portfolio o realizację projektów PV dla naszych partnerów biznesowych jako odrębnego, ale jak najbardziej uzupełniającego dla nas obszaru działalności. Spółki wchodzące w skład Grupy FIGENE posiadają bowiem niezbędne kompetencje zarówno w obszarze rozwoju projektów, jak i ich realizacji. Istotne znaczenie ma przy tym możliwość uzupełnienia profilu produkcji energii elektrycznej charakterystycznego dla projektów wiatrowych o profil typowy dla instalacji PV, czyli uzupełnienie produkcji energii w okresach charakteryzujących się dużą wietrznością (głównie zimowych, zarówno w nocy, jak i w ciągu dnia) o produkcję w okresie letnim, która jest typowa dla instalacji PV. Rozwiązaniem, do którego staramy się dążyć, jest budowa lokalnych źródeł OZE i ich uzupełnianie kontraktami CPPA. Kreujemy w ten sposób szereg synergii, w tym m.in. uzupełniamy energię z instalacji PV (lokalne) energią generowaną przez źródła wiatrowe (w ramach kontraktu CPPA). Współpraca w obszarze realizacji komercyjnych projektów fotowoltaicznych z takimi partnerami jak m.in. Grupa BSH ma również istotne znaczenie z punktu widzenia realizowanej przez nas wizji rozwoju. Realizacja inwestycji fotowoltaicznych, zarówno własnych, jak i realizowanych na rzecz klientów oraz kompleksowa współpraca z odbiorcami energii w zakresie zabezpieczania ich potrzeb energetycznych w oparciu o budowane przez Spółkę projekty OZE.

W 2021 roku miało też miejsce uruchomienie etapu budowy pilotażowych projektów wiatrowych, co stopniowo przygotowuje i przybliża nas do uruchomienia w 2022 roku pierwszych elektrowni wiatrowych wraz z niezbędną infrastrukturą.

Wierzmy, że operowanie na wszystkich szczeblach drabiny tworzenia wartości - od wytwarzania energii elektrycznej, przez jej dystrybucję, po sprzedaż, ugruntowuje naszą pozycję na polskim rynku OZE, aby stać się jednym z wiodących dostawców zielonej energii.

Dziękuję naszym Akcjonariuszom i Interesariuszom za okazane zaufanie, a Partnerom Biznesowym za współpracę. Jestem przekonany, że podstawową miarą naszego sukcesu będzie wartość, którą wytworzymy długoterminowo i pragnę zapewnić, że dołożymy wszelkich starań do osiągnięcia założonych celów.

Z poważaniem,

Janusz Petrykowski

Prezes Zarządu FIGENE CAPITAL S.A.



OŚWIADCZENIE ZARZĄDU
W SPRAWIE RZETELNOŚCI SPORZĄDZENIA
ROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
ZA 2021 ROK

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

Janusz Petrykowski

Prezes Zarządu

Radosław Gronet

Wiceprezes Zarządu

Michał Kurek

Członek Zarządu

Warszawa, 18 marca 2022 r.



OŚWIADCZENIE ZARZĄDU
W SPRAWIE PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA
ROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
GRUPY KAPITAŁOWEJ FIGENE CAPITAL ZA 2021 ROK

Zarząd Spółki dominującej FIGENE CAPITAL S.A. oświadcza, że podmiot uprawniony do badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego, UHY ECA Audyt Sp. z o.o. Sp. k. wpisany na listę Krajowej Rady Biegłych Rewidentów pod nr 3115, został wybrany zgodnie z przepisami, w tym dotyczącymi wyboru i procedury wyboru firmy audytorskiej oraz że firma audytorska oraz członkowie zespołu wykonującego badanie, spełniali warunki do sporządzenia bezstronnego i niezależnego sprawozdania z badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z obowiązującymi przepisami, standardami wykonywania zawodu i zasadami etyki zawodowej.

Janusz Petrykowski

Prezes Zarządu

Radosław Gronet

Wiceprezes Zarządu

Michał Kurek

Członek Zarządu

Warszawa, 18 marca 2022 r.



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

LP.	ZASADA	OŚWIADCZENIE SPÓŁKI	KOMENTARZ
1.	Spółka powinna prowadzić przejrzystą i efektywną politykę informacyjną zarówno z wykorzystaniem tradycyjnych metod, jak i z użyciem nowoczesnych technologii oraz najnowszych narzędzi komunikacji zapewniających szybkość, bezpieczeństwo oraz szeroki i interaktywny dostęp do informacji. Spółka, korzystająca w jak najszerszym stopniu z tych metod, powinna zapewnić odpowiednią komunikację z inwestorami i analitykami, wykorzystując w tym celu również nowoczesne metody komunikacji internetowej, umożliwiając transmitowanie obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrować przebieg obrad i upubliczniać go na stronie internetowej.	TAK, z wyłączeniem rejestracji przebiegu obrad i upubliczniania go na stronie internetowej	Spółka stosuje wszystkie zapisy tego punktu z wyłączeniem rejestracji przebiegu obrad i upubliczniania go na stronie internetowej. W opinii Zarządu koszty związane z techniczną obsługą rejestracji posiedzeń walnego zgromadzenia przez Internet są niewspółmierne do ewentualnych korzyści z tego wynikających.
2.	Spółka powinna zapewnić efektywny dostęp do informacji niezbędnych do oceny sytuacji i perspektyw spółki oraz sposobu jej funkcjonowania.	TAK	
3.	Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej:	TAK	
	3.1. podstawowe informacje o spółce i jej działalności		
	3.2. opis działalności emitenta ze wskazaniem rodzaju działalności, z której Emitent uzyskuje najwięcej przychodów,	TAK	
	3.3. opis rynku, na którym działa Emitent, wraz z określeniem pozycji emitenta na tym rynku,	TAK	Spółka zamieściła opis rynku, na którym obecnie działa. Z uwagi na fakt, że jest to nowy kierunek działalności, nie zamieszcza pozycji jaką obecnie zajmuje na tym rynku.
	3.4. życiorysy zawodowe członków organów spółki,	TAK	



LP.	ZASADA	OŚWIADCZENIE SPÓŁKI	KOMENTARZ
	3.5. powzięte przez zarząd, na podstawie oświadczenia członka rady nadzorczej, informacje o powiązaniach członka rady nadzorczej z akcjonariuszem dysponującym akcjami reprezentującymi nie mniej niż 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu spółki,	NIE	Po odebraniu oświadczeń od członków Rady Nadzorczej w tej sprawie, Spółka opublikuje stosowne informacje na stronie internetowej.
	3.6. dokumenty korporacyjne spółki,	TAK	
	3.7. zarys planów strategicznych spółki,	TAK	
	3.8. opublikowane prognozy wyników finansowych na bieżący rok obrotowy, wraz z założeniami do tych prognoz (w przypadku gdy emitent takie publikuje),	TAK	Spółka nie publikuje prognoz wyników finansowych, ale w przypadku ich przyjęcia, będzie prezentowała je na stronie internetowej.
	3.9. strukturę akcjonariatu, ze wskazaniem głównych akcjonariuszy oraz akcji znajdujących się w wolnym obrocie	TAK	
	3.10. dane oraz kontakt do osoby odpowiedzialnej za relacje inwestorskie	TAK	
	3.11. Skreślony.		
	3.12. opublikowane raporty bieżące i okresowe	TAK	Od 2019 r. Spółka zamieszcza opublikowane raporty. Wcześniejsze stanowią odwołanie do strony NewConnect.
	3.13. kalendarz publikacji dat	TAK	
	3.14. informacje na temat zdarzeń korporacyjnych	TAK	
	3.15. Skreślony.		
	3.16. pytania akcjonariuszy dotyczące spraw objętych porządkiem obrad WZ	TAK	W przypadku zadania takich pytań przez akcjonariuszy, Spółka będzie publikowała je na stronie internetowej.
	3.17. informacje na temat powodów odwołania, zmiany terminu, porządku obrad WZ	TAK	W przypadku zaistnienia takiej sytuacji spółka poinformuje raportem bieżącym.

LP.	ZASADA	OŚWIADCZENIE SPÓŁKI	KOMENTARZ
	3.18. informacja o przerwie w obradach WZ i powodach przerwy	TAK	W przypadku zaistnienia takiej sytuacji spółka poinformuje raportem bieżącym.
	3.19. informacje na temat Autoryzowanego Doradcy	NIE	Spółka nie ma obowiązku korzystania z usług AD.
	3.20. informacje na temat Animatora akcji emitenta	TAK	
	3.21. dokument informacyjny (prospekt emisyjny)	TAK	
	3.22. Skreślony.		
	3.23. Informacje zawarte na stronie internetowej powinny być zamieszczane w sposób umożliwiający łatwy dostęp do tych informacji. Emitent powinien dokonywać aktualizacji informacji umieszczanych na stronie internetowej. W przypadku pojawienia się nowych, istotnych informacji lub wystąpienia istotnej zmiany informacji umieszczanych na stronie internetowej, aktualizacja powinna zostać przeprowadzona niezwłocznie.	TAK	
4.	Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową, według wyboru emitenta, w języku polskim lub angielskim. Raporty bieżące i okresowe powinny być zamieszczane na stronie internetowej co najmniej w tym samym języku, w którym następuje ich publikacja zgodnie z przepisami obowiązującymi emitenta.	TAK	
5.	Spółka powinna prowadzić politykę informacyjną ze szczególnym uwzględnieniem potrzeb inwestorów indywidualnych. W tym celu Spółka, poza swoją stroną korporacyjną powinna wykorzystywać indywidualną dla danej spółki sekcję relacji inwestorskich znajdującą się na stronie www.InfoStrefa.pl	NIE	Na stronie internetowej www.GPWinfoStrefa.pl dostępne są jedynie podstawowe informacje o Spółce.
6.	Emitent powinien utrzymywać bieżące kontakty z przedstawicielami Autoryzowanego Doradcy, celem umożliwienia mu prawidłowego wykonywania swoich obowiązków wobec emitenta. Spółka powinna	NIE	Spółka nie ma obowiązku korzystania z usług AD

LP.	ZASADA	OŚWIADCZENIE SPÓŁKI	KOMENTARZ
	wyznaczyć osobę odpowiedzialną za kontakt z Autoryzowanym Doradcą.		
7.	W przypadku, gdy w spółce nastąpi zdarzenie, które w ocenie emitenta ma istotne znaczenie dla wykonywania przez Autoryzowanego Doradcę swoich obowiązków, emitent niezwłocznie powiadamia o tym fakcie Autoryzowanego Doradcę.	NIE	j.w.
8.	Emitent powinien zapewnić Autoryzowanemu Doradcy dostęp do wszelkich dokumentów i informacji niezbędnych do wykonywania obowiązków Autoryzowanego Doradcę.	NIE	j.w.
9.	Emitent przekazuje w raporcie rocznym:	TAK	W raporcie rocznym Spółka przekazuje informację o wynagrodzeniu zarządu i rady nadzorczej
	9.1. informację na temat łącznej wysokości wynagrodzeń wszystkich członków zarządu i rady nadzorczej,		
	9.2. informację na temat wynagrodzenia Autoryzowanego Doradcę otrzymywanego od emitenta z tytułu świadczenia wobec emitenta usług w każdym zakresie.	NIE	Spółka nie ma obowiązku korzystania z usług AD
10.	Członkowie zarządu i rady nadzorczej powinni uczestniczyć w obradach walnego zgromadzenia w składzie umożliwiającym udzielenie merytorycznej odpowiedzi na pytania zadawane w trakcie walnego zgromadzenia.	TAK	
11.	Przynajmniej 2 razy w roku emitent, przy współpracy Autoryzowanego Doradcę, powinien organizować publicznie dostępne spotkanie z inwestorami, analitykami i mediami.	NIE	Nie stosuje. Spółka nie wyklucza stosowania tej zasady w przyszłości.
12.	Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie emisji akcji z prawem poboru powinna precyzować cenę emisyjną albo mechanizm jej ustalenia lub zobowiązać organ do tego upoważniony do ustalenia jej przed dniem ustalenia prawa poboru, w terminie umożliwiającym podjęcie decyzji inwestycyjnej.	TAK	W przypadku podejmowania takiej uchwały Spółka będzie stosowała tę zasadę.

LP.	ZASADA	OŚWIADCZENIE SPÓŁKI	KOMENTARZ
13.	Członkowie zarządu i rady nadzorczej powinni uczestniczyć w obradach walnego zgromadzenia w składzie umożliwiającym udzielenie merytorycznej odpowiedzi na pytania zadawane w trakcie walnego zgromadzenia.	TAK	
13a.	W przypadku otrzymania przez zarząd emitenta od akcjonariusza posiadającego co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w spółce, informacji o zwołaniu przez niego nadzwyczajnego walnego zgromadzenia w trybie określonym w art. 399 § 3 Kodeksu spółek handlowych, zarząd emitenta niezwłocznie dokonuje czynności, do których jest zobowiązany w związku z organizacją i przeprowadzeniem walnego zgromadzenia. Zasada ta ma zastosowanie również w przypadku upoważnienia przez są rejestrowy akcjonariuszy do zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia na podstawie art. 400 § 3 Kodeksu spółek handlowych.	TAK	
14.	Dzień ustalenia praw do dywidendy oraz dzień wypłaty dywidendy powinny być tak ustalone, aby czas przypadający pomiędzy nimi był możliwie najkrótszy, a w każdym przypadku nie dłuższy niż 15 dni roboczych. Ustalenie dłuższego okresu pomiędzy tymi terminami wymaga szczegółowego uzasadnienia.	TAK	W przypadku podjęcia decyzji w sprawie wypłaty dywidendy, Spółka będzie przestrzegała tej zasady.
15.	Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie dywidendy warunkowej może zawierać tylko takie warunki, których ewentualne ziszczenie nastąpi przed dniem ustalenia prawa do dywidendy.	TAK	W przypadku podjęcia decyzji w sprawie wypłaty dywidendy, Spółka będzie przestrzegała tej zasady
16.	Emitent publikuje raporty miesięczne, w terminie 14 dni od zakończenia miesiąca. Raport miesięczny powinien zawierać co najmniej: • informacje na temat wystąpienia tendencji i zdarzeń w otoczeniu rynkowym emitenta, które w ocenie emitenta mogą mieć w przyszłości istotne skutki dla kondycji finansowej oraz wyników finansowych emitenta,	NIE	W chwili obecnej z uwagi na niewielką wartość merytoryczną takich raportów dla inwestorów Spółka nie publikuje raportów miesięcznych.

LP.	ZASADA	OŚWIADCZENIE SPÓŁKI	KOMENTARZ
16a.	• zestawienie wszystkich informacji opublikowanych przez emitenta w trybie raportu bieżącego w okresie objętym raportem, • informacje na temat realizacji celów emisji, jeżeli taka realizacja, choćby w części, miała miejsce w okresie objętym raportem, • kalendarz inwestora, obejmujący wydarzenia mające mieć miejsce w nadchodzącym miesiącu, które dotyczą emitenta i są istotne z punktu widzenia interesów inwestorów, w szczególności daty publikacji raportów okresowych, planowanych walnych zgromadzeń, otwarcia subskrypcji, spotkań z inwestorami lub analitykami, oraz oczekiwany termin publikacji raportu analitycznego.		
	W przypadku naruszenia przez emitenta obowiązku informacyjnego określonego w Załączniku nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu („Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect”) emitent powinien niezwłocznie opublikować, w trybie właściwym dla przekazywania raportów bieżących na rynku NewConnect, informację wyjaśniającą zaistniałą sytuację.	TAK	

Janusz Petrykowski

Prezes Zarządu

Radosław Gronet

Wiceprezes Zarządu

Michał Kurek

Członek Zarządu

Warszawa, 18 marca 2022 r.





SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ FIGENE CAPITAL

za okres od 1 stycznia 2021 roku do 31 grudnia 2021 roku

SPIS TREŚCI

WYBRANE DANE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ (w pełnych złotych)	4
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	6
SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	9
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	11
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	13
1. <i>INFORMACJE OGÓLNE.....</i>	<i>13</i>
2. <i>WYKAZ I INFORMACJE O JEDNOSTKACH WCHODZĄCYCH W SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ.....</i>	<i>14</i>
3. <i>ZMIANY W GRUPIE KAPITAŁOWEJ</i>	<i>26</i>
4. <i>AKTYWA FINANSOWE - UDZIAŁY W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH.....</i>	<i>28</i>
5. <i>EMISJA AKCJI</i>	<i>31</i>
6. <i>SZACUNKI I ZAŁOŻENIA</i>	<i>34</i>
7. <i>STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI</i>	<i>34</i>
8. <i>SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI.....</i>	<i>49</i>
9. <i>PRZYCHODY</i>	<i>51</i>
10. <i>KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</i>	<i>52</i>
11. <i>POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE</i>	<i>54</i>
12. <i>PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE</i>	<i>55</i>
13. <i>PODATEK DOCHODOWY I ODROZCZONY PODATEK DOCHODOWY</i>	<i>56</i>
14. <i>ZYSK/STRATA PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ</i>	<i>57</i>
15. <i>DYWIDENDY</i>	<i>58</i>
16. <i>WARTOŚĆ FIRMY</i>	<i>58</i>
17. <i>WARTOŚCI NIEMATERIALNE</i>	<i>59</i>
18. <i>RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE</i>	<i>61</i>
19. <i>PRAWO DO UŻYTKOWANIA (LEASING)</i>	<i>63</i>
20. <i>POŻYCZKI UDZIELONE – WYCENIANE W ZAMORTYZOWANYM KOSZCIE</i>	<i>65</i>
21. <i>NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU NABYTYCH WIERZYTELNOŚCI.....</i>	<i>66</i>
22. <i>NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG – WYCENIANE WEDŁUG ZAMORTYZOWANEGO KOSZTU</i>	<i>67</i>
23. <i>POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI - WYCENIANE WEDŁUG ZAMORTYZOWANEGO KOSZTU</i>	<i>68</i>
24. <i>ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE.....</i>	<i>69</i>
25. <i>ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY.....</i>	<i>69</i>
26. <i>KAPITAŁ PODSTAWOWY</i>	<i>69</i>
27. <i>KAPITAŁ ZAPASOWY ZE SPRZEDAŻY AKCJI POWYŻEJ ICH WARTOŚCI NOMINALNEJ</i>	<i>75</i>
28. <i>POZOSTAŁE KAPITAŁY.....</i>	<i>75</i>



29.	NIEPODZIELONY WYNIK FINANSOWY	75
30.	KREDYTY I POŻYCZKI	76
31.	ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU EMISJI PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH	78
32.	ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG	78
33.	POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA	78
34.	ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO	79
35.	REZERWA NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE	79
36.	POZOSTAŁE REZERWY	80
37.	NALEŻNOŚCI WARUNKOWE	80
38.	ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE	81
39.	ZWIĘŻŁA CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA I GRUPY KAPITAŁOWEJ W OKRESIE, KTÓREGO DOTYCZY RAPORT, WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI	81
40.	ZDARZENIA PO DACIE BILANSU	89
41.	STANOWISKO ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIELE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W RAPORCIE ROCZNYM	92
42.	OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI EMITENTA ORAZ HARMONOGRAMU ICH ZADAŃ	92
43.	INFORMACJE NA TEMAT AKTYWNOŚCI W ZAKRESIE WPROWADZANIA ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE	93
44.	OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI	94
45.	WSKAZANIE POSTĘPOWAŃ TOCZĄCYCH SIĘ PRZED SĄDEM, ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ, Z UWZGLĘDNIENIEM INFORMACJI W ZAKRESIE POSTĘPOWANIA DOTYCZĄCEGO ZOBOWIĄZAŃ ALBO WIERZYTELNOŚCI EMITENTA LUB JEDNOSTKI OD NIEGO ZALEŻNEJ	97
46.	OMÓWIENIE PODSTAWOWYCH WIELKOŚCI EKONOMICZNO-FINANSOWYCH, UJAWNIONYCH W SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIU FINANSOWYM, W SZCZEGÓLNOŚCI OPIS CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W TYM O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH ZNACZĄCY WPŁYW NA DZIAŁALNOŚĆ EMITENTA I JEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ I OSIĄGNIĘTE PRZEZ NIEGO ZYSKI LUB PONIESIONE STRATY W ROKU OBROTOWYM, A TAKŻE OMÓWIENIE PERSPEKTYW ROZWOJU DZIAŁALNOŚCI EMITENTA I GRUPY KAPITAŁOWEJ PRZYNAJMNIEJ W NAJBLIŻSZYM ROKU OBROTOWYM	99
47.	TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	100
48.	INSTRUMENTY FINANSOWE	107
49.	ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM	107
50.	CEL I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM	108
51.	OŚWIADCZENIE ZARZĄDU	123



WYBRANE DANE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ (w pełnych złotych)

Wyszczególnienie (dane w pełnych złotych)	01.01.2021 - 31.12.2021		01.01.2020- 31.12.2020	
	PLN	EUR	PLN	EUR
Przychody netto ze sprzedaży	6 545 489	1 429 927	2 576 400	579 631
Amortyzacja	1 155 951	252 529	271 319	61 041
Koszt własny sprzedaży	1 977 178	431 934	1 669 430	375 583
Przychody finansowe, w tym:	1 858 863	406 087	3 613 142	812 874
Nieodpłatnie otrzymana wierzytelność	0	0	0	0
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-1 885 008	-411 799	-4 122 361	-927 436
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-8 444 930	-1 844 878	-1 794 635	-403 752
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	-8 431 466	-1 841 937	-1 908 760	-429 427
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	131 899	28 815	40 322	9 072
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (działalność kontynuowana i działalność zaniechana)	-636 871	-139 131	-3 445 280	-775 109
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (działalność kontynuowana i działalność zaniechana)	-5 634 115	-1 230 828	-104 772	-23 571
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (działalność kontynuowana i działalność zaniechana)	5 095 659	1 113 197	5 347 414	1 203 045
Przepływy pieniężne netto razem	-1 175 327	-256 762	1 797 361	404 365
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej na akcję zwykłą (zł/euro)	-0,0040	-0,0009	-0,00125	-0,00028

Wyszczególnienie (dane w pełnych złotych)	31.12.2021		31.12.2020	
	PLN	EUR	PLN	EUR
Aktywa razem	577 104 686	125 473 907	303 303 422	65 724 066
Aktywa trwałe	563 036 264	122 415 155	291 417 027	63 148 355
Aktywa obrotowe	14 068 422	3 058 752	11 886 395	2 575 712
Środki pieniężne	1 069 730	232 580	2 245 057	486 491
Zobowiązania razem	44 263 103	9 623 669	19 549 407	4 236 241
w tym zobowiązania krótkoterminowe	23 970 738	5 211 710	7 489 143	1 622 853
Kapitał własny	532 841 583	115 850 238	283 754 015	61 487 825
Kapitał podstawowy	211 577 132	46 001 029	152 319 632	33 006 768
Liczba akcji w sztukach	2 115 771 319	2 115 771 319	1 523 196 319	1 523 196 319
Wartość księgowa na akcję (zł/euro)	0,2518	0,0548	0,1924	0,0420

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

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

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

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

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

Rok obrotowy	Średni kurs w okresie*	Minimalny kurs w okresie	Maksymalny kurs w okresie	Kurs na ostatni dzień okresu
01.01.12.2021 - 31.12.2021	4,5775	4,4541	4,721	4,5994
01.01.12.2020 - 31.12.2020	4,4742	4,2279	4,633	4,6148

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



SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

Wyszczególnienie	nota	za okres	za okres
		01.01.2021- 31.12.2021	01.01.2020 - 31.12.2020
Przychody ze sprzedaży	9	6 545 489,04	2 576 400,10
Przychody z windykacji		0,00	0,00
Przychody ze sprzedaży usług		6 545 489,04	2 576 400,10
Koszty bezpośrednie świadczonych usług	10	1 977 177,86	1 669 430,19
Cena zakupu spłaconych wierzytelności			0,00
Pozostałe koszty bezpośrednie			0,00
Koszt własny sprzedaży		1 977 177,86	1 669 430,19
Wynik aktualizacji zakupionych wierzytelności			0,00
Zysk (strata) brutto na sprzedaży		4 568 311,18	906 969,91
Pozostałe przychody operacyjne		2 971 250,17	70 099,44
Koszty sprzedaży	10		0,00
Koszty ogólnego zarządu	10	8 444 374,91	5 030 082,96
Pozostałe koszty operacyjne	11	980 194,54	69 347,77
Utrata wartości/odwrócenie utraty wartości instrumentów finansowych			0,00
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		-1 885 008,10	-4 122 361,38
Przychody finansowe	12	1 858 863,19	3 613 142,18
Koszty finansowe	12	8 418 784,68	1 285 416,26
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		-8 444 929,58	-1 794 635,46
Podatek dochodowy	13	-13 464,00	114 125,00
Podatek dochodowy odroczony			
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		-8 431 465,58	-1 908 760,46
Zysk (strata) z działalności zaniechanej		131 899,27	40 322,25
Zysk (strata) netto		-8 299 566,31	-1 868 438,21
Inne składniki dochodu		0,00	0,00
Podatek dochodowy związany z elementami pozostałych całkowitych dochodów		0,00	0,00
Suma całkowitych dochodów		-8 299 566,31	-1 868 438,21
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)	14		
Podstawowy za okres obrotowy		-0,0039	-0,0012
Rozwodniony za okres obrotowy		-0,0039	-0,0012
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności kontynuowanej (w zł)			
Podstawowy za okres obrotowy		-0,0040	-0,0013
Rozwodniony za okres obrotowy		-0,0040	-0,0012
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności zaniechanej (w zł)			
Podstawowy za okres obrotowy		0,0001	0,0000
Rozwodniony za okres obrotowy		0,0001	0,0000



SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

AKTYWA	NOTA	31.12.2021	31.12.2020
Aktywa trwałe		563 036 264,03	291 417 026,56
Wartość firmy	16	502 892 614,64	254 740 671,89
Wartości niematerialne	17	19 392,90	42 455,45
Rzeczowe aktywa trwałe	18	49 182 890,86	29 776 368,34
Prawo do użytkowania (leasing)	19	10 810 544,63	6 699 038,87
Nieruchomości inwestycyjne		0,00	0,00
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i współzależnych rozliczane metodą praw własności		0,00	0,00
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		0,00	0,00
Aktywa finansowe		0,00	0,00
Pochodne instrumenty finansowe		0,00	0,00
Udzielone pożyczki	20	0,00	0,00
Należności z tytułu dostaw i usług		0,00	0,00
Pozostałe należności		0,00	0,00
Pozostałe aktywa trwałe		0,00	0,00
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	13	130 821,00	138 492,00
Aktywa obrotowe		14 068 422,10	11 886 395,37
Zapasy		1 901 981,21	0,00
Udzielone pożyczki	20	4 255 937,77	112 828,47
Należności z tytułu dostaw i usług	22	2 245 981,80	355 492,97
Należności z tytułu nabytych wierzytelności	21	0,00	5 860 156,61
Należne wpłaty na kapitał zakładowy		0,00	0,00
Pozostałe należności	23	4 473 415,35	2 918 273,78
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		0,00	0,00
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		0,00	0,00
Pochodne instrumenty finansowe		0,00	0,00
Pozostałe aktywa finansowe wykazywane w wartości godziwej przez wynik		0,00	0,00
Pozostałe aktywa finansowe		95 212,23	60 930,50
Rozliczenia międzyokresowe	24	26 163,41	333 655,88
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	25	1 069 730,33	2 245 057,16
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży		0,00	0,00
AKTYWA RAZEM		577 104 686,12	303 303 421,93



SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

PASYWA	NOTA	31.12.2021	31.12.2020
Kapitał własny		532 841 583,44	283 754 015,25
Kapitał podstawowy	26	211 577 131,90	152 319 631,90
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	27	336 773 452,63	137 368 452,63
Pozostałe kapitały	28	3 601 923,10	2 159 650,71
Akcje własne		0,00	0,00
Należne wpłaty na kapitał zakładowy		0,00	0,00
Niepodzielony wynik finansowy	29	-13 169 275,30	-7 493 682,43
Wynik finansowy bieżącego okresu		-8 299 566,31	-1 868 438,21
Udziały niekontrolujące		2 357 917,42	1 268 400,65
Zobowiązanie długoterminowe		20 292 364,22	12 060 263,57
Kredyty i pożyczki	30	0,00	0,00
Pozostałe zobowiązania finansowe		0,00	0,00
Inne zobowiązania długoterminowe		0,00	0,00
Pochodne instrumenty finansowe		0,00	0,00
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		0,00	0,00
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	13	80 236,00	64 027,00
Pozostałe rezerwy	36	55 280,23	200 000,00
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług		0,00	0,00
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	34	20 156 847,99	11 796 236,57
Pozostałe zobowiązania	33	0,00	0,00
Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami trwałymi przeznaczonymi do sprzedaży		0,00	0,00
Zobowiązania krótkoterminowe		23 970 738,47	7 489 143,10
Kredyty i pożyczki	30	9 604 576,20	1 591 212,90
Pochodne instrumenty finansowe		0,00	0,00
Zobowiązania z tytułu emisji papierów wartościowych		0,00	0,00
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	33	0,00	1 920,62
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	33	0,00	27 227,00
Zobowiązania handlowe	32	4 313 108,80	1 622 402,45
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	34	1 301 986,10	1 017 619,40
Zobowiązanie z tytułu emisji akcji		0,00	0,00
Zobowiązania z tytułu nabytych wierzytelności		0,00	0,00
Pozostałe zobowiązania	33	6 961 512,96	2 257 120,90
Rozliczenia międzyokresowe przychodów		11 333,84	51 333,84
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	35	1 558 246,07	727 331,49
Pozostałe rezerwy	36	219 974,50	192 974,50
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży		0,00	0,00
PASYWA RAZEM		577 104 686,12	303 303 421,92



SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

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

Wyszczególnienie	Kapitał zakładowy	Kapitały zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	Pozostałe kapitały	Niepodzielony wynik finansowy	Udziały niekontrolujące	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny ogółem
okres zakończony 31.12.2020							
Kapitał własny na dzień 01.01.2020	142 584 408,50	111 463 799,47	6 260 000,00	-6 001 129,07	0,00	0,00	254 307 078,90
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Korekty lat ubiegłych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Kapitał własny po korektach	142 584 408,50	111 463 799,47	6 260 000,00	-6 001 129,07	0,00	0,00	254 307 078,90
Emisja akcji	9 735 223,40	26 654 653,16	220 000,00	0,00	0,00	0,00	36 609 876,56
Emisja akcji - umorzenie	0,00	-750 000,00	-750 000,00	0,00	0,00	0,00	-1 500 000,00
Rejestracja kapitału w KRS	0,00	0,00	-5 140 000,00	0,00	0,00	0,00	-5 140 000,00
Ujęcie leasingu wg MSSF 16	0,00	0,00	0,00	-5 019 892,71	0,00	0,00	-5 019 892,71
Podział wyniku netto	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Pokrycie straty kapitałem zapasowym	0,00	0,00	1 569 650,71	0,00	0,00	0,00	1 569 650,71
Suma dochodów całkowitych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-1 868 438,21	-1 868 438,21
Wycena opcji menadżerskich	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Nabycie jednostki zależnej	0,00	0,00	0,00	3 145 223,40	0,00	0,00	3 145 223,40
Pozostałe	0,00	0,00	0,00	382 115,95	0,00	0,00	382 115,95
Udziały niekontrolujące	0,00	0,00	0,00	0,00	1 268 400,65	0,00	1 268 400,65
Kapitał własny na dzień 31.12.2020	152 319 631,90	137 368 452,63	2 159 650,71	-7 493 682,43	1 268 400,65	-1 868 438,21	283 754 015,26



SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Wyszczególnienie	za okres	za okres
	01.01.2021- 31.12.2021	01.01.2020 - 31.12.2020
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA		
Zysk / Strata przed opodatkowaniem	-8 444 929,58	-1 794 635,46
Korekty razem:	7 827 614,45	-1 590 347,84
Amortyzacja	1 155 951,28	225 179,57
Odpis wartości firmy	0,00	0,00
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-8 704,56	0,00
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-57 796,01	-3 403 321,82
Koszty odsetek	1 982 925,59	1 148 752,20
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	-1 237 999,00
Zmiana stanu rezerw	63 254,73	-152 999,76
Zmiana stanu zapasów	-226 748,38	0,00
Zmiana stanu należności	2 222 470,54	323 263,07
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	3 897 495,33	1 529 600,01
Zmiana stanu pozostałych aktywów	-3 207 894,21	2 963 869,77
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu pożyczek spłaconych na podstawie kompensaty	0,00	-231 564,80
Nieodpłatne nabycie wierzytelności	0,00	0,00
Koszty podwyższenia kapitału zakładowego niezarejestrowanego w KRS	0,00	0,00
Koszt płatności w formie akcji (programy motywacyjne)	0,00	0,00
Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
Zmiana stanu zobowiązań leasing	-38 859,96	-9 465 204,18
Zmiana aktywo z tytułu użytkowania	2 976 097,95	5 426 413,38
Inne korekty - otrzymane bezgotówkowo pożyczki - zapłata innej spółki za zobowiązania	-908 884,87	628 579,79
Inne korekty	-21 692,98	655 083,94
Gotówka z działalności operacyjnej	-617 315,14	-3 384 983,29
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony	-19 556,00	-60 297,00
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-636 871,14	-3 445 280,29
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA		
Wpływy	3 782 997,79	664 384,50
Odsetki otrzymane	0,00	7 915,13
Udzielone pożyczki	107 637,79	58 481,92
Dywidendy otrzymane	0,00	0,00
Sprzedaż udziałów i akcji	0,00	20 000,00
Sprzedaż aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	0,00	0,00
Zwrotu dopłaty do kapitału	0,00	0,00
Sprzedaż majątku trwałego i wartości niematerialnych	0,00	577 987,45
Inne wpływy inwestycyjne	3 675 360,00	0,00
Sprzedaż inwestycji w nieruchomości	0,00	0,00
Środki przejęte w wyniku nabycia spółek	0,00	0,00



SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH C.D.

Wyszczególnienie	za okres	za okres
	01.01.2021 - 31.12.2021	01.01.2020 - 31.12.2020
Wydatki	-9 417 112,68	-769 156,92
Zakup majątku trwałego	-5 375 414,48	-744 627,92
Zakup udziałów i akcji	0,00	0,00
Zakup krótkoterminowych papierów wartościowych	0,00	0,00
Udzielone pożyczki	-4 041 698,20	-24 529,00
Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-5 634 114,89	-104 772,42
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA		
Wpływy	9 543 417,57	6 771 062,26
Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	1 062 500,00	5 550 000,00
Wpływy z tytułu zaliczki na warranty subskrypcyjne	0,00	0,00
Kredyty i pożyczki	8 480 917,57	1 198 062,26
Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	23 000,00
Inne wpływy finansowe - zwrot podatku PCC	0,00	
Wydatki	-4 447 758,37	-1 423 648,76
Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00
Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00
Splata kredytów i pożyczek	-4 249 924,09	-1 397 393,57
Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	0,00
Odsetki i prowizje	-197 834,28	-26 255,19
Inne wydatki finansowe	0,00	0,00
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	5 095 659,20	5 347 413,50
D. Przepływy pieniężne netto razem	-1 175 326,83	1 797 360,79
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	-1 175 326,83	1 797 360,79
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
F. Środki pieniężne na początek okresu	2 245 057,16	447 696,37
G. Środki pieniężne na koniec okresu	1 069 730,33	2 245 057,16



NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. INFORMACJE OGÓLNE

Nazwa jednostki dominującej

FIGENE CAPITAL Spółka Akcyjna

Siedziba

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

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

Rejestracja spółki w Krajowym Rejestrze Sądowym

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

Numer rejestru: KRS 0000292586

Podstawowy przedmiot działalności

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

Zarząd spółki dominującej

Na dzień 31 grudnia 2021 roku skład Zarządu był następujący:

Janusz Petrykowski – Prezes Zarządu
Radosław Gronet – Wiceprezes Zarządu
Michał Kurek – Członek Zarządu

Prokurenci

Mieczysław Nowakowski – Prokura łączna
Tomasz Michałak – Prokura samoistna



Rada Nadzorcza

Na dzień 31 grudnia 2021 roku skład Rady Nadzorczej był następujący:

Andrzej Bruczko	– Przewodniczący Rady Nadzorczej
Mariola Więtkowska	– Wiceprzewodnicząca Rady Nadzorczej
Robert Koński	- Sekretarz Rady Nadzorczej
Jacek Sadowski	– Członek Rady Nadzorczej
Janusz Popławski	– Członek Rady Nadzorczej

Biegły rewident

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

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

Na dzień 31 grudnia 2021 roku w skład Grupy Kapitałowej wchodziły następujące podmioty:

Nazwa spółki zależnej / Udział w kapitale zakładowym:

- Magnolia Energy Sp. z o.o. - 100%
- PT Energia Sp. z o.o. - 100%
- Dahlia Energy Sp. z o.o. - 100%
- FIGENE Energia Sp. z o.o. - 100%
- FIR Energy Sp. z o.o. - 100%
- (udział pośredni poprzez swoją spółkę zależną FIGENE Energia Sp. z o.o.)
- Hagart Sp. z o.o. - 100%
- Take The Wind Sp. z o.o. - 100%
- Proreta Sp. z o.o. - 100%
- Equilibrium Sp. z o.o. - 100%
- Eolica Polska Sp. z o.o. - 100%
- (udział pośredni poprzez swoją spółkę zależną Hagart Sp. z o.o.)
- Birch Energy Sp. z o.o. - 100%
- Enor Sp. z o.o. - 100%
- Almark Investment Sp. z o.o. - 100%
- BBBM Ekolog Sp. z o.o. - 100%
- Eneko 1 Sp. z o.o. - 100%
- Invest Wind Sp. z o.o. - 100%
- Ventus Investments S.A. - 77,56%
- Lime Energy Sp. z o.o. - 77,56% (udział pośredni poprzez swoją spółkę zależną Ventus Investments S.A., która posiada w tym podmiocie 100% udziałów)
- Domi Breeze Sp. z o.o. - 77,56% (udział pośredni poprzez swoją spółkę zależną Ventus Investments S.A., która posiada w tym podmiocie 100% udziałów)
- Unio Verde Gromadka Sp. z o.o. – 68%
- Pasat Energy Sp. z o.o. – 100%
- Energia Uno Sp. z o.o. – 100%



- Rosemary Energy Sp. z o.o. – 100%
- Green Force Sp. z o.o. - 100%

I. Jednostka dominująca najwyższego szczebla:

- a) Nazwa: **FIGENE CAPITAL Spółka Akcyjna**,
- b) Siedziba: ul. Nowogrodzka 6a lok. 35, 00-513 Warszawa
- c) Podstawowy przedmiot działalności zgodnie z wpisem do KRS:
 - pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych PKD 64.99.Z,
 - pozostała działalność wspomagająca usługi finansowe, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych PKD 66.19.Z,
 - pozostała działalność wspomagająca ubezpieczenia i fundusze emerytalne PKD 66.29.Z,
 - kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek PKD 68.10.Z,
 - działalność rachunkowo-księgowa; doradztwo podatkowe PKD 69.20.Z,
 - stosunki międzyludzkie (public relations) i komunikacja PKD 70.21.Z,
 - pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania PKD 70.22.Z,
 - pozostałe pośrednictwo pieniężne PKD 64.19.Z,
 - pozostałe formy udzielania kredytów PKD 64.92.Z,
 - pozostała działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana PKD 96.09.Z,
- d) Organ prowadzący rejestr:

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

II. Jednostki zależne – objęte konsolidacją metodą pełną:

- 1. Jednostka zależna od FIGENE CAPITAL S.A.
 - a) Nazwa: **Magnolia Energy Sp. z o.o.**,
 - b) Siedziba: ul. Nowogrodzka 6a lok. 13, 00-513 Warszawa
 - c) Podstawowy przedmiot działalności zgodnie z wpisem do KRS:
 - wytwarzanie energii elektrycznej PKD 35.11.Z,
 - przesyłanie energii elektrycznej PKD 35.12.Z,
 - dystrybucja energii elektrycznej PKD 35.13.Z,
 - handel energią elektryczną PKD 35.14.Z,
 - pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania PKD 70.22.Z,
 - roboty związane z budową linii telekomunikacyjnych i elektroenergetycznych PKD 42.22.Z,
 - roboty związane z budową pozostałych obiektów inżynierii lądowej i wodnej, gdzie indziej niesklasyfikowane PKD 42.99.Z,
 - rozbiórka i burzenie obiektów budowlanych PKD 43.11.Z,
 - przygotowanie terenu pod budowę PKD 43.12.Z,
 - roboty związane z budową rurociągów przesyłowych i sieci rozdzielczych PKD 42.21.Z,
 - d) Organ prowadzący rejestr:

Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego; Spółka została zarejestrowana w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000478846,



- e) Na dzień 31 grudnia 2021 r. udział Emitenta w kapitale jednostki wynosił 100%, w całkowitej liczbie głosów 100%. Po dniu bilansowym, tj. 22 lutego 2022 r. Spółka została sprzedana i na dzień publikacji niniejszego Sprawozdania nie wchodzi w skład Grupy FIGENE.

2. Jednostka zależna od FIGENE CAPITAL S.A

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

3. Jednostka zależna od FIGENE CAPITAL S.A.

- a) Nazwa: **FIGENE Energia Sp. z o.o.**
- b) Siedziba: ul. Nowogrodzka 6a lok. 13, 00-513 Warszawa
- c) Podstawowy przedmiot działalności zgodnie z wpisem do KRS:
- handel energią elektryczną PKD 35.14.Z,
 - wytwarzanie energii elektrycznej PKD 35.11.Z,
 - przesyłanie energii elektrycznej PKD 35.12.Z,
 - dystrybucja energii elektrycznej PKD 35.13.Z,
 - wytwarzanie paliw gazowych PKD 35.21.Z,
 - dystrybucja paliw gazowych w systemie sieciowym PKD 35.22.Z,
 - handel paliwami gazowymi w systemie sieciowym PKD 35.23.Z,
 - wytwarzanie i zaopatrywanie w parę wodną, gorącą wodę i powietrze do układów klimatyzacyjnych PKD 35.30.Z,
 - roboty związane z budową linii telekomunikacyjnych i elektroenergetycznych PKD 42.22.Z,
 - pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania PKD 70.22.Z,
- d) Organ prowadzący rejestr:
- Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego; Spółka została zarejestrowana w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000539713,
- e) Udział Emitenta w kapitale jednostki 100%, w całkowitej liczbie głosów 100%.



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

- a) Nazwa: **FIR Energy Sp. z o.o.**
- b) Siedziba: ul. Nowogrodzka 6a lok. 13, 00-513 Warszawa
- c) Podstawowy przedmiot działalności zgodnie z wpisem do KRS:
- wytwarzanie energii elektrycznej PKD 35.11.Z,
 - przesyłanie energii elektrycznej PKD 35.12.Z,
 - dystrybucja energii elektrycznej PKD 35.13.Z,
 - handel energią elektryczną PKD 35.14.Z,
 - pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania PKD 70.22.Z,
 - roboty związane z budową linii telekomunikacyjnych i elektroenergetycznych PKD 42.22.Z,
 - roboty związane z budową pozostałych obiektów inżynierii lądowej i wodnej, gdzie indziej niesklasyfikowane PKD 42.99.Z,
 - kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek PKD 68.10.Z,
 - pośrednictwo w obrocie nieruchomościami PKD 68.31.Z,
 - zarządzanie nieruchomościami wykonywane na zlecenie PKD 68.32.Z,
- d) Organ prowadzący rejestr:
- Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego; Spółka została zarejestrowana w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000475489
- e) Udział Emitenta w kapitale jednostki poprzez spółkę zależną FIGENE Energia Sp. z o.o. wynosi 100%, w całkowitej liczbie głosów 100%.

5. Jednostka zależna od FIGENE CAPITAL S.A.

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

6. Jednostka zależna od FIGENE CAPITAL S.A.



- a) Nazwa: **Take The Wind Sp. z o.o.**
- b) Siedziba: ul. Nowogrodzka 6a lok. 13, 00-513 Warszawa
- c) Podstawowy przedmiot działalności zgodnie z wpisem do KRS:
- wytwarzanie energii elektrycznej PKD 35.11.Z,
 - przesyłanie energii elektrycznej PKD 35.12.Z,
 - dystrybucja energii elektrycznej PKD 35.13.Z,
 - handel energią elektryczną PKD 35.14.Z,
 - pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania PKD 70.22.Z,
 - roboty związane z budową linii telekomunikacyjnych i elektroenergetycznych PKD 42.22.Z,
 - roboty związane z budową pozostałych obiektów inżynierii lądowej i wodnej, gdzie indziej niesklasyfikowane PKD 42.99.Z,
 - kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek PKD 68.10.Z,
 - pośrednictwo w obrocie nieruchomościami PKD 68.31.Z,
 - zarządzanie nieruchomościami wykonywane na zlecenie PKD 68.32.Z,
- d) Organ prowadzący rejestr:
- Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego; Spółka została zarejestrowana w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000516933,
- e) Udział Emitenta w kapitale jednostki 100%, w całkowitej liczbie głosów 100%.
7. Jednostka zależna od FIGENE CAPITAL S.A
- a) Nazwa: **Proreta Sp. z o.o.**
- b) Siedziba: ul. Nowogrodzka 6a lok. 13, 00-513 Warszawa
- c) Podstawowy przedmiot działalności zgodnie z wpisem do KRS:
- wytwarzanie energii elektrycznej PKD 35.11.Z,
 - przesyłanie energii elektrycznej PKD 35.12.Z,
 - dystrybucja energii elektrycznej PKD 35.13.Z,
 - handel energią elektryczną PKD 35.14.Z,
 - pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania PKD 70.22.Z,
 - roboty związane z budową linii telekomunikacyjnych i elektroenergetycznych PKD 42.22.Z,
 - roboty związane z budową pozostałych obiektów inżynierii lądowej i wodnej, gdzie indziej niesklasyfikowane PKD 42.99.Z,
 - kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek PKD 68.10.Z,
 - pośrednictwo w obrocie nieruchomościami PKD 68.31.Z,
 - zarządzanie nieruchomościami wykonywane na zlecenie PKD 68.32.Z,
- d) Organ prowadzący rejestr:
- Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego; Spółka została zarejestrowana w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000460390,
- e) Udział Emitenta w kapitale jednostki 100%, w całkowitej liczbie głosów 100%.
8. Jednostka zależna od Hagart Sp. z o.o.
- a) Nazwa: **Eolica Polska Sp. z o.o.**



- b) Siedziba: ul. Krasnobrodzka 19 lok. 3, 03-214 Warszawa (dnia 01 kwietnia 2021 roku nastąpiła zmiana adresu Spółki na: ul. Nowogrodzka 6a lok. 13, 00-513 Warszawa – zmiana nie została jeszcze zarejestrowana w KRS)
- c) Podstawowy przedmiot działalności zgodnie z wpisem do KRS:
- wytwarzanie energii elektrycznej PKD 35.11.Z,
 - przesyłanie energii elektrycznej PKD 35.12.Z,
 - dystrybucja energii elektrycznej PKD 35.13.Z,
 - handel energią elektryczną PKD 35.14.Z,
 - badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie biotechnologii PKD 72.11.Z,
 - badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie pozostałych nauk przyrodniczych i technicznych PKD 72.19.Z,
 - pozostałe badania i analizy techniczne PKD 71.20.B,
- d) Organ prowadzący rejestr:
- Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego; Spółka została zarejestrowana w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000228772,
- e) Udział Emitenta w kapitale jednostki poprzez spółkę zależną Hagart Sp. z o.o. 100%, w całkowitej liczbie głosów 100%.
9. Jednostka zależna od FIGENE CAPITAL S.A.
- a) Nazwa: **PT Energia Sp. z o.o.**
- b) Siedziba: ul. Nowogrodzka 6a lok. 13, 00-513 Warszawa
- c) Podstawowy przedmiot działalności zgodnie z wpisem do KRS:
- wytwarzanie energii elektrycznej PKD 35.11.Z,
 - przesyłanie energii elektrycznej PKD 35.12.Z,
 - dystrybucja energii elektrycznej PKD 35.13.Z,
 - handel energią elektryczną PKD 35.14.Z,
 - pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania PKD 70.22.Z,
 - roboty związane z budową linii telekomunikacyjnych i elektroenergetycznych PKD 42.22.Z,
 - roboty związane z budową pozostałych obiektów inżynierii lądowej i wodnej, gdzie indziej niesklasyfikowane PKD 42.99.Z,
 - kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek PKD 68.10.Z,
 - rozbiórka i burzenie obiektów budowlanych PKD 43.11.Z,
 - przygotowanie terenu pod budowę PKD 43.12.Z,
- d) Organ prowadzący rejestr:
- Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego; Spółka została zarejestrowana w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000492218,
- e) Udział Emitenta w kapitale jednostki 100%, w całkowitej liczbie głosów 100%.
10. Jednostka zależna od FIGENE CAPITAL S.A.
- a) Nazwa: **Equilibrium Sp. z o.o.**
- b) Siedziba: ul. Nowogrodzka 6a lok. 13, 00-513 Warszawa
- c) Podstawowy przedmiot działalności zgodnie z wpisem do KRS:
- wytwarzanie energii elektrycznej PKD 35.11.Z,



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

d) Organ prowadzący rejestr:

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

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

11. Jednostka zależna od FIGENE CAPITAL S.A.

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

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

c) Podstawowy przedmiot działalności zgodnie z wpisem do KRS:

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

d) Organ prowadzący rejestr:

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

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

12. Jednostka zależna od FIGENE CAPITAL S.A.

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

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

c) Podstawowy przedmiot działalności zgodnie z wpisem do KRS:

- działalność w zakresie inżynierii i związane z nią doradztwo techniczne PKD 71.12.Z,
- działalność usługowa wspomagająca produkcję roślinną PKD 01.61.Z,
- działalność usługowa wspomagająca chów i hodowlę zwierząt gospodarskich PKD 01.62.Z,
- pozyskiwanie drewna PKD 02.20.Z,



- pozyskiwanie dziko rosnących produktów leśnych, z wyłączeniem drewna PKD 02.30.Z,
- działalność usługowa związana z leśnictwem PKD 02.40.Z,
- produkcja wyrobów tartacznych PKD 16.10.Z,
- produkcja arkuszy fornirowych i płyt wykonanych na bazie drewna PKD 16.21.Z,
- produkcja pozostałych wyrobów stolarskich i ciesielskich dla budownictwa PKD 16.23.Z,
- zaprawa i konserwacja maszyn PKD 33.12.Z

d) Organ prowadzący rejestr:

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

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

13. Jednostka zależna od FIGENE CAPITAL S.A.

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

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

c) Podstawowy przedmiot działalności zgodnie z wpisem do KRS:

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

d) Organ prowadzący rejestr:

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

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

14. Jednostka zależna od FIGENE CAPITAL S.A.

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

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

c) Podstawowy przedmiot działalności zgodnie z wpisem do KRS:

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



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

d) Organ prowadzący rejestr:

Sąd Rejonowy w Gliwicach, X Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego; Spółka została zarejestrowana w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000392673,

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

15. Jednostka zależna od FIGENE CAPITAL S.A.

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

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

c) Podstawowy przedmiot działalności zgodnie z wpisem do KRS:

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

d) Organ prowadzący rejestr:

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

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

16. Jednostka zależna od FIGENE CAPITAL S.A.

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

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

c) Podstawowy przedmiot działalności zgodnie z wpisem do KRS:

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



- wykonywanie pozostałych instalacji budowlanych PKD 43.29.Z.

d) Organ prowadzący rejestr:

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

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

17. Jednostka zależna od FIGENE CAPITAL S.A.

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

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

c) Podstawowy przedmiot działalności zgodnie z wpisem do KRS:

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

d) Organ prowadzący rejestr:

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

e) Udział Emitenta w kapitale jednostki 77,56%, w całkowitej liczbie głosów 77,56%.

18. Jednostka zależna od Ventus Investments S.A.

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

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

c) Podstawowy przedmiot działalności zgodnie z wpisem do KRS:

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



- przygotowanie terenu pod budowę PKD 43.12.Z,
- roboty związane z budową rurociągów przesyłowych i sieci rozdzielczych (PKD 42.21.Z)

d) Organ prowadzący rejestr:

Sąd Rejonowy Szczecin – Centrum w Szczecinie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego; Spółka została zarejestrowana w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000397786

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

19. Jednostka zależna od Ventus Investments S.A.

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

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

c) Podstawowy przedmiot działalności zgodnie z wpisem do KRS:

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

d) Organ prowadzący rejestr:

Sąd Rejonowy Szczecin – Centrum w Szczecinie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego; Spółka została zarejestrowana w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000474685

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

20. Jednostka zależna od FIGENE CAPITAL S.A.

a) Nazwa: **Unio Verde Gromadka Sp. z o.o.**

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

c) Podstawowy przedmiot działalności zgodnie z wpisem do KRS:

- wytwarzanie energii elektrycznej PKD 35.11.Z,
- przesyłanie energii elektrycznej PKD 35.12.Z,
- dystrybucja energii elektrycznej PKD 35.13.Z,
- naprawa i konserwacja maszyn PKD 33.12.Z,
- instalowanie maszyn przemysłowych, sprzętu i wyposażenia PKD 33.20.Z,
- pozostałe specjalistyczne roboty budowlane, gdzie indziej niesklasyfikowane PKD 43.99.Z,
- realizacja projektów budowlanych związanych ze wznoszeniem budynków PKD 41.10.Z,
- kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek PKD 68.10.Z,
- zarządzanie nieruchomościami wykonywane na zlecenie PKD 68.32.Z,
- pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania PKD 70.22.Z,
- działalność rachunkowo – księgowa; doradztwo podatkowe PKD 69.20.Z,
- pozostałe badania i analizy techniczne PKD 71.20.B.



d) Organ prowadzący rejestr:

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

e) Udział Emitenta w kapitale jednostki 68%, w całkowitej liczbie głosów 68%. Po dniu bilansowym, tj. 24 lutego 2022 r. FIGENE CAPITAL S.A. zwiększyła swój udział w kapitale jednostki do 72%.

21. Jednostka zależna od FIGENE CAPITAL S.A.

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

b) Siedziba: ul. ks. Jacka Odrowąża 15, 03-310 Warszawa,

c) Podstawowy przedmiot działalności zgodnie z wpisem do KRS:

- wytwarzanie energii elektrycznej PKD 35.11.Z,
- przesyłanie energii elektrycznej PKD 35.12.Z,
- dystrybucja energii elektrycznej PKD 35.13.Z,
- handel energią elektryczną PKD 35.14.Z,
- roboty związane z budową rurociągów przesyłowych i sieci rozdzielczych PKD 42.21.Z,
- roboty związane z budową linii telekomunikacyjnych i elektroenergetycznych PKD 42.22.Z,
- kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek PKD 68.10.Z,
- pośrednictwo w obrocie nieruchomościami PKD 68.31.Z,
- zarządzanie nieruchomościami wykonywane na zlecenie PKD 68.32.Z,
- pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania PKD 70.22.Z,

d) Organ prowadzący rejestr:

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

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

22. Jednostka zależna od FIGENE CAPITAL S.A.

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

b) Siedziba: ul. Kąty Grodzkie 115K, 08-289 Warszawa,

c) Podstawowy przedmiot działalności zgodnie z wpisem do KRS:

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

d) Organ prowadzący rejestr:

Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego; Spółka została zarejestrowana w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000431929

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



23. Jednostka zależna od FIGENE CAPITAL S.A.

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

24. Jednostka zależna od FIGENE CAPITAL S.A.

- f) Nazwa: **Green Force Sp. z o.o.**
- g) Siedziba: ul. Świętokrzyska 35/149, 00-049 Warszawa,
- h) Podstawowy przedmiot działalności zgodnie z wpisem do KRS:
- wytwarzanie energii elektrycznej PKD 35.11.Z,
 - przesyłanie energii elektrycznej PKD 35.12.Z,
 - dystrybucja energii elektrycznej PKD 35.13.Z,
 - handel energią elektryczną PKD 35.14.Z,
 - pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania PKD 70.22.Z,
 - roboty związane z budową linii telekomunikacyjnych i elektroenergetycznych PKD 42.22.Z,
 - roboty związane z budową pozostałych obiektów inżynierii lądowej i wodnej, gdzie indziej niesklasyfikowane PKD 42.99.Z,
 - kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek PKD 68.10.Z,
 - pośrednictwo w obrocie nieruchomościami PKD 68.31.Z,
 - zarządzanie nieruchomościami wykonywane na zlecenie PKD 68.32.Z.
- i) Organ prowadzący rejestr:
- Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego; Spółka została zarejestrowana w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000387099
- j) Udział Emitenta w kapitale jednostki 100%, w całkowitej liczbie głosów 100%.

3. ZMIANY W GRUPIE KAPITAŁOWEJ

W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2021 roku miały miejsce następujące zmiany w Grupie Kapitałowej:



1. Dnia 05 lipca 2021 r. doszło do zawarcia umowy objęcia 578.250.000 akcji zwykłych na okaziciela serii N Emitenta po cenie emisyjnej wynoszącej 0,44 zł za jedną akcję, w zamian za udziały w spółkach Unio Verde Gromadka Sp. z o.o. (68%), Pasat Energy Sp. z o.o. (100%), Energia Uno Sp. z o.o. (100%) oraz Rosemary Energy Sp. z o.o. (100%), w ten sposób, że:
 - a. w zamian za 68% udziałów w Unio Verde Gromadka Sp. z o.o. o wartości godziwej wynoszącej 182.648.400 zł, zostało wydanych 415.110.000 akcji serii N, o łącznej wartości nominalnej w wysokości 41.511.000 zł, za łączną cenę emisyjną w kwocie 182.648.400 zł, z czego kwota 41.511.000 zł została przeznaczona na kapitał zakładowy Spółki, a nadwyżka ponad tę kwotę, tj. 141.137.400 zł, przeznaczona została na kapitał zapasowy Spółki,
 - b. w zamian za 100% udziałów w Pasat Energy Sp. z o.o. o wartości godziwej wynoszącej 25.000.800 zł, zostało wydanych 56.820.000 akcji serii N, o łącznej wartości nominalnej w wysokości 5.682.000 zł, za łączną cenę emisyjną w kwocie 25.000.800 zł, z czego kwota 5.682.000 zł została przeznaczona na kapitał zakładowy Spółki, a nadwyżka ponad tę kwotę, tj. 19.318.800 zł przeznaczona została na kapitał zapasowy Spółki,
 - c. w zamian za 100% udziałów w Energia Uno Sp. z o.o. o wartości godziwej wynoszącej 42.798.800 zł, zostało wydanych 97.270.000 akcji serii N, o łącznej wartości nominalnej w wysokości 9.727.000 zł, za łączną cenę emisyjną w kwocie 42.798.800 zł, z czego kwota 9.727.000 zł została przeznaczona na kapitał zakładowy Spółki, a nadwyżka ponad tę kwotę, tj. 33.071.800 zł, przeznaczona została na kapitał zapasowy Spółki,
 - d. w zamian za 100% udziałów w Rosemary Energy Sp. z o.o. o wartości godziwej wynoszącej 3.982.000 zł, zostało wydanych 9.050.000 akcji serii N, o łącznej wartości nominalnej w wysokości 905.000 zł, za łączną cenę emisyjną w kwocie 3.982.000 zł, z czego kwota 905.000 zł została przeznaczona na kapitał zakładowy Spółki, a nadwyżka ponad tę kwotę, tj. 3.077.000 zł przeznaczona została na kapitał zapasowy Spółki.
2. W dniu 02 września 2021 roku doszło do zawarcia dwóch umów objęcia 7.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii L11 Emitenta po cenie emisyjnej wynoszącej 0,50 zł za jedną akcję wyemitowanych w ramach kapitału docelowego Emitenta, w ten sposób że w zamian za 100% udziałów spółki Green Force Sp. z o.o., o wartości godziwej wynoszącej 3.500.000 zł, zostało wydanych 7.000.000 akcji serii L11, o łącznej wartości nominalnej w wysokości 700.000 zł, za łączną cenę emisyjną w kwocie 3.500.000 zł, z czego kwota 700.000 zł została przeznaczona na kapitał zakładowy Spółki, a nadwyżka ponad tę kwotę, tj. 2.800.000 zł przeznaczona została na kapitał zapasowy Spółki.

Po dniu bilansowym, tj. 22 lutego 2022 r. doszło do zawarcia umowy sprzedaży 100% udziałów w spółce MAGNOLIA Energy Sp. z o.o. i z tym samym dniem Jednostka Dominująca utraciła kontrolę nad jednostką zależną. Ponadto, dnia 24 lutego 2022 r. jednostka dominująca zwiększyła swój udział w spółce Unio Verde Gromadka Sp. z o.o. z 68% do 72% w kapitale zakładowym tejże spółki.



4. AKTYWA FINANSOWE - UDZIAŁY W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH

Nazwa jednostki	Miejsce siedziby spółki	Procent posiadanych udziałów	Procent posiadanych głosów	Cena nabycia bez odpisów z tytułu utraty wartości	Data nabycia udziałów	Metoda konsolidacji
Magnolia Energy Sp. z o.o.	ul. Nowogrodzka nr 6A, lok.13, 00-513 Warszawa	100	100	22 100 000,00	14.12.2018	Pełna
PT Energia Sp. z o.o.	ul. Nowogrodzka nr 6A, lok.13, 00-513 Warszawa	100	100	7 900 000,00	26.02.2019	Pełna
Dahlia Energy Sp. z o.o.	ul. Nowogrodzka 6A, lok. 13, 00-513 Warszawa	100	100	9 400 000,00	14.12.2018	Pełna
FIGENE Energia Sp. z o.o.	ul. Nowogrodzka nr 6A, lok.13, 00-513 Warszawa	100	100	57 167 000,00	14.12.2018	Pełna
Hagart Sp. z o.o.	ul. Nowogrodzka nr 6A, lok.13, 00-513 Warszawa	100	100	67 900 000,00	14.12.2018	Pełna
Take The Wind Sp. z o.o.	ul. Nowogrodzka nr 6A, lok.13, 00-513 Warszawa	100	100	7 526 000,00	14.12.2018	Pełna
Proreta Sp. z o.o.	ul. Nowogrodzka nr 6A, lok.13, 00-513 Warszawa	100	100	6 700 000,00	14.12.2018	Pełna
Equilibrium Sp. z o.o.	ul. Nowogrodzka 6A, lok. 13, 00-513 Warszawa	100	100	12 000 000,00	26.02.2019	Pełna
Enor Sp.z o.o.	ul. Stanisława Moniuszki 39, 89-100 Nakło nad Notecią	100	100	5 890 000,00	08.08.2019	Pełna
Birch Energy Sp. z o.o.	ul. Nowogrodzka 6A, lok. 13, 00-513 Warszawa	100	100	8 460 000,00	26.09.2019	Pełna
Invest Wind Sp. z o.o.	ul. Królewska 18, 00-103 Warszawa	100	100	32 400 000,00	17.10.2019	Pełna
Eneko 1 Sp. z o.o.	ul. Wolska nr 81, lok 52, 01-229 Warszawa	100	100	8 100 000,00	09.12.2019	Pełna
BBBM Ekolog Sp. z o.o.	ul. Paderewskiego 21, 41-810 Zabrze	100	100	1 200 000,00	09.12.2019	Pełna
Almark Investment Sp. z o.o.	ul. Wronia 45/175, 00-870 Warszawa	100	100	3 240 000,00	09.12.2019	Pełna
Ventus Investments S.A.	ul. Nowogrodzka nr 6A, lok.13, 00-513 Warszawa	77,56	77,56	26 419 876,56	28.05.2020	Pełna
Unio Verde Gromadka Sp. z o.o.	ul. Nowogrodzka 6A, lok. 13, 00-513 Warszawa	68	68	182 648 400,00	05.07.2021	Pełna
Pasat Energy Sp. z o.o.	ul. ks. Jacka Odrowąża 15, 03-310 Warszawa	100	100	25 000 800,00	05.07.2021	Pełna
Energia Uno Sp. z o.o.	ul. Kąty Grodzkie 115K, 08-289 Warszawa	100	100	42 798 800,00	05.07.2021	Pełna
Rosemery Energy Sp. z o.o.	ul. Kuropatwy 26A, 02-892 Warszawa	100	100	3 982 000,00	05.07.2021	Pełna
Green Force Sp. z o.o.	ul. Świętokrzyska 35/149, 00-049 Warszawa	100	100	3 500 000,00	02.09.2021	Pełna
Razem				534 332 876,56		



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

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

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

Na dzień bilansowy Spółka nie dokonała odpisów aktualizujących aktywów finansowych.

Nazwa jednostki	Przychody netto ze sprzedaży	Zysk (strata) brutto	Aktywa obrotowe	Należności długoterminowe	Należności krótkoterminowe	Zapasy	Aktywa razem
Magnolia Energy Sp. z o.o.	0,00	-125.671,20	743.232,55	0,00	741 305,85	0,00	5.613.424,70
PT Energia Sp. z o.o.	0,00	-82.592,61	87.116,16	0,00	85 272,42	0,00	1.502.579,84
Dahlia Energy Sp. z o.o.	0,00	-133.505,25	43.076,98	0,00	41.430,09	0,00	1.112.766,61
FIR Energy Sp. z o.o.	0,00	-50.472,76	36.761,65	0,00	17.549,00	0,00	350.741,65
FIGENE Energia Sp. z o.o.	3.162.845,05	-375.766,83	1.857.678,22	0,00	1.128.388,51	226 748,38	20.628.103,49
Hagart Sp. z o.o.	0,00	-184.736,67	1.226.449,54	0,00	1.226.145,13	0,00	4.512.636,80
Take The Wind Sp. z o.o.	5.500,00	1.974.287,47	1.707.745,60	0,00	77.459,22	1.626.452,34	5.492.608,77
Proreta Sp. z o.o.	0,00	-25.605,43	18.110,15	0,00	17.974,48	0,00	2.069.911,75
Equilibrium Sp. z o.o.	0,00	-84.806,45	16.826,22	0,00	16.792,40	0,00	1.669.208,34
Enor Sp. z o.o.	3.341.623,99	-456.233,33	3.108.490,82	0,00	2.278.847,40	0,00	3.108.490,82
Birch Energy Sp. z o.o.	0,00	-58.808,01	84.081,67	0,00	84.081,67	0,00	624.081,67
Invest Wind Sp. z o.o.	0,00	-20.053,80	200.991,62	0,00	195.912,91	0,00	4.559.294,64
Eneko 1 Sp. z o.o.	0,00	-4.853,72	132.755,15	0,00	132.755,15	0,00	2.049.856,90
BBBM Ekolog Sp. z o.o.	0,00	-3.900,63	328,13	0,00	0,00	0,00	499.691,13
Almark Investment Sp. z o.o.	0,00	-46 935,98	65 803,07	0,00	14 035,00	0,00	956.961,80



Ventus Investment S.A.	0,00	-66.337,90	4.496.667,31	0,00	4.491.107,76	0,00	6.388.465,31
Unio Verde Gromadka Sp. z o.o.	0,00	-18.333,25	27.555,77	0,00	25.259,47	0,00	3.460.602,90
Pasat Energy Sp. z o.o.	0,00	-527.529,02	36.519,00	0,00	36.320,00	0,00	1.201.627,96
Energia Uno Sp. z o.o.	0,00	0,00	23.957,20	0,00	3.212,00	0,00	4.004.019,21
Rosemery Energy Sp. z o.o.	0,00	0,00	20.503,22	0,00	0,00	0,00	4.005.778,84
Green Force Sp. z o.o.	0,00	-6.584,00	48.902,49	0,00	0,00	48.780,49	916.656,09

Nazwa jednostki	Kapitał zakładowy	Należne wpłaty na kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Wynik finansowy lat ubiegłych	Zysk (strata) netto	Zobowiązania krótkoterminowe	Zobowiązania długoterminowe
Magnolia Energy Sp. z o.o.	1.424.250,00	0,00	0,00	0,00	-271.464,61	-125.671,20	4.586.310,51	0,00
PT Energia Sp. z o.o.	864.500,00	0,00	0,00	0,00	-171.790,02	-82.592,61	587.718,69	304.743,78
Dahlia Energy Sp. z o.o.	759.650,00	0,00	0,00	0,00	-215.474,23	-133.505,25	702.096,09	0,00
FIR Energy Sp. z o.o.	20.000,00	0,00	0,00	0,00	-130.027,46	-50.472,76	511.241,87	0,00
FIGENE Energia Sp. z o.o.	2.467.000,00	0,00	18.100.000,00	0,00	-1.381.587,08	-375.766,83	1.818.457,40	0,00
Hagart Sp. z o.o.	20.000,00	0,00	0,00	0,00	-991.591,96	-184.736,67	5.668.965,43	0,00
Take The Wind Sp. z o.o.	1.777.700,00	0,00	0,00	0,00	-238.618,04	1.974.287,47	1.979.239,34	0,00
Proreta Sp. z o.o.	2.562.500,00	0,00	0,00	0,00	-558.092,72	-25.605,43	91.109,90	25 654,90
Equilibrium Sp. z o.o.	921.500,00	0,00	623 000,00	0,00	-353.380,13	-84.806,45	562.894,92	0,00
Enor Sp. z o.o.	50.000,00	0,00	274.073,00	0,00	-1.885.615,18	-456.233,33	4.814.932,49	0,00
Birch Energy Sp. z o.o.	20 000,00	0,00	0,00	0,00	-271.482,10	-58.808,01	30.887,00	903.484,78
Invest Wind Sp. z o.o.	45 000,00	0,00	4.370.847,42	0,00	-77.283,99	-20.053,80	212.533,85	28.251,16



Eneko 1 Sp. z o.o.	2.298.000,00	0,00	0,00	0,00	-266.486,33	-4.853,72	23.196,95	0,00
BBBM Ekolog Sp. z o.o.	225.000,00	0,00	277.134,76	0,00	-17.293,00	-3.900,63	18.750,00	0,00
Almark Investment Sp. z o.o.	50.000,00	0,00	0,00	0,00	-375.239,04	-46 935,98	1.329.136,82	0,00
Ventus Investment S.A.	354.150,00	0,00	6.940.758,00	0,00	-916.160,43	-66.337,90	76.055,64	0,00
Unio Verde Gromadka Sp. z o.o.	5.000,00	0,00	0,00	4.165.250,13	-754.433,98	-18.333,25	63.120,00	0,00
Pasat Energy Sp. z o.o.	5.100,00	0,00	267.345,81	0,00	-170.810,08	-527.529,02	10.018,35	1.617.552,90
Energia Uno Sp. z o.o.	26.750,00	0,00	3.939.961,19	0,00	-15 835,00	0,00	44.146,22	8.996,80
Rosemery Energy Sp. z o.o.	26.750,00	0,00	3.956.260,81	0,00	-12.688,12	0,00	33.277,91	2.178,24
Green Force Sp. z o.o.	50.000,00	0,00	0,00	0,00	-95.739,91	-6.584,00	1.200,00	967.780,00

5. EMISJA AKCJI

Poniższa tabela przedstawia emisję akcji w 2021 roku:

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



							o.o., 100% udziałów spółki Rosemery Energy Sp. z o.o.
Umowa objęcia akcji w podwyższonym kapitale zakładowym FIGENE CAPITAL S.A. z dnia 02.09.2021*	Tomasz Kammel Maria Wróbel	Seria L11, zwykle na okaziciela	0,1	7 000 000	700 000,00	3 500 000,00	aport - wkład niepieniężny w postaci 100% udziałów spółki Green Force Sp. z o.o.,

Poniższa tabela przedstawia emisje akcji w 2020 roku:

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

Umowa objęcia akcji w podwyższonym kapitale zakładowym FIGENE CAPITAL S.A. z dnia 30.12.2020****	Paweł Talarczyk	Seria L10, zwykle na okaziciela	0,1	200 000	20 000,00	100 000,00	gotówka
Umowy objęcia akcji w podwyższonym kapitale zakładowym FIGENE CAPITAL S.A. z dnia 31.12.2020**	Janusz Petrykowski Przemysław Morysiak Ludmiła Puszkarska – Jesionowska Anna Flis Adam Wolny	Seria M1, zwykle na okaziciela	0,1	7 875 000	787 500,00	787 500,00	gotówka

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

** rejestracja w KRS w dniu 10 maja 2021 r.

*** rejestracja w KRS w dniu 27 maja 2021 r.

**** rejestracja w KRS w dniu 20 lipca 2021 r.

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

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

6. SZACUNKI I ZAŁOŻENIA

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

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

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

7. STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI

PODSTAWA SPORZĄDZENIA

FIGENE CAPITAL S.A. sporządza skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”), zatwierdzonymi przez Unię Europejską („UE”). Na dzień 18 marca 2022 roku, tj. na dzień publikacji raportu, zważywszy na bieżący przebieg zatwierdzania MSSF w UE oraz rodzaj działalności Grupy Kapitałowej FIGENE CAPITAL, nie występują żadne różnice między MSSF stosowanymi przez Grupę Kapitałową FIGENE CAPITAL i MSSF zatwierdzonymi przez UE.

W zakresie nieuregulowanym powyższymi standardami niniejsze sprawozdanie zostało sporządzone zgodnie z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2021 roku poz. 217) i wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi.

Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu niniejszego rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są zgodne z zasadami przyjętymi przy sporządzaniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2021.

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



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

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

OKRESY PREZENTOWANE

Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera dane za okres od 1 stycznia 2021 roku do 31 grudnia 2021 roku oraz dane porównawcze za okres od 1 stycznia 2020 roku do 31 grudnia 2020 roku dla sprawozdania z całkowitych dochodów, sprawozdania z przepływów pieniężnych, dla sprawozdania ze zmian w kapitale własnym. Dla sprawozdania z sytuacji finansowej dane prezentowane są według stanu na dzień 31 grudnia 2021 roku oraz według stanu na 31 grudnia 2020 roku.

KONTYNUACJA DZIAŁALNOŚCI

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

SEZONOWOŚĆ I CYKLICZNOŚĆ

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

PRZELICZANIE POZYCJI WYRAŻONYCH W WALUCIE OBCEJ

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

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

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

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

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



**NOWE STANDARDY I INTERPRETACJE, KTÓRE ZOSTAŁY OPUBLIKOWANE I WESZŁY W ŻYCIE
OD 1 STYCZNIA 2021 ROKU**

Następujące zmiany do istniejących standardów opublikowanych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz zatwierdzone przez UE, które weszły w życie w roku 2021:

-Zmiany do MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe” – odroczenie zastosowania MSSF 9 „Instrumenty finansowe” – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2021 roku lub później;

-Zmiany do MSR 39 Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena – reforma wskaźników referencyjnych stóp procentowych – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2021 roku lub później;

-Zmiany do MSSF 9 Instrumenty finansowe – reforma wskaźników referencyjnych stóp procentowych mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2021 roku lub później;

-Zmiany do MSSF 4 Umowy ubezpieczeniowe – reforma wskaźników referencyjnych stóp procentowych – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2021 roku lub później;

-Zmiany do MSSF 7 Instrumenty finansowe: ujawnienie informacji – reforma wskaźników referencyjnych stóp procentowych – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2021 roku lub później;

-Zmiany do MSSF 16 Leasing – Ustępstwa czynszowe związane z Covid-19 – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 czerwca 2020 roku lub później; oraz reforma wskaźników referencyjnych stóp procentowych Faza 2 – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2021 roku lub później.

Zmiany nie mają istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

**NOWE STANDARDY I INTERPRETACJE, KTÓRE ZOSTAŁY OPUBLIKOWANE, A NIE WESZŁY
JESZCZE W ŻYCIE**

Następujące standardy i interpretacje zostały wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej, a nie weszły jeszcze w życie:

-Zmiany do MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć” – aktualizacja referencji do Założeń Koncepcyjnych – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później

- Zmiany do MSR 16 Rzeczowe aktywa trwałe – Przychody osiągnięte przed oddaniem do użytkowania – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później;

-Zmiany do MSR 37 Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe – Umowy rodzące obciążenia – koszty wypełnienia obowiązków umownych – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później;

-Zmiany do MSSF 1 Zastosowanie MSSF po raz pierwszy, MSSF 9 Instrumenty finansowe, MSR 41 Rolnictwo – Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2018-2020 (opublikowano 14 maja 2020 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później;



-Zmiany do MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych – Podział zobowiązań na krótkoterminowe i długoterminowe (opublikowano dnia 23 stycznia 2020 roku) oraz wytyczne Rady MSSF w zakresie ujawnień dotyczących polityk rachunkowości w praktyce – wymóg ujawniania istotnych informacji dotyczących zasad rachunkowości - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później;

-MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe (opublikowano dnia 18 maja 2017 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później;

-Zmiany do MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów” – definicja wartości szacunkowych – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później;

-Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy” – podatek odroczony dotyczący aktywów i zobowiązań wynikających z pojedynczej transakcji – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później.

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

BŁĘDY LAT POPRZEDNICH

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

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

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

ZMIANY ZASAD RACHUNKOWOŚCI

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

W celu zapewnienia porównywalności danych finansowych zmienione zasady rachunkowości Grupa stosuje również w odniesieniu do danych porównywalnych (zwykle rok poprzedni) prezentowanych



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

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

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

ZDARZENIA PO DACIE BILANSU

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

Grupa identyfikuje rzeczzone zdarzenia w następującym podziale:

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

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

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

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

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

WARTOŚĆ FIRMY

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

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

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



aktywów i zobowiązań przekracza sumę przekazanej zapłaty, wartości udziałów niedających kontroli w jednostce przejmowanej oraz wartości godziwej udziałów w tej jednostce uprzednio posiadanych przez jednostkę przejmującą, nadwyżkę tę ujmuje się bezpośrednio w wyniku jako zysk na okazyjnym nabyciu.

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

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

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

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

WARTOŚCI NIEMATERIALNE

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

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

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

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

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

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

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



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

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

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

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

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

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

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

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

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

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

Stosowane są następujące ekonomiczne okresy użytkowania środków trwałych:

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

Jeżeli zaistniały zdarzenia bądź zaszły zmiany, które wskazują na to, że istnieje ryzyko braku możliwości odzyskania wartości bilansowej środków trwałych, dokonywany jest przegląd tych aktywów pod kątem ewentualnej utraty wartości. Jeżeli istnieją przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości, a wartość bilansowa przekracza szacowaną wartość odzyskiwalną, wówczas wartość tych aktywów bądź ośrodków wypracowujących środki pieniężne jest obniżana do poziomu wartości odzyskiwalnej poprzez odpowiedni odpis. Wartość odzyskiwalna środków trwałych odpowiada wyższej



z następujących wartości: ceny sprzedaży netto lub wartości użytkowej. Odpisy aktualizujące są ujmowane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w pozycji kosztów operacyjnych.

LEASING FINANSOWY

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

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

KOSZTY FINANSOWANIA ZEWNĘTRZNEGO

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

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

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

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

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

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

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

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

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

NALEŻNOŚCI – WYCENIANE WEDŁUG ZAMORTYZOWANEGO KOSZTU

Na pozycję należności składają się:

- należności z tytułu dostaw i usług – klasyfikowane jako należności handlowe,



- należności z tytułu nabytych wierzytelności pakietowych oraz indywidualnych – klasyfikowane jako należności z tytułu nabytych wierzytelności,
- inne należności o stałych lub negocjowalnych warunkach płatności niebędące przedmiotem obrotu na aktywnym rynku - klasyfikowane jako należności pozostałe.

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

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

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

a) Nabyte pakiety wierzytelności

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

b) Nabyte wierzytelności indywidualne

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

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

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

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

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

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

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

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

POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE - WYCENIANE DO WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ WYNIK FINANSOWY

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

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

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



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

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

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

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

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

POŻYCZKI UDZIELONE - WYCENIANE WEDŁUG ZAMORTYZOWANEGO KOSZTU

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

ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY - WYCENIANE WEDŁUG ZAMORTYZOWANEGO KOSZTU

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

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

ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

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

KAPITAŁ WŁASNY

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



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

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

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

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

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

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

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

Kwoty powstałe z podziału zysku wykazuje się jako pozostałe kapitały.

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE ORAZ INSTRUMENTY KAPITAŁOWE WYEMITOWANE PRZEZ GRUPĘ

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

KREDYTY I POŻYCZKI

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

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

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

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



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

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

ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE

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

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

REZERWA NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE

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

Grupa tworzy ponadto rezerwy na niewykorzystane rezerwy.

POZOSTAŁE REZERWY

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

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

PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY

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

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

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

KOSZTY OGÓLNEGO ZARZĄDU

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



POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE

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

PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE

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

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

PODATEK DOCHODOWY

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

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

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

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

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

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

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

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

ZYSK/STRATA NA JEDNĄ AKCJĘ

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

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

ZOBOWIĄZANIA I NALEŻNOŚCI WARUNKOWE

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

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

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

POŁĄCZENIE JEDNOSTEK

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

Zastosowanie metody przejęcia wymaga:

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

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

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

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

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

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



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

DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA

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

ZASADY KONSOLIDACJI W GRUPIE KAPITAŁOWEJ FIGENE CAPITAL

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

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

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

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

Czas trwania Grupy Kapitałowej jest nieoznaczony.

Przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego stosuje się następujące procedury organizacyjne:

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

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

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



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

SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI

Zakres informacji finansowych w sprawozdawczości dotyczącej segmentów działalności w Grupie określony jest w oparciu o wymogi MSSF 8. Zgodnie z nim należy identyfikować segmenty operacyjne w oparciu o wewnętrzne raporty dotyczące tych elementów Grupy, które są regularnie weryfikowane przez osoby decydujące o przydzielaniu zasobów do danego segmentu i oceniające jego wyniki finansowe. Grupa wyodrębniła dwa segmenty działalności: segment obejmujący obrót pakietami wierzytelności i wierzytelności indywidualnych na rynku krajowym oraz drugi segment związany z energią odnawialną (wytworzenie i sprzedaż energii wiatrowej).

STOSOWANIE ZASAD

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

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

8. SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI

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

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

Segment operacyjny stanowi część składową Grupy, która angażuje się w działalność gospodarczą, w związku z którą może uzyskiwać przychody i ponosić koszty, dla której są dostępne odrębne informacje finansowe, której wyniki działalności są regularnie oceniane przez organ odpowiedzialny za



podejmowanie decyzji operacyjnych (Zarząd FIGENE CAPITAL S.A.), związanych ze sposobem alokowania zasobów oraz oceną wyników działalności w danym segmencie.

W wyniku analiz kryteriów agregacji oraz progów ilościowych wydzielono w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy następujące segmenty operacyjne:

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

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

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

Sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2021 roku

Wyszczególnienie	Windykacja wierzytelności	Energia odnawialna	Razem
Aktywa segmentu	0,00	577 104 686,12	577 104 686,12
Aktywa ogółem	0,00	577 104 686,12	577 104 686,12
Zobowiązania segmentu	0,00	44 263 102,68	44 263 102,68
Zobowiązania ogółem	0,00	44 263 102,68	44 263 102,68

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

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

Sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2020 roku

Wyszczególnienie	Windykacja wierzycelności	Energia odnawialna	Razem
Aktywa segmentu	6 183 617,41	297 119 804,52	303 303 421,93
Aktywa ogółem	6 183 617,41	297 183 499,52	303 303 421,93
Zobowiązania segmentu	285 627,29	19 263 779,38	19 436 578,20
Zobowiązania ogółem	285 627,29	19 263 779,38	19 436 578,20

Przychody i koszty za okres od 1 stycznia 2020 roku do 31 grudnia 2021 roku

Segmenty:	Windykacja wierzycelności	Energia odnawialna	Razem
Przychody segmentu ogółem	0,00	2 646 501,16	2 646 501,16
Przychody segmentu (zewnętrzne)	0,00	2 576 400,10	2 576 400,10
Przychody segmentu (wewnętrzne)	0,00	0,00	0,00
Pozostałe przychody operacyjne	0,00	70 101,06	70 101,06
Koszty segmentu ogółem	0,00	-6 768 862,54	-6 768 862,54
Koszty segmentu (zewnętrzne)	0,00	-6 699 513,15	-6 699 513,15
Koszty segmentu (wewnętrzne)	0,00	0,00	0,00
Pozostałe koszty operacyjne	0,00	-69 349,39	-69 349,39
Wynik segmentu	0,00	-4 122 361,38	-4 122 361,38
Przychody i koszty finansowe	0,00	2 327 725,78	2 327 725,78
Zysk/strata przed opodatkowaniem	0,00	-1 794 635,60	-1 794 635,60
Podatek dochodowy	0,00	-73 802,75	-73 802,75
Zysk/strata netto	0,00	-1 868 438,35	-1 868 438,35

9. PRZYCHODY

Przychody ze sprzedaży - szczegółowa struktura geograficzna

Grupa uzyskuje 100% przychodów ze sprzedaży na terenie Polski.

Wyszczególnienie	01.01.2021- 31.12.2021	01.01.2020 - 31.12.2020
Działalność kontynuowana	6 545 489,04	2 576 400,10
Przychody ze sprzedaży wierzycelności	0,00	0,00
Przychody z sprzedaży usług pozostałych	3 377 143,99	205 573,88
Przychody z windykacji	0,00	0,00
Przychody ze sprzedaży energii elektrycznej	3 168 345,05	2 370 826,22
Przychody ze sprzedaży ogółem	6 545 489,04	2 576 400,10
Pozostałe przychody operacyjne	2 971 250,17	70 100,26
Przychody finansowe	1 858 863,19	3 613 142,18
Przychody z działalności kontynuowanej ogółem	11 375 602,40	6 259 642,54
Przychody z działalności zaniechanej	0,00	0,00
Przychody ogółem	11 375 602,40	6 259 642,54

Przychody ze sprzedaży - szczegółowa struktura geograficzna

	01.01.2021 - 31.12.2021		01.01.2020 - 31.12.2020	
	w PLN	w %	w PLN	w %
Kraj	6 545 489,04	100,00%	2 576 400,10	100,00%

Główni klienci

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

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

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

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

10. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

Koszty działalności operacyjnej

Wyszczególnienie	01.01.2021- 31.12.2021	01.01.2020 - 31.12.2020
Amortyzacja środków trwałych, wartości niematerialnych, w tym:	1 155 951,28	271 319,43
Prawo do użytkowania (leasing)	1 123 209,28	207 811,81
Zużycie materiałów i energii	156 778,86	94 827,25
Usługi obce, w tym:	4 785 699,94	1 980 847,20
leasing krótkoterminowy (do 12 m-cy)	0,00	0,00
leasing o niskiej wartości	368,19	67 525,18
Podatki i opłaty	84 479,43	98 602,23
Wynagrodzenia	2 101 151,00	2 407 198,06
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	119 557,01	111 136,82
Inne koszty rodzajowe, w tym:	40 757,39	66 151,97
ubezpieczenia majątkowe, osobowe i działalności	0,00	12 412,59
koszty reklamy i wydatki reprezentacyjne	0,00	110,00
koszty delegacji pracowników	605,60	4 835,47
składki członkowskie	0,00	0,00
inne	1 691,57	11 302,47
Koszty według rodzajów ogółem, w tym:	8 444 374,91	5 030 082,96
Zmiana stanu produktów	0,00	0,00
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)	0,00	0,00
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	0,00	0,00
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-8 444 374,91	-5 030 082,96
Koszty bezpośrednio świadczonych usług	1 977 177,86	559 768,87
Cena zakupu spłaconych wierzytelności	0,00	0,00
Pozostałe koszty bezpośrednie	0,00	0,00
Koszt własny sprzedaży	1 977 177,86	559 768,87



Koszty amortyzacji i odpisów amortyzacyjnych

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

Wyszczególnienie	01.01.2021- 31.12.2021	01.01.2020 - 31.12.2020
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży:	0,00	0,00
Amortyzacja środków trwałych	0,00	0,00
Amortyzacja wartości niematerialnych	0,00	0,00
Utrata wartości rzeczowych środków trwałych	0,00	0,00
Utrata wartości niematerialnych	0,00	0,00
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży	0,00	0,00
Amortyzacja środków trwałych	0,00	0,00
Amortyzacja wartości niematerialnych	0,00	0,00
Utrata wartości rzeczowych środków trwałych	0,00	0,00
Utrata wartości niematerialnych	0,00	0,00
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu:	1 155 951,28	271 319,43
Amortyzacja środków trwałych	9 679,45	60 201,96
Amortyzacja wartości niematerialnych	23 062,55	3 305,66
Amortyzacja prawo do użytkowania (leasing)	1 123 209,28	207 811,81
Utrata wartości rzeczowych środków trwałych	0,00	0,00
Utrata wartości niematerialnych	0,00	0,00

Przeciętne zatrudnienie oraz koszty świadczeń pracowniczych

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

Wyszczególnienie	01.01.2021- 31.12.2021	01.01.2020 - 31.12.2020
Zarząd	4	4
Rada Nadzorcza	5	6
Umowy o pracę	5	5
Umowy cywilnoprawne	1	4
Kontrakty menadżerskie	1	1
Razem	16	20

Wyszczególnienie	01.01.2021- 31.12.2021	01.01.2020 - 31.12.2020
Wynagrodzenia	2 101 151,00	2 407 198,06
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	119 557,01	111 136,82
Koszty przyszłych świadczeń (rezerw) z tytułu odpraw emerytalnych, nagród jubileuszowych i tym podobnych świadczeń pracowniczych	0,00	0,00
Koszty przyszłych świadczeń (rezerwy na premie)	0,00	0,00
Opcje na akcje przyznane członkom Zarządu i kadry kierowniczej	0,00	0,00



Inne świadczenia pracownicze	0,00	0,00
Suma kosztów świadczeń pracowniczych, w tym:	2 220 708,01	2 518 334,88
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży	0,00	0,00
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży	0,00	0,00
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu	2 220 708,01	2 518 334,88

11. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE

Pozostałe przychody operacyjne	01.01.2021- 31.12.2021	01.01.2020 - 31.12.2020
Zobowiązania przedawnione	29 051,14	0,00
Zwrot poniesionych opłat sądowych	40,00	0,00
Korekty lat ubiegłych	0,00	1 341,95
Rozwiązanie rezerw na koszty sądowe i koszty zastępstwa procesowego	0,00	0,00
Pozostałe	2 942 159,03	68 758,31
Razem	2 971 250,17	70 100,26

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

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

Pozostałe koszty operacyjne	01.01.2021- 31.12.2021	01.01.2020 - 31.12.2020
Odpis aktualizujący należności	0,00	0,00
Odpis wartości firmy	0,00	0,00
Koszty egzekucyjne i sądowe	9 875,61	0,00
Wierzytelności nieściągalne	0,00	927,80
Koszty spraw sądowych	0,00	0,00
Zaniechanie inwestycji	0,00	0,00
Kara umowna	0,00	0,00
Koszty refakturowane	24 849,64	0,00
Nieudokumentowane wydatki	16 929,69	0,00
Pozostałe	928 539,60	68 420,12
Razem	980 194,54	69 347,92

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



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

12. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE

Przychody finansowe	01.01.2021- 31.12.2021	01.01.2020 - 31.12.2020
Przychody z tytułu odsetek od lokat bankowych	0,00	15,44
Przychody z tytułu odsetek od pożyczek	198 610,25	84 136,64
Przychody z pozostałych odsetek	0,00	0,00
Nieodpłatnie otrzymana wierzytelność	1 655 252,94	0,00
Pozostałe	5 000,00	3 528 990,10
Razem	1 858 863,19	3 613 142,18

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

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

W dniu 2 września 2021 roku Grupa Figene Capital S.A. nabyła nieodpłatnie wierzytelność wobec spółki zależnej Green Force Sp. z o.o. i jest to należność z tytułu pożyczek na kwotę 1 655 252,94 PLN, w tym 698 852,94 PLN to należności z tytułu odsetek. Zgodnie z decyzją Zarządu spółki FIGENE CAPITAL S.A. wartość godziwa, przejętej w drodze cesji wierzytelności, jest równa wartości nominalnej.

Koszty finansowe	01.01.2021- 31.12.2021	01.01.2020 - 31.12.2020
Odsetki od kredytów i pożyczek	544 272,43	321 711,81
Odsetki z tytułu leasingu finansowego	1 588 269,75	914 728,49
Odsetki od nieterminowych płatności	0,00	6 561,75
Odsetki budżetowe	6 324,00	1 747,50
Ujemne różnice kursowe	84 958,96	0,00
Odpis aktualizujący pakiety wierzytelności	6 173 617,41	0,00
Odsetki od dzierżawy	19 888,89	40 666,71
Pozostałe odsetki	1 453,23	0,00
Razem	8 418 784,68	1 285 416,26

Do kosztów finansowych klasyfikowane są koszty z tytułu wykorzystywania zewnętrznych źródeł finansowania, odsetki płatne z tytułu umów leasingu finansowego jakich Grupa jest stroną oraz inne koszty finansowe. Do działalności finansowej zaliczane są także straty z tytułu różnic kursowych. Do kosztów finansowych Spółka zaliczyła również odpis aktualizujący wartość wierzytelności e jednostce dojmującej. Uchwałę o dokonaniu odpisu Zarząd FIGENE CAPITAL S.A. podjął w dniu 29 grudnia 2021 r.

13. PODATEK DOCHODOWY I ODROZONY PODATEK DOCHODOWY

Podatek dochodowy wykazany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	01.01.2021-31.12.2021	01.01.2020 - 31.12.2020
Bieżący podatek dochodowy	-13 343,00	138 492,00
Dotyczący roku obrotowego	-13 343,00	138 492,00
Odroczony podatek dochodowy	26 807,00	-24 367,00
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	26 807,00	-24 367,00
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	13 464,00	114 125,00

Bieżący podatek dochodowy	Pozostałe źródła	Zyski kapitałowe	Pozostałe źródła	Zyski kapitałowe
	01.01.2021-31.12.2021	01.01.2021-31.12.2021	01.01.2020 - 31.12.2020	01.01.2020 - 31.12.2020
Zysk przed opodatkowaniem działalność kontynuowana	-8 444 929,58	0,00	1 268 062,26	0,00
Strata działalność zaniechana	131 899,27	0,00	40 322,25	0,00
Przychody podatkowe zwiększające podstawę do opodatkowania	0,00	0,00	0,00	36 943,16
Przychody wyłączone z opodatkowania	856 854,73	0,00	463 334,59	0,00
Koszty lat ubiegłych zmniejszające podstawę opodatkowania	-617 504,24	0,00	-418 449,36	-74 440,87
Koszty niebędące kosztami uzyskania przychodów	7 708 984,35	0,00	1 179 303,21	0,00
Dochód do opodatkowania	-1 249 970,19	0,00	1 134 417,98	-378 087,71
Odliczenia od dochodu - straty podatkowe z lat ubiegłych	0,00	0,00	194 267,24	0,00
Podstawa opodatkowania	-1 249 970,19	0,00	940 150,74	0,00
Podatek dochodowy przy zastosowaniu stawki 19%/9%	0,00	0,00	138 492,93	0,00
Korekta zaliczek na podatek dochodowy w spółkach zależnych za okres przed objęciem kontroli	11 871,00	0,00	0,00	0,00
Efektywna stawka podatku (udział podatku dochodowego w zysku przed opodatkowaniem)	-0,14%	0,00%	0,00%	0,00%

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

Ujemne różnice przejściowe będące podstawą do tworzenia aktywa z tytułu podatku odroczonego	31.12.2021	31.12.2020
Niewypłacone wynagrodzenia	968 271,76	97 858,00
Składki ZUS pracodawcy od niewypłaconych wynagrodzeń	54 852,59	54 571,59
Koszt badania bilansu	71 500,00	12 000,00
Naliczone a niezapłacone odsetki od pożyczek	117 590,27	108 747,42
Rezerwa urlopową	28 438,27	12 015,23
Niezapłacone zobowiązania przeterminowane powyżej 30 dni	212 917,46	79 224,58

Pozostałe rezerwy	0,00	562 012,39
Pozostałe	0,00	600 000,00
Suma ujemnych różnic przejściowych	1 453 570,35	1 526 429,21
stawka podatkowa	9%	9%
Aktywa z tytułu odroczonego podatku	130 821,00	137 379,00

Dodatknie różnice przejściowe będące podstawą do tworzenia rezerwy z tytułu podatku odroczonego	31.12.2021	31.12.2020
Niezapłacone, zasądzone na dobro GPPI koszty sądowe	0,00	0,00
Urealnienie należności z tytułu nabytych wierzytelności	0,00	0,00
Naliczone a nieotrzymane odsetki od pożyczek	836 087,20	453 632,21
Środki trwałe i wartości niematerialne - różnica między wartością podatkową a bilansową	14 423,42	0,00
Leasing	40 461,06	0,00
Pozostałe rezerwy	540,00	257 780,16
Suma dodatnich różnic przejściowych	891 511,68	711 412,37
stawka podatkowa	9%	9%
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego na koniec okresu:	80 236,00	64 027,00

Aktywo/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego

Wyszczególnienie	31.12.2021	31.12.2020
Aktywo z tytułu podatku odroczonego	130 821,00	138 493,00
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność kontynuowana	80 236,00	64 027,00
Aktywo/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego	50 585,00	74 466,00

W 2021 roku obowiązuje podstawowa stawka podatkowa 19% i preferencyjna 9% po spełnieniu określonych warunków w ustawie o podatku dochodowym od wynikające z aktywa i rezerwy z tytułu podatku odroczonego zrealizują się w przyszłych latach, w których osób prawnych (tzw. progi podatkowe). Zarząd Spółki dominującej szacuje, że Spółka dominująca będzie mogła skorzystać z preferencyjnej stawki podatku 9%.

14. ZYSK/STRATA PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ

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

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

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

Wyliczenie zysku na jedną akcję - założenia	01.01.2021- 31.12.2021	01.01.2020 - 31.12.2020
Zysk/strata netto z działalności kontynuowanej	-8 431 465,58	-1 908 760,46
Strata na działalności zaniechanej	131 899,27	40 322,25
Zysk netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy, zastosowany do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	-8 299 566,31	-1 868 438,21
Efekt rozwodnienia:	0,00	0,00
Zysk wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości rozwodnionego zysku przypadającego na jedną akcję	-8 299 566,31	-1 868 438,21

Liczba wyemitowanych akcji	01.01.2021- 31.12.2021	01.01.2020 - 31.12.2020
Średnia ważona liczba akcji wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości podstawowego zysku na jedną akcję w szt.	2 115 771 319	1 523 196 319
Efekt rozwodnienia liczby akcji zwykłych	15 650 000	14 325 000
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości rozwodnionego zysku na jedną akcję w szt.	2 131 421 319	1 537 521 319

Zysk/strata na jedną akcję	01.01.2021- 31.12.2021	01.01.2020 - 31.12.2020
Zysk/Strata z działalności kontynuowanej wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości zysku/straty przypadającego na jedną akcję	-0,0040	-0,0013
Zysk/Strata z działalności zaniechanej wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości zysku/straty przypadającego na jedną akcję	0,0001	0,0000
Zysk/Strata z działalności kontynuowanej wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości zysku/straty rozwodnionego przypadającego na jedną akcję	-0,0040	-0,0012
Zysk/Strata z działalności zaniechanej wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości zysku/straty rozwodnionego przypadającego na jedną akcję	0,0001	0,0000

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

Na dzień bilansowy Spółka posiadała element powodujący rozwodnienie zysku na jedną akcję zwykłą w postaci 15 650 000 szt. akcji podlegających emisji w ramach kapitału docelowego.

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

15. DYWIDENDY

W latach 2021 i 2020 żadne spółki Grupy nie wypłacały dywidendy.

16. WARTOŚĆ FIRMY

Wyszczególnienie	Wartość
WARTOŚĆ POCZĄTKOWA	
Na dzień 01.01.2021	254 740 671,89
Zwiększenia	248 151 942,75
Zwiększenia z tytułu nabycia podmiotów powiązanych	248 151 942,75
UNIO VERDE Gromadka (przejęcie kontroli 05.07.2021)	180 333 176,87
Pasat Energy (przejęcie kontroli 05.07.2021)	25 408 136,85
Energia Uno (przejęcie kontroli 05.07.2021)	38 847 923,81



Rosemary Energy (przejęcie kontroli 05.07.2021)	11 677,31
Green Force (przejęcie kontroli 02.09.2021)	3 551 027,91
Zmniejszenia	0,00
Na dzień 31.12.2021	502 892 614,64
SKUMULOWANA UTRATA WARTOŚCI	
Na dzień 01.01.2021	0,00
Na dzień 31.12.2021	0,00
WARTOŚĆ NETTO	
Na dzień 31.12.2021	502 892 614,64

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

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

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

17. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

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

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



Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2020-31.12.2020 roku

Wyszczególnienie	Oprogramowanie komputerowe	Inne	Ogółem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2020	24 400,00	67 962,91	92 362,91
Zwiększenia, z tytułu:	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia, z tytułu:	0,00	0,00	0,00
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2020	24 400,00	67 962,91	92 362,91
Umorzenie na dzień 01.01.2020	24 400,00	15 535,24	39 935,24
Zwiększenia, z tytułu:	0,00	9 972,22	9 972,22
Amortyzacji	0,00	9 972,22	9 972,22
Zmniejszenia, z tytułu:	0,00	0,00	0,00
Umorzenie na dzień 31.12.2020	24 400,00	25 507,46	49 907,46
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2020	0,00	0,00	0,00
Zwiększenia, z tytułu:	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia, z tytułu:	0,00	0,00	0,00
Odpisy aktualizujące na dzień 31.12.2020	0,00	0,00	0,00
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2020	0,00	42 455,45	42 455,45



18. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

Rzeczowe aktywa trwałe - struktura własnościowa

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

Wyszczególnienie	Budynki i lokale	Maszyny i urządzenia	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2021	76 433,90	180 048,92	80 546,66	29 544 606,22	29 881 635,70
Zwiększenia, z tytułu:	0,00	16 698,20	0,00	19 495 590,63	19 512 288,83
- nabycia środków trwałych		0,00	0,00	5 329 181,15	5 329 181,15
- połączenia jednostek gospodarczych	0,00	0,00	0,00	14 150 425,48	14 150 425,48
- przyjęcia środka trwałego	0,00	16 698,20	0,00	15 984,00	32 682,20
Zmniejszenia, z tytułu:	0,00	15 984,00	0,00	16 796,20	32 780,20
- przyjęcia środka trwałego	0,00	15 984,00	0,00	16 796,20	32 780,20
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2021	76 433,90	180 763,12	80 546,66	49 023 400,65	49 361 144,33
Umorzenie na dzień 01.01.2021	3 558,05	66 872,94	34 836,37	0,00	105 267,36
Zwiększenia, z tytułu:	0,00	51 591,51	31 461,84	0,00	72 986,11
- amortyzacji		47 255,57	25 730,54	0,00	72 986,11
Zmniejszenia, z tytułu:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Umorzenie na dzień 31.12.2021	3 558,05	118 464,45	66 298,21	0,00	178 253,47
odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2021	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zwiększenia, z tytułu:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia, z tytułu:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
odpisy aktualizujące na dzień 31.12.2021	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2021	72 875,85	113 175,98	45 710,29	29 544 606,22	29 776 368,34
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2021	72 875,85	62 298,67	14 248,45	49 023 400,65	49 182 890,86



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

Wyszczególnienie	Budynki i lokale	Maszyny i urządzenia	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2020	76 433,90	156 361,18	31 501,45	23 321 821,77	23 586 118,30
Zwiększenia, z tytułu:	0,00	23 687,74	49 045,21	6 252 184,91	6 324 917,86
- nabycia środków trwałych	0,00	23 687,74	49 045,21	806 831,67	879 564,62
- połączenia jednostek gospodarczych	0,00	0,00		5 445 353,24	5 445 353,24
Zmniejszenia, z tytułu:	0,00	0,00	0,00	29 400,46	29 400,46
- przyjęcia środka trwałego	0,00	0,00	0,00	29 400,46	29 400,46
- sprzedaży	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2020	76 433,90	180 048,92	80 546,66	29 544 606,22	29 881 635,70
Umorzenie na dzień 01.01.2020	3 558,05	19 961,09	3 374,53	0,00	26 893,67
Zwiększenia, z tytułu:	0,00	51 591,51	31 461,84	0,00	84 258,17
- amortyzacji	0,00	52 796,33	31 461,84	0,00	84 258,17
- inne	0,00	-5 883,82	0,00	0,00	-5 883,82
Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Umorzenie na dzień 31.12.2020	3 558,05	71 552,60	34 836,37	0,00	105 267,36
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2020	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zwiększenia, z tytułu:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia, z tytułu:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Odpisy aktualizujące na dzień 31.12.2020	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2020	72 875,85	108 496,32	45 710,29	29 544 606,22	29 776 368,34

Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych

W 2021 roku oraz w 2020 roku Grupa nie zidentyfikowała przesłanek wskazujących na to, że mogłaby nastąpić utrata wartości powyższych aktywów trwałych.



19. PRAWO DO UŻYTKOWANIA (LEASING)

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

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2021	7 070 739,38	1 120 417,71	340 000,00	1 298 160,66	0,00	9 435 235,49
Zwiększenia, z tytułu:	3 569 102,86	1 407 141,56	0,00	0,00	0,00	4 976 244,42
- nabycia środków trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- połączenia jednostek gospodarczych	3 569 102,86	0,00	0,00	0,00	0,00	3 569 102,86
zwiększenie z tytułu zawartych umów leasingu (wpływ zastosowania MSSF 16)	0,00	1 407 141,56	0,00	0,00	0,00	1 407 141,56
Zmniejszenia, z tytułu:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- przeszacowania	0,00	0,00	0,00	0,02	0,00	0,00
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2021	10 639 842,24	2 527 559,27	340 000,00	1 298 160,66	0,00	14 411 479,91
Umorzenie na dzień 01.01.2021	1 833 227,56	239 550,11	30 120,28	633 298,68	0,00	2 736 196,63
Zwiększenia, z tytułu:	422 744,50	94 081,86	0,00	347 912,30	0,00	864 738,66
- amortyzacji	422 744,50	94 081,86		347 912,30	0,00	864 738,66
Zmniejszenia, z tytułu:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Umorzenie na dzień 31.12.2021	2 255 972,05	333 631,97	30 120,28	981 210,98	0,00	3 600 935,29
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2021	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zwiększenia, z tytułu:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia, z tytułu:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Odpisy aktualizujące na dzień 31.12.2021	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2021	8 383 870,19	2 193 927,30	309 879,72	316 949,68	0,00	10 810 544,63



Zmiany z tytułu prawa do użytkowania za okres 01.01.2020 - 31.12.2020 roku

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

Na dzień bilansowy Grupa posiada w swoim portfelu 46 umów dzierżawy gruntu, 7 umów leasingu samochodów, 9 umów najmu lokalu, 3 umowy dzierżawy sieci elektrycznej oraz 1 umowę leasingu infrastruktury elektroenergetycznej, które prezentowane są w niniejszym sprawozdaniu jako leasing finansowy.

Umowy dzierżawy gruntu zostały zawarte w latach 2011- 2021, na okres 29 lub 30 lat. Umowy najmu lokalu zawarte zostały w latach 2018 - 2021 na okres 5 lat. Umowy dzierżawy sieci elektrycznej zostały zawarte w 2019 roku na okres 30 lat.

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

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

20. POŻYCZKI UDZIELONE – WYCENIANE W ZAMORTYZOWANYM KOSZCIE

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

Wyszczególnienie	Wartość
Na 1 stycznia 2020	109 849,02
Zwiększenia	2 979,45
Naliczone odsetki	2 979,45
Zmniejszenia	0,00
Na 31 grudnia 2020	112 828,47
w tym	
Część długoterminowa	0,00
Część krótkoterminowa	112 828,47

Zestawienie udzielonych pożyczek

Pożyczkobiorca	Należność główna	Odsetki	Odpis aktualizujący	Razem saldo pożyczki	Warunki oprocentowania	Termin spłaty
Efficient Holdings	3 560 448,00	209 948,95	0,00	3 770 396,95	0,80%	31.12.2021
PRIMA FOODS	5 000,00	490,41	0,00	5 540,82	4,00%	31.12.2021
Tomasz Michalak	480 000,00	0,00	0,00	480 000,00	4,00%	31.12.2021
Razem na dzień 31.12.2021	4 045 448,00	210 439,36	0,00	4 255 937,77		

21. NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU NABYTYCH WIERZYTELNOŚCI

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

Inwestycje krótkoterminowe	31.12.2021	31.12.2020
Cena zakupu nabytych wierzytelności	6 173 617,41	5 346 321,77
Wycena należności	0,00	500 000,00
Odpis aktualizujący cenę zakupu wierzytelności	-6 173 617,41	0,00
Rezerwa na koszty obsługi pakietów	0,00	0,00
Razem aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	0,00	5 846 321,77
w tym przeterminowane	0,00	0,00

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

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

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

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

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

Wyszczególnienie	31.12.2021	31.12.2020
Należności handlowe brutto	2 270 581,80	380 092,97
- od jednostek powiązanych	0,00	12 600,00
- od pozostałych jednostek	2 270 581,80	367 492,97
Odpisy aktualizujące	-24 600,00	-24 600,00
Należności handlowe netto	2 245 981,80	355 492,97

Wyszczególnienie	31.12.2021	31.12.2020
Jednostki pozostałe		
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych na początek okresu	-24 600,00	0,00
Zwiększenia, w tym:	0,00	-24 600,00
- dokonanie odpisów na należności przeterminowane i sporne	0,00	-24 600,00
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych od jednostek pozostałych na koniec okresu	-24 600,00	-24 600,00
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych ogółem na koniec okresu	-24 600,00	-24 600,00

Wyszczególnienie	31.12.2021	31.12.2020
Należności handlowe nieprzeterminowane	492 042,19	311 780,68
Przeterminowane, lecz ściągalne, w tym:	1 753 939,61	43 712,29
Poniżej 60 dni	1 728 874,72	28 175,97
60 - 90 dni	14 105,59	4 689,32
90-180 dni	0,00	3 453,62
180 - 360 dni	4 194,30	628,38
Powyżej 360 dni	6 765,00	6 765,00
Razem	2 245 981,80	355 492,97

Należności handlowe - struktura walutowa:

Wyszczególnienie	31.12.2021		31.12.2020	
	wartość w walucie	wartość w PLN	wartość w walucie	wartość w PLN
PLN	2 245 981,80	2 245 981,80	355 492,97	355 492,97
Razem	x	2 245 981,80	x	355 492,97

Należności handlowe dochodzone na drodze sądowej

Grupa nie posiada żadnych należności handlowych dochodzonych na drodze sądowej.



23. POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI - WYCENIANE WEDŁUG ZAMORTYZOWANEGO KOSZTU

Wyszczególnienie	31.12.2021	31.12.2020
Należności budżetowe (z wyjątkiem należności z tyt. podatku dochodowego)	1 152 353,46	760 212,85
Zaliczki na dostawy	0,00	2 276,42
Należności z tytułu podatku VAT	1 181 917,48	518 006,24
Należności z tytułu podatku dochodowego	0,00	0,00
Należności dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
Z tytułu wpłat dłużników należnych spółce, wpłaconych zgodnie z umową na rachunek bankowych bezpośredniego windykatorka wierzytelności	0,00	0,00
Pozostałe należności	2 139 144,41	1 637 778,27
w tym:		
Należności z tytułu wadium i kaucji	-20 100,00	-20 100,00
Należności z tytułu wyceny usług niezakończonych	0,00	0,00
Należne wpłaty na kapitał	0,00	0,00
Inne	0,00	0,00
Pozostałe należności brutto	4 473 415,35	2 918 273,78
Odpis aktualizujący pozostałe należności	0,00	0,00
Razem pozostałe należności netto	4 473 415,35	2 918 273,78
w tym:		
Krótkoterminowe	4 473 415,35	2 918 273,78
Długoterminowe	0,00	0,00

Wyszczególnienie	31.12.2021	31.12.2020
Pozostałe należności, w tym:	4 473 415,35	2 918 273,78
od jednostek powiązanych	0,00	0,00
od pozostałych jednostek	4 473 415,35	2 918 273,78
Odpisy aktualizujące	0,00	0,00
Pozostałe należności brutto	4 473 415,35	2 918 273,78

Pozostałe należności - struktura walutowa:

Wyszczególnienie	31.12.2021		31.12.2020	
	wartość w walucie	wartość w PLN	wartość w walucie	wartość w PLN
PLN	4 473 415,35	4 473 415,35	2 918 273,78	2 918 273,78
Razem	x	4 473 415,35	x	2 918 273,78

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

Grupa na bieżąco, zgodnie z MSSF 9, dokonuje analizy ryzyka i przewidywanych strat, które powodowałyby konieczność ujmowania kosztów w wyniku finansowym jako utratę wartości aktywów finansowych. Na dzień 31 grudnia 2021 roku oraz na dzień publikacji niniejszego sprawozdania finansowego Grupa nie zidentyfikowała konieczności ujęcia odpisów aktualizujących wyżej wspomniane aktywa.



24. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

Rozliczenia międzyokresowe	31.12.2021	31.12.2020
Koszty sądowe i egzekucyjne	0,00	313 460,80
Ulga na złe długi - korekta VAT	5 841,98	5 841,98
Pozostałe	20 321,43	14 353,10
Razem czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów:	26 163,41	333 655,88

25. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

Wyszczególnienie	31.12.2021	31.12.2020
Środki pieniężne kasie i na rachunkach bankowych:	1 069 730,33	2 245 057,16
Inne środki pieniężne:	0,00	0,00
Inne aktywa pieniężne:	0,00	0,00
Środki pieniężne w banku i w kasie przypisane działalności zaniechanej	0,00	0,00
Razem	1 069 730,33	2 245 057,16

26. KAPITAŁ PODSTAWOWY

Wyszczególnienie	31.12.2021	31.12.2020
Liczba akcji	2 115 771 319	1 523 196 319
Wartość nominalna akcji	0,10	0,10
Kapitał zakładowy	211 577 131,90	152 319 631,90

Zmiany kapitału podstawowego:

Wyszczególnienie	01.01.2021- 31.12.2021	01.01.2020 - 31.12.2020
Kapitał na początek okresu	152 319 631,90	142 584 408,50
Zwiększenia, z tytułu:	59 257 500,00	9 735 223,40
Podwyższenie kapitału - rejestracja w Krajowym Rejestrze Sądowym	59 257 500,00	9 735 223,40
Emisja akcji	0,00	0,00
Zmniejszenia, z tytułu	0,00	0,00
Kapitał na koniec okresu	211 577 131,90	152 319 631,90

Kapitał podstawowy - struktura na dzień 31 grudnia 2021 roku

Seria/emisja rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość jednostkowa	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji
Seria A akcje imienne uprzywilejowane	Uprzywilejowanie dwukrotnie co do głosu	x 2	3 700 000	0,1	370 000,00	udziały w przekształconej sp. z o.o.	15.11.2007
Seria B akcje zwykłe na okaziciela	brak	brak	800 000	0,1	80 000,00	gotówka	15.11.2007
Seria C akcje zwykłe na okaziciela	brak	brak	1 275 000	0,1	127 500,00	gotówka	31.01.2008
Seria D akcje zwykłe na okaziciela	brak	brak	39 378 928	0,1	3 937 892,80	gotówka	13.01.2015
Seria E akcje zwykłe na okaziciela	brak	brak	2 000 000	0,1	200 000,00	gotówka	23.01.2018
Seria F1 akcje zwykłe na okaziciela	brak	brak	85 455 000	0,1	8 545 500,00	aport	06.06.2019
Seria F2 akcje imienne	brak	brak	40 000 000	0,1	4 000 000,00	aport	06.06.2019
Seria F3 akcje zwykłe na okaziciela	brak	brak	60 012 350	0,1	6 001 235,00	aport	06.06.2019
Seria F4 akcje zwykłe na okaziciela	brak	brak	120 000 000	0,1	12 000 000,00	aport	06.06.2019
Seria F5 akcje zwykłe na okaziciela	brak	brak	180 000 000	0,1	18 000 000,00	aport	06.06.2019
Seria F6 akcje zwykłe na okaziciela	brak	brak	480 000 000	0,1	48 000 000,00	aport	06.06.2019
Seria F7 akcje zwykłe na okaziciela	brak	brak	42 160 000	0,1	4 216 000,00	aport	06.06.2019
Seria F8 akcje zwykłe na okaziciela	brak	brak	40 000 000	0,1	4 000 000,00	aport	06.06.2019
Seria F9 akcje imienne	brak	brak	60 000 000	0,1	6 000 000,00	aport	06.06.2019
Seria G akcje zwykłe na okaziciela	brak	brak	15 062 807	0,1	1 506 280,70	gotówka	06.06.2019
Seria I akcje zwykłe na okaziciela	brak	brak	35 000 000	0,1	3 500 000,00	gotówka	20.09.2019
Seria H1 akcje zwykłe na okaziciela	brak	brak	9 400 000	0,1	940 000,00	gotówka	05.11.2019
Seria H2 akcje zwykłe na okaziciela	brak	brak	84 600 000	0,1	8 460 000,00	aport	05.11.2019
Seria J1 akcje imienne	brak	brak	90 000 000	0,1	9 000 000,00	aport	05.11.2019
Seria J2 akcje zwykłe na okaziciela	brak	brak	31 000 000	0,1	3 100 000,00	aport	05.11.2019
Seria K akcje zwykłe na okaziciela	brak	brak	7 750 000	0,1	775 000,00	gotówka	05.11.2019 11.06.2021*



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

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

Kapitał podstawowy - struktura na dzień 31 grudnia 2020 roku

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



Seria L2 akcje imienne	brak	brak	32 400 000	0,10	3 240 000,00	aport	09.03.2020
Seria L3 akcje imienne	brak	brak	6 000 000	0,10	600 000,00	aport	09.03.2020
Seria L4 akcje imienne	brak	brak	12 000 000	0,10	1 200 000,00	aport	09.03.2020
Seria L5 akcje zwykłe na okaziciela	brak	brak	1 000 000	0,10	100 000,00	gotówka	09.03.2020
Seria L6 akcje imienne	brak	brak	31 452 234	0,10	3 145 223,40	aport	15.06.2020
Seria L7 akcje zwykłe na okaziciela	brak	brak	8 000 000	0,10	800 000,00	gotówka	15.06.2020
Seria L8 akcje zwykłe na okaziciela	brak	brak	6 500 000	0,10	650 000,00	gotówka	29.10.2020
Razem			1 523 196 319				

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

Na dzień 31 grudnia 2021 roku niniejszego sprawozdania struktura akcjonariatu przedstawiała się następująco (wykaz akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% głosów na WZA):

Akcyonariusz	Liczba akcji	% kapitału akcyjnego	Liczba głosów	% głosów
ADVANCED COMPANY LIMITED	924 451 500	43,69%	924 451 500	43,62%
WISDOM LIMITED	226 000 000	10,68%	226 000 000	10,66%
Pozostali	965 319 819	45,62%	969 019 819	45,72%
Razem	2 115 771 319	100,00%	2 119 471 319	100,00%

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

W ramach kapitału docelowego od dnia jego rejestracji w KRS do dnia 31 grudnia 2021 r. zostały zawarte następujące umowy:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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



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

Dnia 02 września 2021 roku, zostały zawarte dwie umowy objęcia łącznie 7.000.000 akcji serii L11, po cenie emisyjnej równiej 0,50 PLN, tj. za udziały Green Force Sp. z o.o. o wartości 3.500.000 PLN. Umowa przeniesienia udziałów została zawarta tego samego dnia. Na dzień 31.12.2021 r. emisja akcji serii L11 nie została zarejestrowana w KRS.

Struktura akcjonariatu na dzień publikacji raportu przedstawia się następująco:

Akcjonariusz	Liczba akcji	% kapitału akcyjnego	Liczba głosów	% głosów
ADVANCED COMPANY LIMITED	917 251 500	43,03%	917 251 500	42,96%
WISDOM LIMITED	226 000 000	10,60%	226 000 000	10,58%
Pozostali	988 169 819	45,62%	991 869 819	46,45%
Razem	2 131 421 319	100,00%	2 135 121 319	100,00%

27. KAPITAŁ ZAPASOWY ZE SPRZEDAŻY AKCJI POWYŻEJ ICH WARTOŚCI NOMINALNEJ

Wyszczególnienie	31.12.2021	31.12.2020
Kapitał na początek okresu	137 368 452,63	111 463 799,47
Zwiększenia w okresie, w tym:		
Emisja akcji	199 405 000,00	25 904 653,16
Emisja akcji - umorzenie	0,00	-750 000,00
Kapitał na koniec okresu	336 773 452,63	137 368 452,63

28. POZOSTAŁE KAPITAŁY

Wyszczególnienie	31.12.2021	31.12.2020
Kapitał na początek okresu	2 159 650,71	6 260 000,00
Zwiększenia z tytułu:		
Emisja akcji - niezarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym	700 000,00	1 039 650,71
Kapitał zapasowy z zysku	1 212 272,39	0,00
Zmniejszenia z tytułu:		
Kapitał zapasowy z zysku	0,00	5 140 000,00
Podwyższenie kapitału – rejestracja w Krajowym Rejestrze Sądowym	470 000,00	0,00
RAZEM	3 601 923,10	2 159 650,71

29. NIEPODZIELONY WYNIK FINANSOWY

Wyszczególnienie	31.12.2021	31.12.2020
Stan na 31.12.2020	-9 362 120,63	-4 814 349,79
Korekta wyniku lat ubiegłych - zastosowanie MSSF 16	-4 008 373,60	-5 019 892,71
Nabycie jednostki zależnej	0,00	1 876 822,75
Pozostałe	201 218,93	463 737,32
Razem	-13 169 275,30	-7 493 682,43

30. KREDYTY I POŻYCZKI

Wyszczególnienie	31.12.2021	31.12.2020
Kredyty rachunku bieżącym	2 631,55	1 626,24
Kredyty i pożyczki bankowe	51 073,15	0,00
Kredyty i pożyczki pozostałe	4 982 475,99	1 589 838,22
Pozostałe	4 568 395,51	0,00
Suma kredytów i pożyczek, w tym:	9 604 576,20	1 591 464,46
- długoterminowe	0,00	0,00
- krótkoterminowe	9 604 576,20	1 591 464,46

Struktura zapadalności kredytów i pożyczek

Wyszczególnienie	31.12.2021	31.12.2020
Kredyty i pożyczki płatne na żądanie lub w okresie do 1 roku	9 604 576,20	1 591 464,46
Kredyty i pożyczki długoterminowe, w tym:	0,00	0,00
- płatne powyżej 1 roku do 3 lat	0,00	0,00
- płatne powyżej 3 lat do 5 lat	0,00	0,00
- płatne powyżej 5 lat	0,00	0,00
Kredyty i pożyczki razem	9 604 576,20	1 591 464,46

Kredyty i pożyczki - struktura walutowa:

Wyszczególnienie	31.12.2021		31.12.2020	
	wartość w walucie	wartość w PLN	wartość w walucie	wartość w PLN
PLN	9 506 295,37	9 506 295,37	1 435 076,22	1 497 076,22
EUR	21 500,00	98 280,83	21 500,00	94 388,24
Razem	x	9 604 576,20	x	1 591 464,46

Wyszczególnienie	Wartość
Na 1 stycznia 2021	1 591 464,46
Zwiększenia	8 615 353,58
Otrzymane pożyczki	8 480 917,57
Naliczone odsetki	134 436,01
	10 206 818,04
Zmniejszenia	602 241,84
Spłata pożyczki	404 407,56
Spłata odsetek	197 834,28
Cesja wierzytelności	0,00
Na 31 grudnia 2021	9 604 576,20



Kredyty i pożyczki

Pożyczkodawca	Pożyczkobiorca	Kwota kredytu/pożyczki wg umowy		Kwota kredytu/pożyczki pozostała do spłaty		Warunki oprocentowania	Termin spłaty
		kwota	waluta	kwota	waluta		
Milena Rosińska 27.04.18	Equilibrium Sp. z o.o.	3 600,00	PLN	3 865,32	PLN	2,00%	31.12.2021
Milena Rosińska 16.08.18	Equilibrium Sp. z o.o.	4 200,00	PLN	4 497,57	PLN	2,00%	31.12.2021
Milena Rosińska 13.08.18	Equilibrium Sp. z o.o.	6 620,00	PLN	7 068,71	PLN	2,00%	31.12.2021
Milena Rosińska 21.12.18	Equilibrium Sp. z o.o.	30 000,00	PLN	31 814,79	PLN	2,00%	31.12.2021
Milena Rosińska 28.09.17	Equilibrium Sp. z o.o.	3 052,96	PLN	3 313,26	PLN	2,00%	31.12.2021
REMEDIS S.A.	FIGENE CAPITAL S.A.	295 000,00	PLN	367 203,82	PLN	10,00%	31.12.2020
Rafał Rybarski	FIGENE CAPITAL S.A.	100 000,00	PLN	218 400,00	PLN	10,00%	30.06.2021
Janusz Petrykowski	FIGENE CAPITAL S.A.	193 090,00	PLN	215 443,86	PLN	4,00%	31.12.2021
Janusz Petrykowski	FIGENE CAPITAL S.A.	1 200 000,00	PLN	1 238 225,34	PLN	6,50%	30.04.2022
Adam Kopiczko	FIGENE CAPITAL S.A.	6 898 650,00	PLN	6 916 489,51	PLN	0,08%	08.02.2022
Krzysztof Kubala	FIGENE Energia Sp. z o.o.	21 500,00	EUR	98 280,83	PLN	2,50%	31.12.2021
Centrum Rozwoju Energetyki Sp. z o.o.	FIGENE Energia Sp. z o.o.	150 000,00	PLN	152 104,11	PLN	4,00%	31.12.2021
Centrum Rozwoju Energetyki Sp. z o.o.	FIGENE Energia Sp. z o.o.	65 000,00	PLN	65 206,58	PLN	4,00%	31.12.2021
Jacek Markowski	FIGENE Energia Sp. z o.o.	40 000,00	PLN	40 433,97	PLN	4,00%	31.12.2021
Centrum Rozwoju Energetyki Sp. z o.o.	FIR Energy Sp. z o.o.	152 200,00	PLN	172 538,65	PLN	2,50%	31.12.2021
Centrum Rozwoju Energetyki Sp. z o.o.	FIR Energy Sp. z o.o.	3 000,00	PLN	3 444,86	PLN	2,50%	31.12.2021
Centrum Rozwoju Energetyki Sp. z o.o.	FIR Energy Sp. z o.o.	800,00	PLN	863,67	PLN	2,50%	31.12.2021
Centrum Rozwoju Energetyki Sp. z o.o.	FIR Energy Sp. z o.o.	4 817,94	PLN	5 195,54	PLN	2,50%	31.12.2021
Adam Kopiczko	Dahlia	59 276,61	PLN	60 185,81	PLN	6,00%	31.12.2022
Razem		9 230 807,51		9 604 576,20			



31. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU EMISJI PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

W roku 2021 oraz w 2020 nie wystąpiły zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych.

32. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG

Wyszczególnienie	31.12.2021	31.12.2020
Zobowiązania handlowe	4 313 108,80	1 622 402,45
Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
Wobec jednostek pozostałych	4 313 108,80	1 622 402,45

Struktura wymagalności	31.12.2021	31.12.2020
Zobowiązania handlowe nieprzeterminowane	2 008 571,51	500 118,93
Przeterminowane, lecz ściągane, w tym:	2 304 537,29	1 122 283,52
Poniżej 60 dni	1 892 719,34	219 953,85
60 - 90 dni	104 869,30	164 026,34
90 - 180 dni	122 316,28	104 654,67
180 - 360 dni	63 095,20	251 255,10
Powyżej 360 dni	114 959,62	379 693,56
Razem	4 313 108,80	1 622 402,45

Zobowiązania handlowe - struktura walutowa:

Wyszczególnienie	31.12.2021		31.12.2020	
	wartość w walucie	wartość w PLN	wartość w walucie	wartość w PLN
PLN	4 313 108,80	4 313 108,80	1 622 402,45	1 622 402,45
Razem	x	4 313 108,80	x	1 622 402,45

33. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

Wyszczególnienie	31.12.2021	31.12.2020
Zobowiązania z tytułu pozostałych podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych, z wyjątkiem podatku dochodowego od osób prawnych	226 222,05	0,00
Zobowiązania wobec pracowników z tytułu wynagrodzeń	97 825,77	0,00
Zobowiązania wobec pracowników i osób współpracujących	0,00	0,00
Otrzymana kaucja	3 995 360,00	0,00
Pozostałe	2 642 105,14	2 257 120,90
Razem inne zobowiązania	6 961 512,96	2 257 120,90



Pozostałe zobowiązania - struktura wiekowa

Wyszczególnienie	31.12.2021	31.12.2020
Zobowiązania pozostałe nieprzeterminowane	6 791 966,28	2 257 120,90
Przeterminowane, lecz ściągalne, w tym:	169 546,68	0,00
Poniżej 60 dni	41 010,43	0,00
60 - 90 dni	45 737,98	0,00
90 - 180 dni	69 550,92	0,00
180 - 360 dni	13 247,35	0,00
Powyżej 360 dni	0,00	0,00
Razem	6 961 512,96	2 257 120,90

Pozostałe zobowiązania - struktura walutowa

Wyszczególnienie	31.12.2021		31.12.2020	
	wartość w walucie	wartość w PLN	wartość w walucie	wartość w PLN
PLN	6 961 512,96	6 961 512,96	2 257 120,90	2 257 120,90
Razem	x	6 961 512,96	x	2 257 120,90

34. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO

Wyszczególnienie	Na dzień 31.12.2021	Na dzień 31.12.2020
Poniżej 60 dni	194 791,35	207 191,68
60 - 90 dni	108 487,55	103 595,83
90 - 180 dni	276 014,81	310 787,49
180 - 360 dni	722 692,38	621 574,98
Powyżej 360 dni	20 156 847,99	11 570 706,00
Razem opłaty leasingowe	21 458 834,09	12 813 855,97

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

35. REZERWA NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE

Wyszczególnienie	31.12.2021	31.12.2020
Rezerwy na niewypłacone wynagrodzenia	1 529 807,80	715 316,26
Rezerwa urlopową	28 438,27	12 015,23
Razem, w tym:	1 558 246,07	727 331,49
- krótkoterminowe	1 558 246,07	727 331,49



Zmiana stanu rezerw na świadczenia emerytalne i podobne

Tytuł rezerwy	31.12.2020	utworzono	rozwiązano	wykorzystano	31.12.2021
Rezerwy na niewypłacone wynagrodzenia	715 316,26	1 108 087,08	0,00	293 595,54	1 529 807,80
Rezerwa urlopowa	12 015,23	28 438,27	12 015,23	0,00	28 438,27
Razem rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	727 331,49	1 136 525,35	12 015,23	293 595,54	1 558 246,07

36. POZOSTAŁE REZERWY

Wyszczególnienie	31.12.2021	31.12.2020
Niezafakturowane koszty w tym:	219 974,50	192 974,50
- koszty obsługi windykacji wierzytelności	0,00	0,00
- koszty obsługi księgowej	0,00	0,00
- koszty najmu	0,00	0,00
- koszty usług obcych	219 974,50	0,00
Rezerwa na darowiznę	55 280,23	200 000,00
Razem, w tym:	275 254,73	392 974,50
- długoterminowe	55 280,23	200 000,00
- krótkoterminowe	219 974,50	192 974,50

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

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

Powyższa kwota będzie płacona w okresie 2-3 lat od dnia 31.12.2019 – na dzień 31.12.2021 została spłacona w kwocie 144 719,77 PLN.

Zmiana stanu pozostałych rezerw

Tytuł rezerwy	31.12.2020	utworzono	rozwiązano	wykorzystano	31.12.2021
Niezafakturowane koszty	192 974,50	219 974,50	0,00	192 974,50	219 974,50
- koszty obsługi windykacji wierzytelności	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- koszty usług obcych	192 974,50	219 974,50	0,00	192 974,50	219 974,50
Rezerwa na darowiznę	200 000,00	0,00	0,00	144 719,77	55 280,23
Koszty wynagrodzeń dla Rady Nadzorczej	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Razem pozostałe rezerwy	392 974,50	219 974,50	0,00	337 694,27	275 254,73

37. NALEŻNOŚCI WARUNKOWE

W latach 2021 i 2020 Grupa FIGENE nie posiadała żadnych należności warunkowych.

38. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

W latach 2021 i 2020 Grupa FIGENE nie posiadała żadnych zobowiązań warunkowych.

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

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

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

12 stycznia 2021 r.	FIGENE CAPITAL S.A. zawarła z Afcon Renewable Energy Ltd z siedzibą w Petach Tikva (Izrael) Term Sheet, w którym Emitent i A.R.E. zadeklarowały intencję prowadzenia wspólnych inwestycji w projekty farm wiatrowych w Polsce, które znajdują się w portfelu Emitenta w postaci spółek celowych („SPV”). Strony ustaliły skalę oraz zasady finansowania ze strony A.R.E., przy założeniu zapewnienia przez A.R.E. wymaganego wkładu finansowego (equity) na realizację każdej ze wspólnych inwestycji w łącznej wysokości do 22 mln EUR, w podziale na wkład finansowy w zamian za obejmowane udziały mniejszościowe w wybranych do współpracy spółkach projektowych SPV oraz pożyczkę typu „mezzanine”. Ponadto A.R.E. zadeklarowało możliwość zabezpieczenia w razie potrzeby dodatkowego finansowania pomostowego o charakterze krótkoterminowym na okres do 24 miesięcy (RB ESPI 2/2021 z dnia 12 stycznia 2021 r.)
01 lutego 2021 r. 15 lutego 2021 r.	Spółka zależna TAKE THE WIND Sp. z o.o. zawarła aneks do umowy z VENSYS Energy AG na dostawę turbiny wiatrowej, dotyczący przedłużenia terminu płatności pierwszej raty do dnia 14 lutego 2021 r. Pozostałe postanowienia umowy pozostały bez zmian. Strony zawarły Aneks z uwagi na prowadzone przez Emitenta rozmowy z Afcon Renewable Energy Ltd z siedzibą w Petach Tikva (Izrael) na podstawie zawartego Term Sheet, o których Spółka informowała w raporcie ESPI nr 2/2021 z dnia 12 stycznia 2021 r. Zmiana terminu zapłaty pierwszej raty nastąpiła w związku planowanym pozyskaniem od A.R.E. finansowania inwestycji, polegającej na budowie farm wiatrowych w Polsce należących do spółek celowych, które znajdują się w portfelu Emitenta, w tym w spółce zależnej TAKE THE WIND sp. z o.o. (RB ESPI nr 3/2021 z dnia 02 lutego 2021 r.) Wpłata zaliczki pozwala na uruchomienie procesu produkcyjnego i dostawę turbiny dla pierwszej, pilotażowej inwestycji w Grupie Kapitałowej Emitenta polegającej na budowie farmy wiatrowej w Grupie FIGENE, a tym samym realizację przyjętej przez Spółkę strategii. (RB ESPI nr 4/2021 z dnia 15 lutego 2021 r.).
01 marca 2021 r.	FIGENE CAPITAL S.A. zawarła z Afcon Renewable Energy Ltd („A.R.E.”) z siedzibą w Petach Tikva (Izrael) umowę pożyczki na łączną kwotę 1.350.000 EUR („Pożyczka”, „Umowa”). Pożyczka została przeznaczona w części na akwizycję nowych projektów farm wiatrowych oraz w części na refinansowanie poniesionych przez Emitenta wydatków na zapłatę ceny



	pierwszej raty turbiny wiatrowej, o której Emitent informował w raportach bieżących ESPI nr 25/2020 z dnia 18 grudnia 2020 r oraz ESPI 3/2021 z dnia 2 lutego 2021r. Pożyczka została udzielona na okres do 12 miesięcy od daty zawarcia Umowy lub do dnia nabycia przez Pożyczkodawcę mniejszościowych udziałów w wybranych do współpracy pomiędzy Spółką a A.R.E. spółkach projektowych, na warunkach określonych w przyszłej umowie inwestycyjnej, zgodnie z założeniami współpracy strategicznej określonymi w zawartym w dniu 12 stycznia 2021 r. dokumencie Term sheet.
16 marca 2021 r.	Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. podjął uchwałę Nr 279/2021 w sprawie wprowadzenia do alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect łącznie 107.841.735 akcji zwykłych na okaziciela serii D, E, G, H1, I, K i L5 spółki FIGENE CAPITAL S.A.
29 marca 2021 r.	Pierwszy dzień notowania w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect łącznie 107.841.735 akcji zwykłych na okaziciela serii D, E, G, H1, I, K i L5 spółki FIGENE CAPITAL S.A.
12,13 kwietnia 2021 r. 11 czerwca 2021 r.	W dniach 12 i 13 kwietnia 2021 r. Uprawnieni z warrantów subskrypcyjnych serii B2, na podstawie uchwały nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 23 grudnia 2019 roku wykonali swoje prawa z tych warrantów i objęli w ramach zarejestrowanego kapitału warunkowego 1.750.000 akcji na okaziciela serii K, tj.: a) DEMO Jacek Sadowski z siedzibą w Jaworznie – w zamian za 1.000.000 warrantów subskrypcyjnych serii B2 objął 1.000.000 akcji na okaziciela serii K, po cenie emisyjnej równej wartości nominalnej, tj. 0,10 zł za jedną akcję; b) Kancelaria CSW Więckowska i Partnerzy Radcy Prawni Sp. k. z siedzibą w Poznaniu – w zamian za 750.000 warrantów subskrypcyjnych serii B2 objęła 750.000 akcji na okaziciela serii K, po cenie emisyjnej równej wartości nominalnej, tj. 0,10 zł za jedną akcję. (RB EBI 7/2021 z dnia 13 kwietnia 2021 r.) Przyznanie akcji, o których mowa powyżej, stało się skuteczne z chwilą ich zapisania na rachunkach papierów wartościowych Uprawnionych, co skutkowało podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki o 175.000 zł, tj. o kwotę równą wartości nominalnej akcji objętych na podstawie uchwały o warunkowym podwyższeniu kapitału zakładowego. (RB EBI 14/2021 z dnia 11 czerwca 2021 r.).
10 maja 2021 r.	Rejestracja w KRS nowej wysokości kapitału zakładowego FIGENE CAPITAL S.A. w kwocie 153.307.131,90 PLN, w związku z emisją 7.875.000 akcji zwykłych na okaziciela serii M1 oraz 2.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii L9 (RB EBI 8/2021 z dnia 11 maja 2021 r.).
25 maja 2021 r.	Emitent zawarł z EFFICIENT HOLDINGS LIMITED, spółką utworzoną według prawa maltańskiego z siedzibą w Sliema, Malta (Zbywca) warunkową umowę nabycia udziałów w nowych spółkach celowych, działających w branży energetycznej z warunkami przeniesienia na Nabywcę 68% udziałów spółki Verde Gromadka Sp. z o.o. z siedzibą w Świdnicy oraz 100% udziałów spółek Pasat Energy Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, Energia Uno Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie i Rosemary Energy Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, w zamian za objęcie 578.250.000 akcji w podwyższonym kapitale FIGENE CAPITAL S.A. w ramach nowej emisji. Łączna wartość godziwa przenoszonych udziałów w wyżej wymienionych spółkach wynosi 254,43 mln zł i została ustalona przez Zarząd Spółki w oparciu o wycenę rzeczoznawcy (RB ESPI 8/2021 z dnia 25 maja 2021 r.). W wykonaniu warunkowej umowy nabycia 68% udziałów spółki Unio Verde Gromadka Sp. z o.o. oraz 100% udziałów spółek Pasat Energy Sp. z o.o.,



	Energia Uno Sp. z o.o. oraz w Rosemary Energy Sp. z o.o. z dnia 25 maja 2021 roku oraz uchwały nr 17 WZA Emitenta z dnia 21 czerwca 2021 roku, w dniu 05 lipca 2021 roku doszło do zawarcia umowy objęcia akcji Emitenta serii N w zamian za udziały w powyższych spółkach i tym samym z tym dniem spółki Unio Verde Gromadka Sp. z o.o., Pasat Energy Sp. z o.o., Energia Uno Sp. z o.o. oraz Rosemary Energy Sp. z o.o. stały się częścią Grupy FIGENE. Nabywane spółki pozwoliły Grupie FIGENE na co najmniej podwojenie mocy wytwórczych posiadanego już portfela projektów wiatrowych, które dysponują prawomocnymi pozwoleniami na budowę, a także Grupa FIGENE nabyła prawo do kontynuacji rozwoju projektów wiatrowych o potencjalnej mocy dalszych kilkudziesięciu MW znajdujących się na różnym etapie zaawansowania, które będzie mogła rozwijać po wejściu w życie nowych przepisów w zakresie liberalizacji zasad lokalizowania elektrowni wiatrowych w Polsce. Po dniu bilansowym, tj. 24 lutego 2022 r. FIGENE CAPITAL S.A. zwiększyła swój udział w spółce Unio Verde Gromadka Sp. z o.o. z 68% do 72% w kapitale zakładowym tejże spółki.
27 maja 2021 r.	Rejestracja w KRS nowej wysokości kapitału zakładowego FIGENE CAPITAL S.A. w kwocie 153.557.131,90 PLN, w związku z emisją 2.500.000 akcji zwykłych na okaziciela serii L1 (RB EBI 11/2021 z dnia 28 maja 2021 r.).
21 czerwca 2021 r.	Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, na którym zostały podjęte uchwały m.in. zatwierdzające sprawozdania finansowe FIGENE CAPITAL S.A. oraz Grupy Kapitałowej za rok 2020 r., podjęto uchwałę o podziale zysku za 2020 r., o udzieleniu absolutorium osobom pełniącym funkcje w zarządzie i radzie nadzorczej Emitenta w roku 2020. Walne Zgromadzenie podjęło także uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki o kwotę 57.825.000 PLN w drodze emisji 578.250.000 akcji zwykłych na okaziciela serii N, z pozbawieniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy, po cenie emisyjnej wynoszącej 0,44 PLN. Akcje Serii N zostaną pokryte wkładami niepieniężnymi w postaci 68% udziałów spółki Unio Verde Gromadka Sp. z o.o. z siedzibą w Świdnicy oraz 100% udziałów spółek Pasat Energy Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, Energia Uno Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie oraz w Rosemary Energy Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie.
24 czerwca 2021 r.	Zarząd FIGENE CAPITAL S.A. dokonał dookreślenia wysokości podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego poprzez emisję akcji zwykłych na okaziciela serii L10 z wyłączeniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy wobec akcji tej serii. W drodze subskrypcji prywatnej skierowanej do wskazanych przez Zarząd inwestorów w liczbie nie większej niż 149 osób, objętych zostało 200.000 akcji zwykłych na okaziciela serii L10 o wartości nominalnej 0,10 zł każda, spośród wszystkich 3.000.000 oferowanych do objęcia akcji nowej emisji serii L10. A zatem wysokość kapitału zakładowego Spółki objętego w ramach przedmiotowego podwyższenia wynosi 20.000 zł ((RB EBI 17/2021 z dnia 24 czerwca 2021 r.).
05 lipca 2021 r.	W wykonaniu warunkowej umowy nabycia 68% udziałów spółki Unio Verde Gromadka Sp. z o.o. z siedzibą w Świdnicy oraz 100% udziałów spółek Pasat Energy Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, Energia Uno Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie oraz w Rosemary Energy Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie z dnia 25 maja 2021 roku (RB ESPI 8/2021 z dnia 25 maja 2021 r) oraz uchwały nr 17 WZA Emitenta z dnia 21 czerwca 2021 roku, w dniu 05 lipca 2021 roku doszło do zawarcia umowy objęcia akcji Emitenta serii N



	w zamian za udziały w powyższych spółkach i tym samym z tym dniem spółki Unio Verde Gromadka Sp. z o.o., Pasat Energy Sp. z o.o., Energia Uno Sp. z o.o. oraz Rosemary Energy Sp. z o.o. stały się częścią Grupy FIGENE.
20 lipca 2021 r.	Rejestracja w KRS nowej wysokości kapitału zakładowego Emitenta w kwocie 153.752.131,90 zł, w związku z emisją 200.000 akcji zwykłych na okaziciela serii L10, wyemitowanych w ramach kapitału docelowego, jak również z wydania akcjonariuszom 1.750.000 akcji zwykłych na okaziciela serii K w ramach zarejestrowanego kapitału warunkowego (RB EBI 19/2021 z dnia 21 lipca 2021 r.).
28 lipca 2021 r.	Spółka zależna FIGENE Energia Sp. z o.o. została wybrana przez Grupę BSH oraz spółkę Robert Bosch w Polsce na wykonawcę instalacji PV w wybranych lokalizacjach Zamawiającego, co zostało potwierdzone podpisanym zleceniem/umową. Dla Grupy FIGENE współpraca z BSH i Robert Bosch ma istotne znaczenie z punktu widzenia realizowanej strategii rozwoju, która zakłada rozwój i realizację projektów OZE, zarówno własnych, jak i realizowanych na rzecz klientów oraz kompleksową współpracę z odbiorcami energii w zakresie zabezpieczania ich potrzeb energetycznych w oparciu o budowane przez Spółkę projekty OZE (RB ESPI 11/2021 z dnia 28 lipca 2021 r.).
05 sierpnia 2021 r.	Emitent podpisał z Gminą Miejską Malbork oraz Klastrem Energetycznym Malbork – Żuławki list intencyjny, w którym Strony zadeklarowały współpracę w celu realizacji wdrożenia projektu „Rozwiązania energetyczne zapewniające neutralność energetyczną oraz zerowy ślad węglowy dla miasta Malborka”. Współpraca między Stronami obejmuje wsparcie w przygotowaniu strategii rozwoju dla Gminy Miejskiej Malbork oraz przygotowanie, rozwój i realizację projektów OZE na terenie Gminy i Klastra Energetycznego Malbork - Żuławki obejmujące wykorzystanie dostępnych terenów inwestycyjnych, identyfikację zapotrzebowania na energię elektryczną, optymalizację z punktu widzenia sposobu przyłączenia źródeł OZE do odbiorców energii i analizę możliwości przyłączenia do sieci publicznej. Projekt zakłada również współpracę Stron w zakresie realizacji analiz i projektów w obszarze podnoszenia efektywności energetycznej, ograniczania zużycia energii, magazynowania energii, jak również szeroko rozumianej elektromobilności (RB ESPI 12/2021 z dnia 05 sierpnia 2021 r.).
02 września 2021 r.	Zarząd FIGENE CAPITAL S.A., na mocy przysługującego mu upoważnienia zawartego w § 5(1) Statutu, podjął uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki o 700.000 zł w ramach kapitału docelowego poprzez emisję 7.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii L11 z wyłączeniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy wobec akcji niniejszej serii (Uchwała). Do zawarcia umów objęcia akcji serii L11 doszło w tym samym dniu, tj. 02 września 2021 r. Akcje serii L11 zostały pokryte wkładami niepieniężnymi w postaci udziałów stanowiących 100% w kapitale zakładowym GREEN FORCE Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, spółki realizującej projekty elektrowni wiatrowych. Wartość godziwa 100% udziałów spółki GREEN FORCE Sp. z o.o. wynosi 3.500.000 zł. Zarząd Spółki ustalił jednostkową cenę emisyjną dla akcji serii L11 w wysokości 0,50 zł oraz wyłączył w całości prawo poboru akcji serii L11 przysługujące dotychczasowym akcjonariuszom (RB EBI 23/2021 z dnia 02 września 2021 r.). Podwyższenie kapitału o emisję akcji serii L11 zostało zarejestrowane w KRS po dniu bilansowym.
09 września 2021 r.	LPP S.A. zaakceptowała warunki dotyczące zawarcia długoterminowej umowy sprzedaży energii pochodzącej ze źródeł OZE realizowanych przez Grupę FIGENE, co zostało potwierdzone w dniu 9 września 2021 r.



	podpisaną przez LPP S.A. ofertą złożoną uprzednio przez FIGENE Energia. Zgodnie z przyjętymi założeniami FIGENE Energia będzie dostarczała energię od dnia 1 stycznia 2023 r. przez okres 10 lat, z możliwością przedłużenia kontraktu o dodatkowe 5 lat. (RB ESPI 13/2021 z dnia 09 września 2021 r.).
15 września 2021 r.	Rejestracja w KRS nowej wysokości kapitału zakładowego Emitenta w kwocie 211.577.131,90 zł, w związku z emisją 578.250.000 akcji zwykłych na okaziciela serii N, wyemitowanych na podstawie uchwały nr 17 Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki z dnia 21 czerwca 2021 roku (RB EBI 25/2021 z dnia 16 września 2021 r.).
30 września 2021 r.	Spółka DECCO S.A. przyjęła ofertę złożoną przez FIGENE Energia Sp. z o.o. dotyczącą zawarcia długoterminowej umowy sprzedaży energii pochodzącej ze źródeł OZE realizowanych przez Grupę FIGENE. Zgodnie z przyjętą ofertą, FIGENE Energia będzie dostarczała energię elektryczną przez okres 15 lat od 1 lipca 2023 r. Sumaryczny wolumen energii zakontraktowany w ramach współpracy pomiędzy Grupą FIGENE a DECCO S.A. wynosi 300 000 MWh. (RB ESPI 20/2021 z dnia 01 października 2021 r.).
07 października 2021 r.	Spółka FIGENE Energia Sp. z o.o. podpisała z LPP S.A. umowę typu PPA (Power Purchase Agreement), tj. długoterminowy kontrakt w zakresie sprzedaży energii pochodzącej ze źródeł OZE realizowanych przez Grupę FIGENE. Niniejsza umowa jest wynikiem przyjęcia przez LPP S.A. oferty uprzednio złożonej przez FIGENE Energia (RB ESPI nr 13/2021 z dnia 9 września 2021 r.) a opisanej w punkcie powyżej. Umowa PPA, kontraktując dostawę łącznie 358 000 MWh energii wiatrowej do LPP S.A. w ciągu najbliższych 10 lat z możliwością przedłużenia o kolejne 5 lat, począwszy od dnia 01 stycznia 2023 r. obejmuje całość produkcji dwóch farm wiatrowych zlokalizowanych w Wielkopolsce, które są częścią portfela zarządzanego przez FIGENE CAPITAL. Kontrakt pokrywa całkowite potrzeby LPP S.A. w zakresie zabezpieczenia energii elektrycznej na terenie Polski a wolumen energii, który zostanie zakontraktowany w ramach współpracy pomiędzy Grupą FIGENE a LPP S.A. przez okres 10 lat wynosi 358 000 MWh. Realizacja umowy z LPP stanowi 10,55% obecnej mocy produkcyjnej Grupy FIGENE. Dla LPP S.A. współpraca z Grupą FIGENE wpisuje się w realizowaną Strategię Zrównoważonego Rozwoju na lata 2020-2025 „For People For Our Planet”. Dla Grupy FIGENE współpraca z LPP S.A. ma charakter strategiczny. Istotna jest także wartość umowy, biorąc pod uwagę zakontraktowany wolumen a także wieloletni okres współpracy, co wpłynie pozytywnie na wzrost przychodów spółki zależnej i Grupy FIGENE w przyszłych okresach. Podpisana z LPP S.A. umowa PPA, jedna z największych tego typu umów na energię odnawialną w Polsce, stanowi ważny kamień milowy w realizacji obranej strategii oraz zwiększania udziału Grupy w rynku energii odnawialnej w kraju (RB ESPI nr 21/2021 z dnia 07 października 2021 r.).
07 października 2021 r.	Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników FIGENE Energia Sp. z o.o., dokonało podwyższenia kapitału zakładowego Spółki o 1.767.000 zł wkładem pieniężnym wynikającym z konwersji udziałnych przez FIGENE CAPITAL S.A. pożyczek. Obecna wartość kapitału podstawowego FIGENE Energia Sp. z o.o. wynosi 14.767.000 zł.



02 listopada 2021 r.

Emitent zakończył negocjacje zmierzające do zawarcia umowy inwestycyjnej z Afcon Renewable Energy Ltd („A.R.E.”) z siedzibą w Petach Tikva (Izrael). Przedmiotowa decyzja została podjęta w związku z niedojściem do zgodnego stanowiska Stron w zakresie prowadzenia wspólnych inwestycji w projekty farm wiatrowych w Polsce, a które znajdują się w portfelu Emitenta w postaci spółek celowych („SPV”). W ocenie Zarządu FIGENE, dodatkowe warunki zawarcia kontraktu jakie A.R.E. przedstawiła na końcowym etapie negocjacji, były dalece odbiegające od pierwotnych ustaleń, stanowiących podstawę do uruchomienia negocjacji. Ponadto w okresie prowadzenia negocjacji znacznej zmianie uległy warunki rynkowe, m.in. w zakresie cen energii elektrycznej, w związku z czym, w ocenie Emitenta i jego najlepiej pojętego interesu oraz interesu Akcjonariuszy, w świetle rozpoznanych już i możliwych do realizacji rozwiązań alternatywnych, Zarząd uznał dalsze prowadzenie rozmów jako nieuzasadnione. Strony zawarły porozumienie odnoszące się do umowy pożyczki z dnia 1 marca 2021 r., o której Emitent informował w raporcie bieżącym ESPI nr 5/2021 z dnia 1 marca 2021 r., w którym uzgodniły termin spłaty udzielonej przez A.R.E. pożyczki w kwocie 1.350.000 EUR na 10 grudnia 2021 r., a także warunki zwolnienia udzielonych zabezpieczeń. W ocenie Emitenta realizacja przyjętych celów strategicznych i kontynuacja inwestycji jego Grupy Kapitałowej pozostają aktualne (RB ESPI nr 27/2021 z dnia 03 listopada 2021 r.).

03 listopada 2021 r.

Spółka zależna FIGENE ENERGIA Sp. z o.o. podpisała z DECCO S.A. umowy typu PPA, tj. długoterminowy kontrakt w zakresie sprzedaży energii pochodzącej ze źródeł OZE realizowanych przez Grupę FIGENE. Niniejsza umowa jest wynikiem przyjęcia przez DECCO S.A. oferty uprzednio złożonej przez FIGENE Energia, która została opisana w pkt 24 powyżej niniejszego Sprawozdania. Umowa PPA dotyczy sprzedaży energii elektrycznej pochodzącej ze źródeł OZE realizowanych przez Grupę FIGENE przez okres 15 lat począwszy od 1 lipca 2023 r. Łączny wolumen energii zakontraktowany w ramach współpracy pomiędzy Grupą FIGENE a DECCO S.A. wynosi 300 000 MWh.

Realizacja umowy z DECCO stanowi 8,84% obecnej mocy produkcyjnej Grupy FIGENE. DECCO S.A. to czołowy producent systemów profili okiennych i drzwiowych PVC w Polsce, który działa na rynku od 16 lat, a jego produkty trafiają zarówno do odbiorców krajowych, jak i klientów z 30 krajów Europy. Jest to już kolejny kontrakt potwierdzony przez Grupę FIGENE, który pozwala na zabezpieczenie sprzedaży energii elektrycznej z kolejnych parków wiatrowych realizowanych przez FIGENE. Ponadto, zakontraktowany wolumen a także wieloletni okres współpracy, wpłynie pozytywnie na wzrost przychodów spółki zależnej i Grupy FIGENE w przyszłych okresach

Ponadto, podpisana z DECCO S.A. umowa PPA, która pozwala na zabezpieczenie sprzedaży energii elektrycznej z kolejnych parków wiatrowych realizowanych przez Grupę FIGENE, jest kolejnym tego typu kontraktem, mającym wpływ na dynamikę rozwoju Grupy Emitenta i stanowiącym kolejny istotny krok w realizacji przyjętej strategii (RB ESPI nr 28/2021 z dnia 03 listopada 2021 r.).

04 listopada 2021 r.

Prezes Urzędu Regulacji Energetyki wydał dla spółki FIGENE ENERGIA Sp. z o.o. koncesję na prowadzenie działalności dystrybucyjnej dla wybranych obszarów objętych oddziaływaniem sieci elektrycznej należącej do FIGENE ENERGIA. Koncesja została wydana na okres od 04 listopada 2021 do 03 listopada 2031 r.



10 listopada 2021 r.
30 grudnia 2021 r.

FIGENE CAPITAL S.A. podpisała z Budimex S.A. z siedzibą w Warszawie umowę o udzielenie wyłączności prowadzenia negocjacji dotyczących nabycia 100% udziałów spółki zależnej Emitenta - MAGNOLIA Energy Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie. Wyłączność została udzielona do dnia 10 grudnia 2021 r. i przedłużona do dnia 30 stycznia 2022 r.

Projekt przewiduje budowę farmy wiatrowej składającej się z 2 turbin wiatrowych o mocy do 3,5 MW każda i jest projektem gotowym do budowy (ready-to-build, „RTB”). Strony zobowiązały się w dobrej wierze i z należytą starannością prowadzić negocjacje dotyczące nabycia przez Budimex wszystkich udziałów w MAGNOLIA Energy oraz dołożyć najlepszych starań w celu sfinalizowania transakcji po przeprowadzeniu przez Budimex uzupełniającego badania due diligence potwierdzającego założenia stron co do modelu biznesowego i wartości projektu, a także uzyskaniu wszystkich stosownych zgód organów korporacyjnych. Dokonując uprzednio rozpoznania potencjalnych możliwości pozyskania finansowania pozwalających na kontynuację celów strategicznych Grupy FIGENE, Zarząd Spółki dokonał oceny, iż prowadzenie negocjacji z Budimex S.A. w sprawie sprzedaży udziałów w MAGNOLIA Energy jest najbardziej optymalnym rozwiązaniem (RB ESPI nr 29/2021 z dnia 10 listopada 2021 r., RB ESPI nr 39/2021 z dnia 30 grudnia 2021 r.).

Spółka Budimex S.A. od 1995 roku jest spółką notowaną na warszawskiej Giełdzie Papierów Wartościowych a od 10 lat wchodzi w skład indeksu RESPECT – najbardziej odpowiedzialnych spółek giełdowych. Obecnie Grupa Budimex tworzy jedną z największych grup budowlanych w Polsce oferując generalne wykonawstwo m.in. w sektorach infrastruktury: drogowej, kolejowej, lotniskowej, budownictwa kubaturowego, energetycznego, przemysłowego i ekologicznego.

10 listopada 2021 r.

Spółka zależna TAKE THE WIND Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie zawarła z Budimex S.A. z siedzibą w Warszawie umowę na generalne wykonawstwo elektrowni wiatrowej o maksymalnej mocy do 3,8 MW (przy obecnej mocy 3,5 MW), tj. pilotażowej inwestycji w Grupie Kapitałowej Emitenta. Przedmiotem zawartej umowy jest wybudowanie przez Budimex elektrowni wiatrowej w gminie Złotów w woj. zachodniopomorskim wraz z infrastrukturą towarzyszącą i linią przyłączeniową do sieci OSD. Z tytułu realizacji niniejszego kontraktu wartość wynagrodzenia ryczałtowego przysługującego generalnemu wykonawcy określona została na łączną kwotę 8.350.000 zł netto. Szczegółowe warunki umowy, w tym w zakresie ewentualnych kar umownych, nie odbiegają od powszechnie stosowanych w branży standardów. Termin realizacji przedmiotu umowy powinien nastąpić do dnia 30 marca 2022 r. (RB ESPI nr 30/2021 z dnia 10 listopada 2021 r.)

18 listopada 2021 r.

Spółka podpisała z VENSYS Energy AG z siedzibą w Neunkirchen, Niemcy („VENSYS”, „Wykonawca”) Term Sheet dotyczący zakupu turbin wiatrowych dla projektów realizowanych przez Grupę FIGENE. Strony osiągnęły porozumienie co do zakupu 39 turbin wiatrowych o łącznej potencjalnej maksymalnej mocy 138,5 MW. Deklarowane terminy dostarczenia turbin przewidują uruchomienie poszczególnych elektrowni wiatrowych pomiędzy grudniem 2022 roku a kwietniem 2024 roku. Szczegółowe warunki kontraktu, w tym wynagrodzenie, zostaną zawarte w poszczególnych umowach zawartych ze spółkami celowymi, które znajdują się w portfelu Emitenta. Porozumienie to stanowi kluczowy element dla fazy realizacji inwestycji polegającej na budowie farm wiatrowych o istotnej wartości, znajdujących się w portfelu inwestycyjnym Grupy FIGENE, a które zgodnie z obowiązującym prawem posiadają status gotowych do realizacji. (RB ESPI 31/2021 z dnia 19 listopada 2021 r.)



23 listopada 2021 r.	Spółka zależna Magnolia Energy Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie zawarła z VENSYS Energy AG z siedzibą w Neunkirchen, Niemcy („VENSYS”, „Wykonawca”), umowę na dostawę dwóch turbin wiatrowych („Umowa”). Jest to pierwsza umowa w ramach długookresowej współpracy z VENSYS zawarta na podstawie Term Sheet dotyczącego zakupu turbin wiatrowych dla projektów realizowanych przez Grupę FIGENE. Przedmiotem zawartej Umowy jest określenie praw i obowiązków Zamawiającego i Wykonawcy („Strony”) oraz warunków formalnych i technicznych obowiązujących Strony na wykonanie, dostawę, montaż i uruchomienie dwóch turbin wiatrowych o maksymalnej łącznej mocy do 7 MW, które zlokalizowane będą w środkowo-zachodniej części Polski w województwie wielkopolskim. Łączna wartość Umowy za wykonanie wszystkich usług określonych w Umowie wynosi netto 7,79 mln euro. Płatność ceny została podzielona na sześć rat, po wykonaniu kolejnych etapów realizacji Umowy, przy czym pierwsza rata, stanowiąca zaliczkę na poczet ceny w wysokości 7,5% będzie płatna po podpisaniu Umowy. Oddanie do użytku przedmiotu Umowy ma nastąpić do dnia 31 grudnia 2022 roku. (RB ESPI 32/2021 z dnia 23 listopada 2021 r.)
08 grudnia 2021 r.	W związku z zawarciem porozumienia odnoszącego się do umowy pożyczki w kwocie 1.350.000 EUR udzielonej przez Afcon Renewable Energy Ltd, Emitent dokonał spłaty niniejszego zobowiązania wraz z umownymi odsetkami. Środki finansowe, jakie Spółka przeznaczyła spłatę niniejszej pożyczki, pochodzą ze źródeł zewnętrznych pozyskanych przez FIGENE CAPITAL S.A.. (RB ESPI 35//2021 z dnia 08 grudnia 2021 r.)
09 grudnia 2021 r.	Plus Energia Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie podpisała wiążącą ofertę złożoną uprzednio przez Emitenta a dotyczącą zawarcia długoterminowej umowy sprzedaży energii pochodzącej ze źródeł OZE realizowanych przez Grupę FIGENE. Zgodnie z przyjętymi założeniami określonymi w ofercie FIGENE będzie dostarczała energię od dnia 1 stycznia 2024 r. a szacowana łączna wartość netto kontraktu w okresie jego obowiązywania wyniesie ok. 138 mln zł. Niniejsza umowa ma strategiczne znaczenie dla Grupy FIGENE ze względu na jej wartość a także zabezpieczenie sprzedaży energii elektrycznej pochodzącej z realizowanych przez Grupę FIGENE projektów wiatrowych, co wpłynie pozytywnie na wzrost przychodów Spółki i Grupy FIGENE w przyszłych okresach (RB ESPI nr 36/2021 z dnia 09 grudnia 2021 r.).
22 grudnia 2021 r.	Spółka PURO Hotels Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie przyjęła ofertę złożoną przez FIGENE Energia Sp. z o.o. dotyczącą zawarcia długoterminowej umowy sprzedaży energii pochodzącej ze źródeł OZE realizowanych przez Grupę FIGENE na potrzeby zasilania wszystkich punktów poboru energii elektrycznej należących do PURO Hotels Sp. z o.o. na terenie Polski. Zgodnie z przyjętymi założeniami określonymi w ofercie FIGENE Energia będzie dostarczała energię od dnia 1 stycznia 2024 r. a szacowana łączna wartość netto kontraktu w okresie jego obowiązywania wyniesie ok. 72,2 mln zł. Jest to kontrakt o strategicznym znaczeniu dla Grupy FIGENE poprzez zabezpieczenie sprzedaży energii elektrycznej pochodzącej z realizowanych przez Grupę FIGENE projektów wiatrowych, a także ze względu na istotną wartość umowy, co wpłynie pozytywnie na wzrost przychodów Spółki i Grupy FIGENE w przyszłych okresach (RB ESPI nr 37/2021 z dnia 23 grudnia 2021 r.).
29 grudnia 2021 r.	Zarząd FIGENE CAPITAL S.A. podjął decyzję o konieczności dokonania odpisu aktualizującego wartości posiadanych wierzytelności związanych działalnością windykacyjną, która z dniem 13 grudnia 2019 r. została przez Emitenta zaniechana. Niniejsze pakiety wierzytelności były nabywane w celu windykacji na własny rachunek z 50 – 90% dyskontem w latach 2006-2010.



Z uwagi na przedawnienie tych roszczeń, Zarząd Spółki nie widział przesłanek, które wskazywałyby na możliwość odzyskania tej kwoty, która w bilansie FIGENE CAPITAL S.A. na dzień 30 września 2021 r. wyniosła 5.860.156,61 zł, co powoduje konieczność dokonania odpisu aktualizującego o 100% tej wartości. Dokonanie powyższego odpisu aktualizacyjnego wpłynie na obniżenie wyniku finansowego jak i wartości sumy bilansowej Emitenta oraz znajdzie odzwierciedlenie w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej za 2021 rok. Jednakże jest to odpis porządkujący, związany z poprzednią działalnością Spółki, który w ocenie Zarządu nie będzie miał wpływu na sytuację płynnościową (RB ESPI nr 38/2021 z dnia 29 grudnia 2021 r.).

30 grudnia 2021 r.

Spółka SZKUNER Sp. z o.o. z siedzibą we Władysławowie podpisała wiążącą ofertę złożoną przez FIGENE Energia Sp. z o.o. dotyczącą zawarcia długoterminowej umowy sprzedaży energii pochodzącej ze źródeł OZE realizowanych przez Grupę FIGENE na potrzeby zasilania wszystkich punktów poboru energii elektrycznej należących do SZKUNER Sp. z o.o. na terenie Polski. Zgodnie z przyjętymi założeniami określonymi w ofercie FIGENE Energia będzie dostarczała energię od dnia 1 stycznia 2024 r. a szacowana łączna wartość netto kontraktu w okresie jego obowiązywania wyniesie ok. 19,6 mln zł, przy czym cena sprzedaży energii elektrycznej będzie waloryzowana co roku o wskaźnik inflacji. Jest to kolejny kontrakt o strategicznym dla Grupy FIGENE znaczeniu poprzez zabezpieczenie sprzedaży energii elektrycznej pochodzącej z realizowanych przez Grupę FIGENE projektów wiatrowych, a także ze względu na istotną wartość umowy, co wpłynie pozytywnie na wzrost przychodów Spółki i Grupy FIGENE w przyszłych okresach (RB ESPI nr 1/2022 z dnia 03 stycznia 2022 r.).

40. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU

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

19 stycznia 2022 r.

Zakłady Przemysłu Sklejek BIAFORM S.A. z siedzibą w Białymstoku podpisały wiążącą ofertę złożoną przez FIGENE Energia Sp. z o.o. dotyczącą zawarcia długoterminowej umowy sprzedaży energii pochodzącej ze źródeł OZE realizowanych przez Grupę FIGENE na potrzeby zasilania wszystkich punktów poboru energii elektrycznej należących do BIAFORM na terenie Polski. Zgodnie z przyjętymi założeniami określonymi w ofercie FIGENE Energia będzie dostarczała energię od dnia 1 stycznia 2024 r. a szacowana wartość netto kontraktu w okresie jego obowiązywania wyniesie ok. 25,5 mln zł, przy czym cena sprzedaży energii elektrycznej będzie waloryzowana co roku o wskaźnik inflacji. Jest to kolejny długookresowy kontrakt o strategicznym dla Grupy FIGENE znaczeniu poprzez zabezpieczenie sprzedaży energii elektrycznej pochodzącej z realizowanych przez Grupę FIGENE projektów wiatrowych. Zakontraktowany dotychczas przez Grupę FIGENE łączny wolumen energii stanowi około 37% możliwości produkcyjnych portfela Grupy a szacowana łączna wartość netto zawartych przez Grupę FIGENE wszystkich kontraktów PPA, o których Emitent informował we wcześniejszych komunikatach bieżących, wyniesie w okresie ich obowiązywania ok. 692 mln zł (bez uwzględnienia indeksowania inflacyjnego), co wpłynie pozytywnie na wzrost przychodów Emitenta i jego Grupy Kapitałowej w przyszłych okresach (RB ESPI nr 22/2022 z dnia 21 stycznia 2022 r.).



26 stycznia 2022 r.	Zarząd FIGENE CAPITAL S.A. podjął uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału docelowego poprzez emisję akcji zwykłych na okaziciela serii M2. Kapitał zakładowy Spółki został podwyższony o kwotę 865.000 zł, w drodze emisji 8.650.000 nowych akcji zwykłych na okaziciela serii M2 o wartości nominalnej 0,10 zł każda akcja. Akcje serii M2 zostały zaoferowane Uprawnionym Uczestnikom Programu Motywacyjnego w FIGENE CAPITAL S.A. po cenie emisyjnej równej cenie nominalnej. Zawarcie umów objęcia akcji serii M2 nastąpiło w dniu 15 lutego 2022 r. (RB EBI 2/2022 z dnia 26 stycznia 2022 r.). Podwyższenie kapitału o emisję akcji serii M2 zostało zarejestrowane w KRS po dniu bilansowym.
14 lutego 2022 r.	W związku z rozpoczęciem działań, mających na celu przeprowadzenie scalenia akcji, FIGENE CAPITAL S.A. ogłosiła zwołanie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia na dzień 14 marca 2022 roku. (RB EBI nr 3/2022, RB ESPI nr 3/2022 z dnia 14 lutego 2022 r.). Scalenie akcji przy założeniu stosunku wymiany 10:1, tj. zmniejszenie ogólnej liczby akcji z jednoczesnym podwyższeniem ich wartości nominalnej do 1 zł, w ocenie Zarządu, może pozytywnie wpłynąć na wycenę akcji, ustabilizować kurs i poprawić płynność obrotu.
22 lutego 2022 r.	Emitent zawarł z Budimex S.A. z siedzibą w Warszawie umowę dotyczącą sprzedaży 100% udziałów spółki zależnej MAGNOLIA Energy Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie. W ramach SPV był to przygotowany do realizacji projekt budowy farmy wiatrowej o łącznej mocy 7 MW, który został pozyskany przez Emitenta w dniu 14 grudnia 2018 r. w ramach wniesienia udziałów w MAGNOLIA Energy aportem na poczet podwyższonego kapitału zakładowego Emitenta. Wartość godziwa udziałów SPV w bilansie Emitenta wynosiła 22,1 mln zł. Na podstawie długoterminowej umowy sprzedaży energii elektrycznej (tzw. PPA), zapewniony został również odbiór i sprzedaż energii produkowanej przez realizowaną w ramach MAGNOLIA Energy farmę wiatrową, celem zapewnienia dostaw energii realizowanych poprzez spółkę zależną od Emitenta – FIGENE ENERGIA Sp. z o.o. do odbiorców zewnętrznych. Zgodnie z zawartą Umową łączna cena sprzedaży udziałów w spółce MAGNOLIA Energy Sp. z o.o. została określona na poziomie ok. 22 mln zł. Ostateczne rozliczenie ceny nastąpi w oparciu o rzeczywiste dane wyprodukowanej i sprzedanej przez SPV energii i będzie płatne odpowiednio do dnia 28 lutego 2024 r., 28 lutego 2025 r. oraz 28 lutego 2026 r. Zawarta umowa reguluje również w sposób nieodbiegający od standardów rynkowych kluczowe dla realizacji Projektu gwarancje i zapewnienia Stron oraz sposób wyliczenia kwoty zatrzymanej tytułem części ceny zależnej od wyników produktywności farmy wiatrowej. Wartość niniejszej transakcji potwierdza wartość godziwą sprzedawanych udziałów, a także pozwala na pozyskanie w ocenie Zarządu w sposób najbardziej optymalny dla Grupy znaczących środków finansowych umożliwiających kontynuację celów strategicznych Grupy FIGENE. (RB ESPI nr 6/2022 z dnia 22 lutego 2022 r.).
22 lutego 2022 r.	Spółka zależna ENOR Sp. z o.o., jako Wykonawca, zawarła z Budimex S.A. z siedzibą w Warszawie, jako Zamawiającym, umowę na wykonanie robót budowlano - montażowych i usług w formule „pod klucz” celem budowy elektrowni wiatrowej w ramach projektu realizowanego przez Magnolia Energy Sp. z o.o. Wartość wynagrodzenia ryczałtowego przysługującego Wykonawcy za realizację umowy, określona została na łączną kwotę 9,5 mln zł netto. Szczegółowe warunki umowy, w tym w zakresie ewentualnych kar umownych, nie odbiegają od powszechnie stosowanych w branży standardów. Budowa powinna zostać zakończona do dnia 31 grudnia 2022



	r. Ponadto, Emitent udzielił Zamawiającemu poręczenia za wszelkie zobowiązania Wykonawcy wobec Zamawiającego wynikające z niniejszej umowy. Istotna wartość umowy wpłynie przyszłą sytuację finansową Grupy Kapitałowej Emitenta oraz znaczący wpływ umowy na perspektywy rozwoju Grupy w przyszłości (RB ESPI nr 7/2022 z dnia 23 lutego 2022 r.).
24 lutego 2022 r.	FIGENE CAPITAL S.A. zwiększyła swój udział w spółce Unio Verde Gromadka Sp. z o.o. z 68% do 72% w kapitale zakładowym tejże spółki za łączną ceną 1,16 mln euro. Zwiększenie udziału nastąpiło m.in w wyniku rozliczenia pożyczki udzielonej przez Emitenta spółce Efficient Holdings Limited w wysokości 780 tys. euro.
08 marca 2022 r.	Rejestracja w KRS nowej wysokości kapitału zakładowego Emitenta w kwocie 213.142.131,90 zł, w związku z emisją 7.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii L11 oraz 8.650.000 akcji serii M2, wyemitowanych w ramach kapitału docelowego (RB EBI 5/2022 z dnia 08 marca 2022 r.).
14 marca 2022 r.	Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło uchwałę w sprawie wyrażenia zgody na nabycie akcji własnych, umorzenia akcji własnych, obniżenia kapitału zakładowego oraz zmiany Statutu Spółki, w związku z rozpoczęciem działań związanych z przeprowadzeniem procesu scalenia akcji. Celem uchwały jest dostosowanie liczby akcji do parytetu wymiany 10:1 w celu umożliwienia skutecznego scalenia. Nieodpłatnemu umorzeniu podlegać będzie 9 akcji, czego skutkiem będzie obniżenie kapitału zakładowego o 0,90 zł. Ogłoszono przerwę w obradach do dnia 25 marca 2022 r., a jej uzasadnieniem jest potrzebą zakończenia trwających procesów związanych z rejestracją, zamianą oraz sprzedażą akcji przez Spółkę i jej akcjonariuszy, celem dostosowania rodzajów i liczby akcji do przewidzianych w projekcie warunków scalenia akcji. Scalenie akcji, tj. zmniejszenie ogólnej liczby akcji z jednoczesnym podwyższeniem ich wartości nominalnej do 1 zł, w ocenie Zarządu, może pozytywnie wpłynąć na wycenę akcji, ustabilizować kurs i poprawić płynność obrotu.

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

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

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

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

Także zmiany stóp procentowych mogłyby powodować ewentualne trudności z pozyskaniem finansowania lub niesatysfakcjonujące jego warunki, co może mieć także wpływ na opóźnienie lub ograniczenie skali inwestycji Grupy. Dotyczy to również relacji i negocjowanych warunków współpracy z potencjalnymi partnerami finansowymi lub branżowymi, z którymi Grupa będzie prowadziła rozmowy dotyczące ewentualnego wsparcia kapitałowego spółek z Grupy realizujących niektóre projekty inwestycyjne.



W związku z powyższym informujemy, że ewentualne powyższe skutki zaistniałej sytuacji zostały ujawnione w sprawozdaniu finansowym jednostki i Grupy Kapitałowej za 2021 r. w części dotyczącej ryzyk.

Ponadto Zarząd Spółki uważa, że obecna sytuacja może się także przyczynić do przyspieszenia transformacji energetycznej i rozwoju OZE, co jest kluczowe już nie tylko z perspektywy klimatu ale także bezpieczeństwa energetycznego kraju. Przyspieszenie wzrostu udziału OZE w miksie energetycznym w Polsce, powinno z kolei wpłynąć pozytywnie na prowadzoną działalność FIGENE CAPITAL S.A. jej Grupy Kapitałowej.

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

Grupa nie publikuje prognoz.

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

W związku z ogłoszeniem upadłości przez jednego z głównych dostawców turbin wiatrowych zaplanowanych do instalacji w parkach wiatrowych projektowanych przez spółki celowe Emitenta, tj. dostawcę turbin SENVION, już w 2019 roku przystąpiono do rozmów z dostawcami turbin wiatrowych w celu wyboru zamiennego źródła wytwórczego we wszystkich projektach należących do Grupy FIGENE. Emitent podejmował rozmowy z dostawcami turbin zamiennych, spełniających warunki określone w uzyskanych prawomocnych pozwoleniach na budowę. W wyniku powyższych rozmów Emitent nawiązał współpracę z dostawcą turbin VENSYS, co znalazło odzwierciedlenie w podpisanym w dniu 23 grudnia 2019 roku liście intencyjnym. Wraz z rozpoczęciem współpracy ze spółką VENSYS Energy A.G. Emitent rozpoczął w 2020 roku proces dostosowania zamiennych turbin wiatrowych do warunków określonych w wydanych już pozwoleniach na budowę. Podjęto negocjacje dotyczące zawarcia umów dostawy turbin wiatrowych dla poszczególnych projektów, tak ze spółką VENSYS Energy A.G. (np. dla projektu TTW), jak i z firmą GAMESA (np. dla projektu EOLICA/HAGART). W ich wyniku w dniu 18 grudnia 2020 roku została zawarta umowa z firmą VENSYS Energy A.G. na dostawę w 2021 roku turbiny wiatrowej dla pierwszego projektu, czyli TTW o maksymalnej mocy do 3,8 MW. TTW posiadała wydane warunki mocy przyłączeniowej do 3 MW, jednakże w dniu 05 maja 2021 roku został zawarty z ENEA Operator Sp. z o.o. aneks do umowy przyłączeniowej, w którym warunki przyłączeniowe zostały zwiększone do mocy do 3,5 MW, co przełoży się w przyszłości na osiągnięte przychody związane z produkcją energii elektrycznej. Zawarcie umowy z VENSYS Energy A.G. na dostawę turbiny wiatrowej pozwoliło Grupie Emitenta na rozpoczęcie realizacji pierwszego pilotażowego projektu budowy turbiny wiatrowej zlokalizowanej w zachodniej części Polski, której uruchomienie planowane jest w I półroczu 2022 roku a w konsekwencji - uruchomienie i sprzedaż energii elektrycznej wytwarzanej z elektrowni wiatrowej TAKE THE WIND. W dniu 10 listopada 2021 r. została zawarta umowa z Budimex S.A. na generalne wykonawstwo tego projektu, do dnia publikacji niniejszego sprawozdania w projekcie TTW został już wybudowany fundament wraz z pierścieniem i izolacją a także wykonano drogę dojazdową w stopniu umożliwiającym bezproblemowy dojazd do placu budowy, po zakończeniu całości prac budowlanych niezbędnym będzie wykonanie drobnych prac naprawczych. Zakończono prace nad budową przyłączenia – zakończono układanie kabla SN oraz wykonano linię przyłączeniową na odcinku elektrownia wiatrowa – GPZ. Zostały wykonane place i drogi stałe.

W dniu 18 listopada 2021 r. FIGENE CAPITAL wybrała VENSYS Energy AG jako dostawcę generatorów turbin wiatrowych, zawierając umowę ramową na zakup 39 turbin wiatrowych obejmującą prawie 140 MW łącznej potencjalnej maksymalnej mocy z portfela projektów wiatrowych Grupy FIGENE. Porozumienie zawarte z VENSYS stanowi kluczowy element dla fazy realizacji inwestycji, jaką jest budowa farm wiatrowych z portfela inwestycyjnego Grupy FIGENE, posiadających zgodnie z prawem status gotowych do realizacji. Jednocześnie druga po TAKE THE WIND ze spółek celowych Grupy FIGENE – MAGNOLIA ENERGY zawarła umowę na wykonanie, dostawę, montaż i uruchomienie dwóch turbin wiatrowych o maksymalnej łącznej mocy do 7 MW zlokalizowanych w Wielkopolsce.



Produkcja i sprzedaż bezpośrednia energii pochodzącej ze źródła wytwórczego Spółki będzie odbywać się na podstawie zawartych długoterminowych kontraktów Power Purchase Agreements (PPA). Spółka FIGENE Energia posiada koncesję na obrót energią elektryczną, a jej rolą w ramach Grupy FIGENE jest również zarządzanie kontraktacją sprzedaży energii elektrycznej w formule PPA odbiorcom końcowym zainteresowanym zakupem energii ze źródeł odnawialnych oraz koordynacja sprzedaży wolumenu energii pochodzącej z aktywów rozwijanych przez FIGENE CAPITAL. W tym celu w dniu 07 października 2021 r. zostały zawarte umowy PPA pomiędzy spółką FIGENE Energia Sp. z o.o. i TAKE THE WIND Sp. z o.o. oraz FIGENE Energia Sp. z o.o. a Magnolia Energy Sp. z o.o., na podstawie których od stycznia 2023 r. będzie dostarczany prąd na realizację kontraktu z LPP S.A.

Realizacja

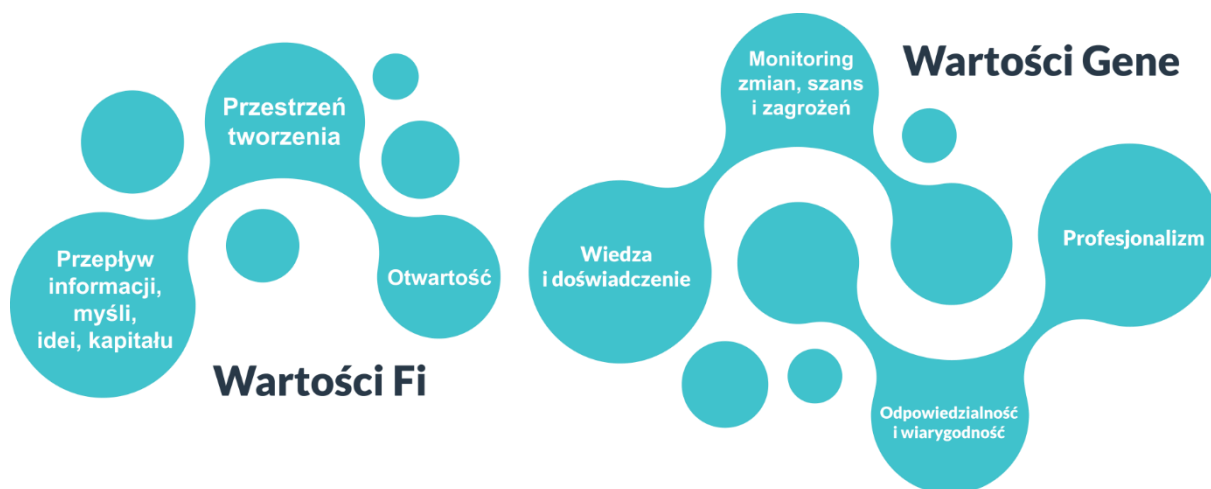
Projektów wchodzących w skład portfela Grupy FIGENE przebiega zgodnie z przyjętym harmonogramem, kontynuowana jest budowa kolejnych elektrowni wiatrowych. Zaplanowane jest stopniowe uruchamianie elektrowni wiatrowych, ale również dalsza akwizycja nowych projektów wiatrowych i fotowoltaicznych. Grupa realizuje pierwsze projekty PV dla Grupy Robert Bosch oraz zawiera kolejne długookresowe kontrakty PPA m.in. z LPP, Decco, PURO Hotels, Plus Energia czy Szkuner.

Reasumując,

- Spółki celowe posiadające prawomocne pozwolenia na budowę rozpoczęły formalne procesy budowlane, zakładając dzienniki budowy dla poszczególnych projektów.
- Każda z tych spółek rozpoczęła procesy budowlane, przygotowując się do rozpoczęcia inwestycji poprzez przejęcie placów budowy przez kierownika budowy, tyczenie przez geodetę oraz powołanie inspektora nadzoru.
- Dla wszystkich projektów wchodzących w skład portfela grupy FIGENE wykonano analizy produktywności dla zamiennych źródeł wytwórczych.
- Dla wszystkich projektów przeprowadzono prekwalifikacje.
- Dla niektórych projektów zawarto aneksy do umów związanych z przyłączeniem do sieci. Poszczególne spółki celowe podejmowały działania związane z utrzymaniem projektów w gotowości do ich realizacji, jak również działania przygotowawcze do rozpoczęcia procesów inwestycyjnych.

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

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



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

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

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

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

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

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

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

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

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

Do grupy należą także:

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



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

- Magnolia Energy Sp. z o.o. (po dniu bilansowym, tj. 22 lutego 2022 r. udziały spółki Magnolia Energy Sp. z o.o. zostały sprzedane)
- Dahlia Energy Sp. z o.o.
- FIGENE Energia Sp. z o.o.
- FIR Energy Sp. z o.o.
(udział pośredni poprzez swoją spółkę zależną FIGENE Energia Sp. z o.o.)
- Hagart Sp. z o.o.
- Take The Wind Sp. z o.o.
- Proreta Sp. z o.o.
- EQUILIRIUM Sp. z o.o.
- PT ENERGIA Sp. z o.o.
- Eolica Polska Sp. z o.o.
(udział pośredni poprzez swoją spółkę zależną Hagart Sp. z o.o.)
- Enor Sp. z o.o.
- Birch Energy Sp. z o.o.
- Invest Wind Sp. z o.o.
- ENEKO 1 Sp. z o.o.
- BBBM Ekolog Sp. z o.o.
- Almark Investment Sp. z o.o.
- Ventus Investments S.A.
- LIME Energy Sp. z o.o. (udział pośredni poprzez swoją spółkę zależną VENTUS Investments S.A.)
- DOMI Breeze Sp. z o.o. (udział pośredni poprzez swoją spółkę zależną VENTUS Investments S.A.)
- Unio Verde Gromadka Sp. z o.o.
- Pasat Energy Sp. z o.o.
- Energia Uno Sp. z o.o.
- Rosemary Energy Sp. z o.o.
- Green Force Sp. z o.o.

We wszystkich spółkach poza FIR Energy Sp. z o.o. oraz Eolica Polska Sp. z o.o., LIME Energy Sp. z o.o., DOMI Breeze Sp. z o.o. oraz VENTUS Investments S.A. oraz Unio Verde Gromadka Sp. z o.o., Emitent na dzień 31 grudnia 2021 roku posiadał bezpośrednio 100% udziałów. Z kolei w pierwszych czterech wspomnianych w zdaniu poprzedzającym spółkach, Emitent posiadał udziały pośrednio, poprzez swoje spółki zależne Hagart Sp. z o.o., FIGENE Energia Sp. z o.o. oraz VENTUS Investments S.A.

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





GLÓWNE OBSZARY DZIAŁANIA GRUPY FIGENE:

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

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

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

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

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

Dodatkowo zgodnie z wytycznymi URE FIGENE ENERGIA sp. z o.o. wystąpiła również niezależnie od powyższej kontroli z wnioskami o wydanie koncesji na prowadzenie działalności dystrybucyjnej dla wybranych obszarów objętych oddziaływaniem sieci elektrycznej należącej do Spółki. W dniu 04 listopada 2021 r. taka koncesja na dystrybucję energii elektrycznej została wydana przez Prezesa Urzędu Regulacji Energetyki na okres od 04 listopada 2021 do 03 listopada 2031 r.



Ponadto, postępowanie administracyjne dotyczące spółki FIGENE ENERGIA Sp. z o.o., wszczęte w dniu 26 marca 2021 roku, w sprawie niedostosowania się przez spółkę FIGENE ENERGIA Sp. z o.o. do regulacji zawartych w Prawie energetycznym poprzez niezastosowanie cen i stawek opłat za energię elektryczną zgodnych z art. 5 ust. 1 i 1a oraz art. 6 ust. 1 i 2 Ustawy zostało zakończone. W dniu 31 grudnia 2021 r. została wydana Decyzja, w której Prezes Urzędu Regulacji Energetyki uznał, że spółka naruszyła dyspozycję art. 5 ust 1 pkt 2 ustawy z dnia 28 grudnia 2018 roku poprzez niezrealizowanie obowiązku określenia, w okresie od dnia 01 stycznia 2019 roku do dnia 30 czerwca 2019 roku, ceny i stawki opłat za energię elektryczną w wysokości nie większej niż ceny i stawki opłat za energię elektryczną stosowane w dniu 30 czerwca 2018 r. dla odbiorców końcowych w rozumieniu art. 3 pkt 13a ustawy z dnia 10 kwietnia 1997 r. Prawo energetyczne. Ponadto w otrzymanej decyzji, Prezes URE uznał, że spółka naruszyła również dyspozycję art. 6 ust 1 i 2 ustawy z dnia 28 grudnia 2018 roku nie wypełniając obowiązku zmiany warunków umów zawartych z odbiorcami końcowymi nie później niż w terminie 30 dni od dnia wejścia w życie przepisów wydanych na podstawie art. 7 ust 2, ze skutkiem na dzień 1 stycznia 2019 roku. Zgodnie z otrzymaną decyzją za działania wymienione powyżej organ administracji wymierzył FIGENE Energia karę łączną w wysokości 53 125,00 złotych.

Od otrzymanej Decyzji spółka FIGENE Energia złożyła w dniu 20 stycznia 2022 roku odwołanie do Sądu Okręgowego w Warszawie XVII Wydział Sądu Sąd ochrony Konkurencji i Konsumentów zaskarżając zasadność wymierzenia kary pieniężnej. Spółka nie zgadza się z decyzją tak co do istoty jak i wysokości.

W dniu 31 marca 2021 roku, zostało wszczęte postępowanie w związku z niedopełnieniem przez spółkę FIGENE Energia Sp. z o.o. obowiązku w zakresie uzyskania i przedstawienia do umorzenia Prezesowi Urzędu Regulacji Energetyki świadectw pochodzenia potwierdzających wytworzenie energii elektrycznej z biogazu rolniczego lub innych niż biogaz rolniczy odnawialnych źródeł energii. Niniejsze postępowanie zostało zakończone wydaną w dniu 18 października 2021 roku decyzją o wymierzeniu spółce kary pieniężnej w zakresie niewywiązania się przez spółkę z obowiązku umorzenia świadectw pochodzenia potwierdzających wytworzenie energii elektrycznej z biogazu rolniczego lub innych niż biogaz rolniczy odnawialnych źródeł energii elektrycznej oraz świadectw efektywności energetycznej. Jak wskazał w swej Decyzji Prezes URE spółka wypełniła na niej ciążyący obowiązek w sposób dokonania opłaty zastępczej na konto Narodowego Funduszu Ochrony Środowiska, a powinna zgodnie z komunikatem Prezesa URE dokonać w pierwszej kolejności zakupu i umorzenia odpowiedniej ilości świadectw pochodzenia, przez co dokonana opłata nie mogła zostać zaliczona na poczet rozliczenia obowiązku ciążyącego na spółce. Kara nałożona na spółkę w wysokości 6147,56 zł została przez spółkę w całości opłacona.

Postępowania te nie są zagrożeniem odebrania koncesji na obrót energią elektryczną.

W dniu 10 stycznia 2022 roku, spółka otrzymała zawiadomienie z Urzędu Regulacji Energetyki dotyczące zakończenia postępowania dowodowego prowadzonego przez Prezesa URE w sprawie wyznaczenia spółki FIGENE Energia operatorem systemu sieci dystrybucyjnej, dla której spółka w roku 2021 otrzymała koncesję na prowadzenie działalności dystrybucyjnej. W wyniku czego w dniu 2 lutego 2022 roku spółka otrzymała Decyzję Prezesa URE wyznaczającą spółkę FIGENE Energia na Operatora systemu dystrybucyjnego elektroenergetycznego na okres od dnia 01.03.2022 roku do dnia 03.11.2031 roku.

Dodatkowo na wniosek spółki FIGENE Energia złożony do Urzędu Regulacji Energetyki w dniu 31.12.2021 roku Prezes URE za pośrednictwem Środkowo-Zachodniego Oddziału Terenowego Urzędu Regulacji Energetyki z siedzibą w Łodzi wszczął postępowanie o zatwierdzenie I taryfy dla energii elektrycznej spółki. Postępowanie nie zostało jeszcze zakończone w chwili obecnej spółka przygotowuje odpowiedź na drugie wezwanie URE.

Pismem z dnia 10 lutego 2022 r. URE wszczęło postępowanie w sprawie wymierzenia spółce kary pieniężnej w związku z nieprzekazywaniem Agencji ds. Współpracy Organów Regulacji Energetyki danych, wbrew obowiązkowi, o którym mowa w art. 8 ust. 1 rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady nr 1227/2011 z dnia 25 października 2011 r. w sprawie integralności i przejrzystości hurtowego



rynku energii. Pismem z dnia 2 marca 2022 r. Spółka przedstawiła URE stanowisko w sprawie. Spółka nie zgadza się ze stanowiskiem URE w całości. W przypadku wydania decyzji niekorzystnej dla Spółki Spółka przewiduje konieczność złożenia odwołania oraz skierowania sprawy na drogę sądową.

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

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

Przychody ze sprzedaży

W omawianym okresie przychody ze sprzedaży Grupy wyniosły 6,5 mln zł i były wyższe ponad 2,5-krotnie od osiągniętych w 2020 r. o niemalże 4 mln zł. Wartość ta została wygenerowana przez dwie spółki Grupy, tj. FIGENE Energia Sp. z o.o. oraz spółka ENOR Sp. z o.o.

Koszty ogólnego zarządu

W 2021 roku skonsolidowane koszty operacyjne Grupy (wg rodzaju) wyniosły 8,4 mln zł, z czego największy udział stanowiły usługi obce (4,8 mln zł) oraz wynagrodzenia (2,1 mln zł). Istotny koszt operacyjnym w omawianym okresie stanowiła także amortyzacja (1,2 mln zł), której wartość w dużej mierze była wynikiem stosowania MSSF 16 „Leasing”. Ujmowanie prawa do użytkowania (umowy dzierżawy gruntu, najmu lokali, umowy dzierżawy sieci elektrycznej i leasingu infrastruktury elektroenergetycznej, leasingu samochodów) składnika aktywów stanowiącego przedmiot leasingu oraz zobowiązania z tytułu leasingu wymaga uwzględnienia amortyzacji, a także kosztów odsetkowych - jako składnik kosztów finansowych.

Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe, jakie Emitent wygenerował w 2021 r. wyniosły łącznie 1,9 mln zł, z czego istotną pozycją, były przychody z tytułu nieodpłatnie nabytej wierzytelności wobec spółki zależnej Green Force Sp. z o.o. i jest to należność z tytułu pożyczek na kwotę wraz z odsetkami w wysokości 1,7 mln zł.

Z kolei koszty finansowe, jakie Grupa poniosła w omawianym okresie, wyniosły łącznie 8,4 mln tys. zł, z czego główną pozycją kształtującą ujemny wynik finansowy była kwota 6,2 mln tys. zł stanowiąca odpis aktualizujący pakiety wierzytelności związane z działalnością windykacyjną jednostki dominującej, która z dniem 13 grudnia 2019 r. została przez Emitenta zaniechana. Zarząd FIGENE CAPITAL S.A. podjął decyzję o dokonaniu odpisu o 100% wartości tychże pakietów w dniu 29 grudnia 2021 r. i poinformował w raporcie bieżącym ESPI nr 38/2021 w tym samym dniu. Pakiety wierzytelności były nabywane w celu windykacji na własny rachunek z 50 – 90% dyskontem w latach 2006-2010. Z uwagi na przedawnienie tych roszczeń, Zarząd Spółki nie widział przesłanek, które wskazywałyby na możliwość odzyskania tej kwoty. W związku z tym, że jest to odpis porządkujący, związany z poprzednią działalnością Spółki, pomimo wpływu na wyniki Emitenta, w ocenie Zarządu nie ma wpływu na sytuację płynnościową Spółki. Z kolei kwota 1,6 mln zł to odsetki z tytułu leasingu finansowego.

Aktywa trwałe

W omawianym okresie Grupa Kapitałowa FIGENE Capital powiększyła swoją strukturę o kolejne spółki z branży energetycznej – Unio Verde Gromadka Sp. z o.o., Pasat Energy Sp. z o.o., Energia Uno Sp. z o.o., Rosemery Energy Sp. z o.o. oraz Green Force Sp. z o.o. Na koniec 2021 roku aktywa trwałe wyniosły 563 mln zł, z czego niemalże 90% stanowiła bilansowa wartość firmy wynikająca z nabycia jednostek zależnych. Istotną pozycją mającą wpływ na wartość aktywów trwałych (rzeczowe aktywa trwałe), miało zastosowanie MSSF 16, o czym była mowa powyżej.



Aktywa obrotowe

Aktywa obrotowe na dzień 31 grudnia 2021 r. wyniosły 14 mln zł, tj. o 2,2 mln zł więcej niż w roku poprzednim. W kwocie tej, największą pozycję stanowią pozostałe należności w kwocie 4,4 mln zł, udzielone pożyczki 4,3 mln zł oraz należności z tytułu dostaw i usług, które na ostatni dzień analizowanego okresu wyniosły 2,2 mln zł.

Kapitał własny

Kapitał własny w wysokości 532,8 mln zł, to głównie wynik podwyższeń kapitału zakładowego w Spółce oraz wartość kapitału zapasowego ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej. W omawianym okresie obrotowym FIGENE CAPITAL S.A. miała miejsce rejestracja w KRS kilku podwyższeń kapitału zakładowego z 152,3 mln zł na dzień 31 grudnia 2020 roku do 211,6 mln zł na dzień 31 grudnia 2021 roku, tj.:

- rejestracja emisji 2.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii L9 o łącznej wartości nominalnej 200 tys. zł i wartości emisyjnej 1,0 mln zł,
- rejestracja emisji 7.875.000 akcji zwykłych na okaziciela serii M1 o łącznej wartości nominalnej 787,5 tys. zł i łącznej wartości emisyjnej 787,5 mln zł,
- rejestracja emisji 2.500.000 akcji zwykłych na okaziciela serii L1 o łącznej wartości nominalnej 250 tys. zł i łącznej wartości emisyjnej 500 tys. zł,
- rejestracja emisji 200.000 akcji zwykłych na okaziciela serii L10 o łącznej wartości nominalnej 20 tys. zł i łącznej wartości emisyjnej 100 tys. zł,
- ujawnienie w KRS 1.750.000 akcji zwykłych na okaziciela serii K wdanych w ramach kapitału warunkowego (realizacja praw z warrantów serii B2)
- rejestracja emisji 578.250.000 akcji zwykłych na okaziciela serii N o łącznej wartości nominalnej 57,8 mln zł i łącznej wartości emisyjnej 254,4 mln zł.

Zobowiązania

Kwota zobowiązań długo- i krótkoterminowych na dzień 31 grudnia 2021 roku wyniosła łącznie 44,2 mln zł, z czego 21,5 mln zł stanowiły zobowiązania z tytułu leasingu (MSSF 16). Kredyty i pożyczki krótkoterminowe wyniosły 9,6 mln zł i były to zobowiązania spółek Grupy FIGENE w stosunku do podmiotów zewnętrznych.

47. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

Liczba akcji w posiadaniu członków Zarządu

Według najlepszej wiedzy Spółki na dzień 31 grudnia 2021 roku i na dzień publikacji sprawozdania finansowego liczba akcji Spółki będących w posiadaniu członków Zarządu przedstawiała się następująco:

- Pan Janusz Petrykowski – Prezes Zarządu Spółki na dzień 31 grudnia 2021 r. posiadał bezpośrednio 7.900.000 akcji Emitenta, stanowiących 0,37% w kapitale zakładowym i 0,37% w głosach Emitenta. Ponadto, Pan Janusz Petrykowski jest 99% właścicielem oraz dyrektorem spółki WISDOM Limited posiadającej na dzień 31 grudnia 2021 r. 226.000.000 akcji Spółki, stanowiących 10,68% w kapitale zakładowym i 10,66% w głosach Emitenta. Łącznie, bezpośrednio i pośrednio na dzień 31 grudnia 2021 r. Pan Janusz Petrykowski posiadał 233.900.000 akcji Emitenta, stanowiących 11,06% w kapitale zakładowym i 11,04% w głosach FIGENE CAPITAL S.A.

W dniu 15 lutego 2022 r. Pan Janusz Petrykowski objął również 4.850.000 akcji serii M2 o łącznej wartości nominalnej 485.000 zł, które zostały wyemitowane w ramach kapitału docelowego, celem umożliwienia wykonania uchwał Rady Nadzorczej związanych z przyznaniem Prezesowi Zarządu Spółki za 2020 rok i częściowo za 2021 rok akcji w ramach programu motywacyjnego obowiązującego w Spółce.

Na dzień publikacji sprawozdania, Pan Janusz Petrykowski bezpośrednio posiadał 12.750.000 akcji Emitenta, stanowiących 0,60% w kapitale zakładowym i 0,60% w głosach Emitenta,



natomiast pośrednio poprzez WISDOM Limited, posiada 226.000.000 akcji Emitenta, stanowiących 10,60% w kapitale zakładowym i 10,58% w głosach Emitenta.

Łącznie pośrednio i bezpośrednio, Pan Janusz Petrykowski posiada obecnie 238.750.000 akcji stanowiących 11,20% w kapitale zakładowym Emitenta i 11,18% w głosach Emitenta.

- Pan Radosław Gronet – Wiceprezes Zarządu Spółki na dzień 31 grudnia 2021 r. nie posiadał bezpośrednio ani pośrednio akcji Emitenta.

W dniu 15 lutego 2022 r. Pan Radosław Gronet objął 1.350.000 akcji serii M2 o łącznej wartości nominalnej 135.000 zł, które zostały wyemitowane w ramach kapitału docelowego, celem umożliwienia wykonania uchwał Rady Nadzorczej związanych z przyznaniem Wiceprezesowi Zarządu Spółki za częściowo za 2021 rok akcji w ramach programu motywacyjnego obowiązującego w Spółce.

Na dzień publikacji sprawozdania, Pan Radosław Gronet bezpośrednio posiadał 1.350.000 akcji Emitenta, stanowiących 0,06% w kapitale zakładowym i 0,06% w głosach Emitenta.

- Pan Michał Kurek – Członek Zarządu Spółki na dzień 31 grudnia 2021 r. nie posiadał bezpośrednio ani pośrednio akcji Emitenta.

W dniu 15 lutego 2022 r. Pan Michał Kurek objął 450.000 akcji serii M2 o łącznej wartości nominalnej 45.000 zł, które zostały wyemitowane w ramach kapitału docelowego, celem umożliwienia wykonania uchwał Rady Nadzorczej związanych z przyznaniem Członkowi Zarządu Spółki za częściowo za 2021 rok akcji w ramach programu motywacyjnego obowiązującego w Spółce.

Na dzień publikacji sprawozdania, Pan Michał Kurek bezpośrednio posiadał 450.000 akcji Emitenta, stanowiących 0,02% w kapitale zakładowym i 0,02% w głosach Emitenta.

Liczba akcji w posiadaniu członków Rady Nadzorczej

Według najlepszej wiedzy Spółki na dzień 31 grudnia 2021 roku i na dzień publikacji sprawozdania finansowego liczba akcji Spółki będących w posiadaniu członków Rady Nadzorczej przedstawiała się następująco:

- Pan Andrzej Bruczko – Przewodniczący Rady Nadzorczej jest akcjonariuszem posiadającym na dzień 31 grudnia 2021 r. 60.012.350 akcji Emitenta, stanowiących 2,84% w kapitale zakładowym i 2,83% w głosach. Na dzień publikacji sprawozdania udział w kapitale zakładowym wynosił 2,82% a w głosach 2,81%.
- Pan Jacek Sadowski - Członek Rady Nadzorczej, w ramach prowadzonej działalności gospodarczej DEMO JACEK SADOWSKI, na dzień 31 grudnia 2021 r. oraz na dzień publikacji sprawozdania posiadał 1.000.000 akcji Emitenta, stanowiących 0,05% w kapitale zakładowym i 0,05% w głosach. Ponadto, w dniu 23 listopada 2021 r., w ramach prowadzonej działalności gospodarczej DEMO JACEK SADOWSKI, 300.000 warrantów subskrypcyjnych serii B2, uprawniających do objęcia 300.000 akcji serii K o łącznej wartości nominalnej 30.000 zł.
- Pani Mariola Więckowska pełni funkcję Członka Rady Nadzorczej Spółki, będąc jednocześnie komplementariuszem uprawnionym do 99% zysku w Kancelaria CSW Więckowska i Partnerzy Radcy Prawni Spółka komandytowa – Autoryzowanego Doradcy Emitenta. Na dzień 31 grudnia 2021 r. oraz na dzień publikacji sprawozdania Pani Mariola Więckowska pośrednio posiadała 750.000 akcji Emitenta, stanowiących 0,04% w kapitale zakładowym i 0,04% w głosach. Ponadto, w dniu 08 grudnia 2021 r. Kancelaria CSW Więckowska i Partnerzy Radcy Prawni Spółka komandytowa objęła 750.000 warrantów subskrypcyjnych serii B2 uprawniających do objęcia 750.000 akcji serii K o łącznej wartości nominalnej 75.000 zł.

Wynagrodzenie członków Zarządu i Rady Nadzorczej Jednostki dominującej

Wynagrodzenie i transakcje członków Zarządu, kluczowych członków Kadry Kierowniczej i organów nadzoru	Wynagrodzenia	
	Za okres	
	01.01.2021 - 31.12.2021	01.01.2020 - 31.12.2020
Zarząd	1 142 677,42	1 073 296,14
Prokurenci	0	0
Rada Nadzorcza	24 329,01	121 518,30
Razem	1 167 006,43	1 194 814,44



TRANSAKCJE JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

Transakcje pomiędzy FIGENE CAPITAL S.A. a podmiotami powiązanymi	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych		Pożyczki udzielone		Przychody finansowe w tym odsetki	
	za okres		na dzień		za okres	
	01.01.2021 - 31.12.2021	01.01.2020 - 31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020	01.01.2021 - 31.12.2021	01.01.2020 - 31.12.2020
Podmioty zależne	0,00	46 000,00	21 545 929,08	13 117 675,21	792 767,87	506 130,80
Take The Wind Sp. z o.o.	0,00	0,00	1 987 726,82	164 637,94	67 344,46	20 944,28
Hagart Sp. z o.o.	0,00	0,00	5 617 177,44	5 377 191,14	205 392,30	202 923,74
FIGENE Energia Sp. z o.o.	0,00	0,00	175,89	1 450 070,80	24 873,32	2 722,15
Almark Sp. z o.o.	0,00	0,00	1 323 769,70	1 276 833,71	46 935,99	38 834,71
Magnolia Energy Sp. z o.o.	0,00	0,00	4 527 861,75	719 080,86	77 296,39	61 786,45
PT Energia Sp. z o.o.	0,00	0,00	855 418,96	761 851,07	43 573,89	42 258,50
Dahlia Energy Sp. z o.o.	0,00	0,00	623 091,26	613 294,33	23 432,93	16 517,79
FIR Energy Sp. z o.o.	0,00	0,00	16 621,83	16 006,84	614,99	631,84
Proreta Sp. z o.o.	0,00	0,00	25 654,90	23 392,47	2 062,43	2 055,62
Equilibrium Sp. z o.o.	0,00	0,00	482 809,08	410 943,02	36 602,06	38 183,53
Eolica Polska Sp. z o.o.	0,00	0,00	669 629,87	295 974,93	20 109,26	8 085,47
Enor Sp. z o.o.	0,00	0,00	2 617 801,04	1 045 360,63	172 533,97	64 997,27
Birch Energy Sp. z o.o.	0,00	0,00	903 484,78	854 576,77	48 908,01	2143,91
Eneko 1 Sp. z o.o.	0,00	0,00	3 535,75	1 531,23	104,52	31,23
INVEST WIND Sp. z o.o.	0,00	0,00	168 591,27	106 929,47	6 311,80	4 029,47
Lime Energy Sp. z o.o.	0,00	46 000,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Ventus Investment S.A.	0,00	0,00	51 073,14	0,00	818,89	0,00
Domi Breeze Sp. z o.o.	0,00	0,00	400,00	0,00	0,00	0,00
Green Force Sp. z o.o.	0,00	0,00	1 671 105,60	0,00	15 852,66	0,00



TRANSAKCJE JEDNOSTKI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI c.d.

Transakcje pomiędzy FIGENE CAPITAL S.A. a podmiotami powiązanymi	Zakupy od podmiotów powiązanych		Pożyczki otrzymane	
	za okres		na dzień	
	01.01.2021 - 31.12.2021	01.01.2020 - 31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020
Podmioty zależne	58 640,01	45 970,76	3 510,59	0,00
Take The Wind Sp. z o.o.	0,00	0,00	3 510,59	0,00
Enor Sp. z o.o.	58 640,01	45 970,76	0,00	0,00
Transakcje z udziałem członków Zarządu i Rady Nadzorczej	0,00	0,00	1 453 669,20	293 192,21
Janusz Petrykowski	0,00	0,00	1 453 669,20	293 192,21

TRANSAKCJE JEDNOSTKI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI c.d.

Transakcje pomiędzy FIGENE CAPITAL S.A. a podmiotami powiązanymi	Koszty finansowe - odsetki		Należności od podmiotów powiązanych		Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych, w tym zobowiązanie z tytułu wynagrodzeń	
	za okres		na dzień		na dzień	
	01.01.2021 - 31.12.2021	01.01.2020 - 31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020
Podmioty zależne	0,00	9 483,56	0,00	0,00	23 010,00	23 010,00
Take The Wind Sp. z o.o.	0,00	9 483,56	0,00	0,00	0,00	0,00
Enor Sp. z o.o.	0,00	0,00	0,00	0,00	23 010,00	23 010,00
Invest Wind Sp. z o.o.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Transakcje z udziałem członków Zarządu i Rady Nadzorczej	48 476,99	12 102,21	0,00	0,00	480 887,30	322 239,36
Janusz Petrykowski	48 476,99	12 102,21	0,00	0,00	122 132,00	46 000,00
Radosław Gronet	0,00	0,00	0,00	0,00	59 928,00	0,00



Michał Kurek	0,00	0,00	0,00	0,00	46 403,21	43 132,40
Andrzej Bruczko	0,00	0,00	0,00	0,00	56 431,80	51 930,96
Michał Kurek	0,00	0,00	0,00	0,00	46 403,21	45 090,00
Jacek Sadowski	0,00	0,00	0,00	0,00	52 931,52	51 930,96
Janusz Popławski	0,00	0,00	0,00	0,00	56 431,80	51 930,96
Mariola Więckowska	0,00	0,00	0,00	0,00	27 804,50	24 303,66
Szymon Brożyński	0,00	0,00	0,00	0,00	8 420,70	7 920,42
Robert Koński	0,00	0,00	0,00	0,00	4 000,56	0,00
Rezerwy założone na wynagrodzenia Członków Zarządu	0,00	0,00	0,00	0,00	665 000,00	0,00
Janusz Petrykowski	0,00	0,00	0,00	0,00	485 00,00	0,00
Radosław Gronet	0,00	0,00	0,00	0,00	135 000,00	0,00
Michał Kurek	0,00	0,00	0,00	0,00	45 000,00	0,00

TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI W GRUPIE KAPITAŁOWEJ

Poza wykazanymi powyżej transakcjami podmiotu dominującego z jednostkami powiązanymi, w 2021 roku występowały pożyczki udzielone pomiędzy pozostałymi spółkami Grupy Kapitałowej wg poniższego zestawienia:

Pożyczkobiorca	Pożyczkodawca	Należność główna	Odsetki	Odpis aktualizujący	Razem saldo pożyczki	Warunki oprocentowania	Termin spłaty
Eolica Polska Sp. z o.o.	HAGART Sp. z o.o.	371 026,56	75 879,44	0,00	446 906,00	4%	31.12.2021
Eolica Polska Sp. z o.o.	HAGART Sp. z o.o.	6 000,00	1 225,64	0,00	7 225,64	4%	31.12.2021
Eolica Polska Sp. z o.o..	HAGART Sp. z o.o.	95 000,00	19 208,22	0,00	114 208,22	4%	31.12.2021
Eolica Polska Sp. z o.o.	HAGART Sp. z o.o.	1 200,00	217,64	0,00	1 417,64	4%	31.12.2021
Eolica Polska Sp. z o.o.	HAGART Sp. z o.o.	8 200,00	1 360,53	0,00	9 560,53	4%	31.12.2021
Eolica Polska Sp. z o.o.	HAGART Sp. z o.o.	15 000,00	2 424,66	0,00	17 424,66	4%	31.12.2021
Eolica Polska Sp. z o.o.	HAGART Sp. z o.o.	19 200,00	3 097,25	0,00	22 297,25	4%	31.12.2021
Eolica Polska Sp. z o.o.	HAGART Sp. z o.o.	2 300,00	369,26	0,00	2 669,26	4%	31.12.2021
Eolica Polska Sp. z o.o..	HAGART Sp. z o.o.	2 000,00	301,59	0,00	2 301,59	4%	31.12.2021



Eolica Polska Sp. z o.o.	HAGART Sp. z o.o.	10 000,00	1 455,34	0,00	11 455,34	4%	31.12.2021
Eolica Polska Sp. z o.o.	HAGART Sp. z o.o.	20 000,00	2 858,08	0,00	22 858,08	4%	31.12.2021
Eolica Polska Sp. Z o.o.	HAGART Sp. z o.o.	14 000,00	1 966,90	0,00	15 966,90	4%	31.12.2021
Eolica Polska Sp. z o.o.	HAGART Sp. z o.o.	5 200,00	719,17	0,00	5 919,17	4%	31.12.2021
Eolica Polska Sp. z o.o.	HAGART Sp. z o.o.	15 000,00	2 041,64	0,00	17 041,64	4%	31.12.2021
Eolica Polska Sp. z o.o.	HAGART Sp. z o.o.	8 500,00	1 076,82	0,00	9 576,82	4%	31.12.2021
Eolica Polska Sp. z o.o.	HAGART Sp. z o.o.	5 000,00	631,23	0,00	5 631,23	4%	31.12.2021
Eolica Polska Sp. z o.o.	HAGART Sp. z o.o.	6 000,00	1 579,07	0,00	7 579,07	4%	31.12.2021
Eolica Polska Sp. z o.o.	HAGART Sp. z o.o.	783,95	200,65	0,00	984,60	4%	31.12.2021
Eolica Polska Sp. z o.o.	HAGART Sp. z o.o.	3 900,00	998,19	0,00	4 898,19	4%	31.12.2021
Eolica Polska Sp. z o.o.	HAGART Sp. z o.o.	312 746,42	79 905,39	0,00	392 651,81	4%	31.12.2021
Eolica Polska Sp. z o.o.	HAGART Sp. z o.o.	173,33	32,81	0,00	206,14	10%	31.12.2021
Eolica Polska Sp. z o.o.	HAGART Sp. z o.o.	1 529,00	62,84	0,00	1 591,84	4%	31.12.2021
Eolica Polska Sp. z o.o.	HAGART Sp. z o.o.	32 862,04	1 281,05	0,00	34 143,09	4%	31.12.2021
FIR Energy Sp. z o.o.	FIGENE Energia Sp. z o.o.	201 000,00	60 394,52	0,00	261 394,52	10%	31.12.2021
FIR Energy Sp. z o.o.	FIGENE Energia Sp. z o.o.	6 500,00	92,60	0,00	6 592,60	4%	31.12.2021
		1 163 121,30	259 380,54		1 422 501,84		

48. INSTRUMENTY FINANSOWE

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

Wartości godziwe poszczególnych klas instrumentów finansowych

AKTYWA FINANSOWE	Wartość bilansowa		Wartość godziwa	
	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020
Aktywa finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu – należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	6 719 397,15	3 273 766,75	6 719 397,15	3 273 766,75
Aktywa finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu – należności z tytułu nabytych wierzytelności	0,00	5 860 156,61	0,00	5 860 156,61
Aktywa finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu – pożyczki udzielone	4 255 937,77	112 828,47	4 255 937,77	112 828,47
Aktywa finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu – środki pieniężne	1 069 730,33	2 245 057,16	1 069 730,33	2 245 057,16

Ryzyko stopy procentowej

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

Oprocentowanie finansowania zewnętrznego Grupy w postaci zaciągniętych pożyczek, o wartości nominalnej 9.605 tys. PLN i terminach spłaty przypadających na czerwiec i grudzień 2020 roku, grudzień 2021 roku oraz na lata 2023 i 2024 jest stałe. Jeżeli stopy procentowe znacząco spadną, wówczas koszty odsetkowe będą wyższe niż w wyniku zastosowania rynkowych stóp procentowych.

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

49. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM

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

Grupa zarządza strukturą kapitałową i w wyniku zmian warunków ekonomicznych wprowadza do niej zmiany. W celu utrzymania lub skorygowania struktury kapitałowej, Spółka może zmienić wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy, zwrócić kapitał akcjonariuszom lub wyemitować nowe akcje. W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2021 roku i 31 grudnia 2020 roku nie wprowadzono żadnych zmian do celów, zasad i procesów obowiązujących w tym obszarze.



Wyszczególnienie	31.12.2021	31.12.2020
Oprocentowane kredyty i pożyczki	9 604 576,20	1 591 212,90
Pozostałe zobowiązania finansowe	21 458 834,09	12 813 855,97
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	11 274 621,76	3 879 523,35
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-1 069 730,33	-2 245 057,16
Zadłużenie netto	41 268 301,71	16 039 535,06
Kapitał własny	532 841 583,44	283 754 015,25
Kapitał razem	532 841 583,44	283 754 015,25
Kapitał i zadłużenie netto	574 109 885,15	299 793 550,31
Wskaźnik dźwigni	7,19%	5,35%

50. CEL I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM

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

CZYNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE Z OTOCZENIEM, W JAKIM EMITENT PROWADZI DZIAŁALNOŚĆ

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

Kluczowym elementem strategii rozwoju Grupy Kapitałowej FIGENE CAPITAL są inwestycje w obszarze energetyki, tj. wytwarzania energii elektrycznej ze źródeł odnawialnych, głównie energetyki wiatrowej. Kierunek strategii rozwoju Emitenta szczegółowo opisany w formie „Strategii na lata 2019-2021”, przyjętej uchwałą Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia w dniu 31 lipca 2019 r.

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

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

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

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



pozwoleniami i podejmuje działania niezbędne do spełnienia warunków formalnych i technicznych utrzymania w mocy istniejących decyzji.

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

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

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

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

Emitent podejmuje również aktywne działania związane z pozyskaniem kapitału ze źródeł zewnętrznych od potencjalnych inwestorów. Wynikiem podejmowanych przez Zarząd Spółki działań jest pozyskanie łącznie kwoty 10,9 mln zł w ramach emisji gotówkowych realizowanych na podstawie upoważnienia do emisji akcji w ramach kapitału docelowego.

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

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

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

Ryzyko utraty wartości aktywów Emitenta wycenianych według wartości godziwej

Zgodnie z przepisami, wniesienie do Spółki aportów na pokrycie akcji serii F (aktualnie Akcji Serii F1-F9), a także akcji kolejnych emisji aportowych przeprowadzanych w celu pozyskania do Grupy Kapitałowej FIGENE CAPITAL kolejnych spółek celowych i podmiotów zależnych umożliwiających Grupie realizację jej strategii, wiąże się z określeniem wartości godziwej aportów przez niezależnego biegłego rewidenta. W związku z powyższym, istotną pozycją bilansu Spółki w ujęciu skonsolidowanym jest wartość firmy. W przypadku, gdy rozwój i wyniki spółek, których udziały lub akcje były przedmiotem aportu, nie będzie zgodny z założeniami wycen, istnieje ryzyko obniżenia wartości firmy wynikającej z wartości godziwej aportów, co może w sposób istotny obniżyć kapitały Spółki w ujęciu skonsolidowanym. Wartość godziwa aportów wnoszonych na pokrycie Akcji Serii F1-F9 oraz kolejnych emisji, została określona przy zastosowaniu metody zdyskontowanych przepływów finansowych. Wycena opierała się na założeniu realizacji projektów wiatrowych oraz ich uruchomieniu, w tym możliwości wytwarzania z turbin wiatrowych założonej wielkości mocy produkcyjnej oraz sprzedaży określonych wolumenów energii elektrycznej do dużych odbiorców. Założenia przyjęte do wyceny są zatem obarczone istotną niepewnością co do efektów. Zarząd Spółki oraz spółek zależnych, wykorzystując całą posiadaną wiedzę i wieloletnie doświadczenia, dokładają należytej staranności, by istotne cele biznesowe mające kluczowe znaczenie dla pozytywnej weryfikacji wyceny w przyszłości zostały osiągnięte w całości lub znaczącej części. Niemniej Spółka nie może zapewnić, że ww.



działania będą skuteczne i w całości wyeliminują przedmiotowe ryzyko, które należy ocenić jako znaczące.

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

Ryzyko płynności

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

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

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

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

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

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

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

Ewentualne trudności z pozyskaniem finansowania lub niesatysfakcjonujące jego warunki, np. wynikające ze zmienności stóp procentowych, mogą mieć wpływ na opóźnienie lub ograniczenie skali programu inwestycyjnego Grupy. Dotyczy to również relacji i negocjowanych warunków współpracy z potencjalnymi partnerami finansowymi lub branżowymi, z którymi Grupa będzie prowadziła rozmowy dotyczące ewentualnego wsparcia kapitałowego spółek z Grupy realizujących niektóre projekty inwestycyjne. Wpływ na powyższe mogą mieć również skutki pandemii Koronawirusa SARS-CoV-2 oraz



obecna sytuacja polityczno-gospodarczą po wybuchu wojny w Ukrainie. Spółka nie jest w stanie określić poziomu zmienności stóp procentowych. w najbliższych okresach sprawozdawczych Powyższe okoliczności mogą mieć istotny niekorzystny wpływ na działalność, wyniki lub sytuację finansową Grupy oraz perspektywy jej rozwoju.

Ryzyko związane z systemem prawnym w sektorze energetycznym

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

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

Grupa FIGENE stara się ograniczać powyższe ryzyko, monitorując na bieżąco zmienność obowiązujących przepisów prawa w celu zapewnienia możliwie szybkiego dostosowania się do zmian regulacyjnych w zakresie prowadzonej działalności.

Ryzyko związane z niestabilnością polskiego systemu podatkowego

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

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

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

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

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

Ryzyko otoczenia politycznego

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



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

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

Powyższe okoliczności mogą mieć istotny niekorzystny wpływ na działalność, wyniki lub sytuację finansową Grupy oraz perspektywy jej rozwoju. Emitent stara się minimalizować ryzyko poprzez bieżące monitorowanie informacji pojawiających się w przestrzeni publicznej w zakresie planów związanych z rozwojem energetyki odnawialnej.

Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną

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

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

Ryzyko związane z doбором odpowiedniej lokalizacji inwestycji związanych z OZE

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

Grupa FIGENE ogranicza powyższe ryzyko, wybierając do swojego portfela takie projekty, w których zostały przeprowadzone profesjonalne pomiary wietrzności i które obejmują obszary charakteryzujące się małym stopniem nierówności terenu oraz wysokiej stabilnej wietrzności, jak również dobrym skomunikowaniem z siecią dróg krajowych. Projekty mają status gotowych do budowy i posiadają wszelkie wymagane i prawomocne decyzje administracyjne i środowiskowe. Ponadto zostały nawiązane kontakty z czołowymi dostawcami technologii wiatrowych i wykonawcami prac budowlano-montażowych w zakresie: turbin wiatrowych, prac budowlanych, prac na sieciach elektroenergetycznych i nadzoru technicznego. Lokalizacja projektów umożliwia bezpośrednią współpracę z podmiotami, które mogą stać się potencjalnymi odbiorcami energii elektrycznej produkowanej przez park wiatrowy na bazie zawartych długoterminowych umów sprzedaży energii.

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

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

Ponadto, warunki wietrzne charakteryzują się nierównomiernym rozkładem w czasie roku. W sezonie jesiennozimowym warunki są znacząco lepsze niż w okresie wiosenno-letnim. Pomimo, iż decyzje o



lokalizacji farm wiatrowych zostały podjęte przez Grupę w oparciu o profesjonalne pomiary wiatru, potwierdzone przez niezależnych i renomowanych ekspertów, nie można wykluczyć, że rzeczywiste warunki wietrzności będą odbiegać od przyjętych w modelach.

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

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

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

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

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

Ryzyko zmienności cen energii elektrycznej pochodzącej z OZE

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

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

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

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

Ryzyko to Emitent zamierza ograniczyć poprzez sprzedaż energii elektrycznej w oparciu o umowy Power Purchase Agreements (PPA) w zakresie bezpośredniej sprzedaży energii elektrycznej przez producenta energii ze źródeł odnawialnych (corporate PPA). PPA, jako alternatywa do rządowych systemów wsparcia (OZE, CHP). Pozwala to długoterminowo zabezpieczyć cenę energii oraz daje możliwość jej nabywcom ograniczenia negatywnego wpływu na środowisko naturalne poprzez bezpośredni zakup zielonej energii.



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

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

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

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

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

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

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

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

Ryzyko wypowiedzenia umów najmu lub dzierżawy w spółkach zależnych

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

W przypadku nie wypełnienia przez spółki z Grupy warunków zawartych umów, w szczególności w zakresie płatności czynszu, istnieje ryzyko przedwczesnego rozwiązania tych umów, a tym samym utraty prawa do korzystania z nich, jednakże z pozostawieniem prawa własności urządzeń wybudowanych na tych nieruchomościach lub zbudowanych sieci przesyłowych. Spółki z Grupy Kapitałowej FIGENE CAPITAL korzystają z zawartych w umowach dzierżawy mechanizmów chroniących istniejące stosunki obligacyjne. Służą temu postanowienia skutkujące koniecznością uprzedzenia o zamiarze wypowiedzenia umowy lub też dodatkowe terminy wypowiedzenia umów zawartych na czas określony stosowane również w razie naruszenia zawartej umowy. W części zawartych umów zastrzeżone jest także prawo pierwokupu nieruchomości na rzecz spółek celowych. Bez względu na stosowane mechanizmy zabezpieczeń, w razie długoterminowych zakłóceń w płynności Grupy, spółki celowe mogą mieć problemy związane z regulowaniem czynszów dzierżawnych, co może stanowić podstawę do ich wypowiedzenia.



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

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

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

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

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

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

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

Ryzyko niepozyskania odbiorców energii elektrycznej

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

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



Agreements (PPA) w zakresie bezpośredniej sprzedaży energii elektrycznej przez producenta energii ze źródeł odnawialnych.

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

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

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

Ryzyko utraty kadry menadżerskiej

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

W strukturze zatrudnienia Emitenta oraz spółki Grypy nie ma osób pochodzących z Ukrainy, zatem ryzyko związane z ewentualną utratą pracowników, w związku z mobilizacją wojskową w kraju objętym wojną nie występuje.

Ryzyko transakcji z podmiotami powiązanymi

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

Mając na uwadze powyższe obowiązki, nie można wykluczyć, iż transakcje zawierane przez Spółkę mogą być w przyszłości przedmiotem kontroli lub czynności sprawdzających, podejmowanych przez



organy podatkowe w powyższym zakresie. Zgodnie z obowiązującymi przepisami dotyczącymi tzw. „cen transferowych” - ceny lub wysokość wynagrodzenia ustalane w każdej transakcji pomiędzy podmiotami powiązanymi Spółki, a Spółką powinny odzwierciedlać wartość rynkową danego przedmiotu transakcji. W przypadku różnic pomiędzy wartością rynkową, a ustaloną w danej czynności wartością transakcyjną istnieje ryzyko podjęcia przez organy podatkowe działań zmierzających do ustalenia ceny lub wartości, właściwej w ocenie organu. Ewentualne zakwestionowanie przez organy podatkowe warunków transakcji realizowanych z udziałem podmiotów powiązanych, w tym w szczególności ich warunków cenowych, terminów płatności, celowości lub innych istotnych warunków takich transakcji, jest możliwe w przypadku, gdyby Spółka lub podmioty powiązane ze Spółką nie były w stanie udokumentować zasadności i sposobu kalkulacji cen przyjętych w danej transakcji, lub sposobu wyceny przedmiotu transakcji, wysokości ponoszonych wydatków, faktu realizacji poszczególnych świadczeń i ich zakresu, lub przedstawić stosownej dokumentacji cen transakcyjnych w zakresie wymaganym przepisami prawa podatkowego.

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

Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe oznacza, że kontrahent nie dopełni zobowiązań, co narazi Grupę FIGENE na straty finansowe. Ryzyko to dotyczyło głównie działalności windykacyjnej Spółki dominującej. FIGENE CAPITAL S.A. nie nabywa już nowych wierzytelności, a opisane ryzyko dotyczy wyłącznie wierzytelności, które były w portfelu Spółki. W związku z tym, iż wszystkie pakiety wierzytelności, które FIGENE CAPITAL S.A. posiadała w ramach prowadzonej do 13 grudnia 2019 r. działalności windykacyjnej były nabywane z ryzykiem dużej nieściągalności oraz w związku z ich przedawnieniem, Zarząd Emitenta podjął decyzję o dokonaniu na dzień 31 grudnia 2021 r. odpisu aktualizacyjnego tych pakietów do wartości 0 zł. Niniejsze pakiety wierzytelności były nabywane w celu windykacji na własny rachunek z 50-90% dyskontem w latach 2006-2010. Z uwagi na przedawnienie tych roszczeń, Zarząd Spółki nie widział przesłanek, które wskazywałyby na możliwość odzyskania tej kwoty, która w bilansie FIGENE CAPITAL S.A. na dzień 31 grudnia 2021 r. wyniosła 6,2 mln zł, co powodowało konieczność dokonania odpisu aktualizacyjnego o 100% tej wartości. Pomimo wcześniej zdefiniowanego ryzyka, że taka sytuacja mogłaby wpłynąć w krótkim okresie na płynność finansową Grupy, a co za tym idzie na zdolność do wypełniania zobowiązań, ryzyko nie wystąpiło. Dokonany odpis związany z poprzednią działalnością Spółki miał charakter porządkujący, który wpłynął na obniżenie wyniku finansowego jak i wartości sumy bilansowej Emitenta i Grupy kapitałowej za 2021, jednakże w ocenie Zarządu nie będzie miał wpływu na sytuację płynnościową.

CZYNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE Z RYNKIEM KAPITAŁOWYM ORAZ INSTRUMENTAMI FINANSOWYMI EMITENTA

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

Ryzyko związane z dokonywaniem inwestycji w Akcje Emitenta

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



Ryzyko związane ze strukturą akcjonariatu

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

Ryzyko niedostatecznej płynności rynku i wahań cen akcji

Kurs akcji i płynność obrotu akcjami spółek notowanych w Alternatywnym Systemie Obrotu zależy od zleceń kupna i sprzedaży składanych przez inwestorów. Istnieje zatem ryzyko, że liczba akcji będąca faktycznie przedmiotem transakcji na rynku może być w praktyce niewielka, w związku z czym akcje te mogą charakteryzować się niewielką płynnością. Nie można zapewnić, iż osoba nabywająca akcje Emitenta będzie mogła je zbyć w dowolnym terminie i po satysfakcjonującej cenie. Cena akcji może być niższa niż cena nabycia na skutek wielu czynników, między innymi okresowych zmian wyników finansowych Emitenta, liczby oraz płynności notowanych akcji, poziomu inflacji, zmian regionalnych lub krajowych czynników ekonomicznych i politycznych oraz sytuacji na innych światowych rynkach papierów wartościowych.

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

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

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

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

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



odpowiednio nie wcześniej niż z dniem połączenia, dniem podziału (wydzielenia) albo z dniem przekształcenia.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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



że takie zawieszenie mogłoby spowodować poważną szkodę dla interesów inwestorów lub prawidłowego funkcjonowania rynku.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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



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

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

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

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

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

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

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



dni roboczych od dnia podjęcia przez Organizatora ASO decyzji w tym zakresie i obowiązywać przez okres co najmniej jednego roku od dnia jej zawarcia. (§ 17b Regulaminu ASO).

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

Ryzyko związane z rozwiązaniem lub wygaśnięciem umowy z animatorem rynku

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

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

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

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

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

PRZYJĘTE PRZEZ GRUPĘ METODY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM

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

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



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

51. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Zarząd FIGENE CAPITAL S.A. oświadcza, że wedle swojej najlepszej wiedzy skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej FIGENE CAPITAL za okres od 1 stycznia 2021 roku do 31 grudnia 2021 roku i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej FIGENE CAPITAL jak i jej wynik finansowy, oraz że sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej FIGENE CAPITAL zawiera prawdziwy obraz sytuacji Grupy, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk.

Kierownik Jednostki – Zarząd

Janusz Petrykowski – Prezes Zarządu

Radosław Gronet – Wiceprezes Zarządu

Michał Kurek – Członek Zarządu

Podmiot, któremu powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych
oraz sporządzenie sprawozdania finansowego

PKF BPO Sadowska-Malczewska Sp. k.

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie finansowe

Warszawa, dnia 18 marca 2022 roku





SPRAWOZDANIE ZARZĄDU EMITENTA I GRUPY KAPITAŁOWEJ FIGENE CAPITAL

za okres od 1 stycznia 2021 roku do 31 grudnia 2021 roku

SPIS TREŚCI

1	PODSTAWOWE INFORMACJE O EMITENCIE I JEGO GRUPIE KAPITAŁOWEJ	3
2	PODSTAWOWE INFORMACJE O DZIAŁALNOŚCI EMITENTA I JEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ	5
2.1	Akcjonariat FIGENE CAPITAL S.A. wg dostępnych danych w dniu publikacji raportu	8
2.2	Informacje dotyczące nabycia akcji własnych.....	11
2.3	Informacje o posiadanych oddziałach (zakładach)	11
2.4	Rada Nadzorcza i Zarząd podmiotu dominującego	12
3	ISTOTNE ZDARZENIA W ROZWOJU DZIAŁALNOŚCI EMITENTA I JEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ W 2021 ROKU	12
4	WAŻNIEJSZE OSIĄGNIĘCIA EMITENTA I JEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ W DZIEDZINIE BADAŃ I ROZWOJU	20
5	NAJWIĘKSZE OSIĄGNIĘCIA EMITENTA I JEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ	20
6	PODSTAWOWE CZYNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE Z PROWADZONĄ DZIAŁALNOŚCIĄ	21
6.1	Czynniki ryzyka związane z otoczeniem, w jakim Emitent i jego Grupa Kapitałowa prowadzą działalność.....	21
6.2	Czynniki ryzyka związane z rynkiem kapitałowym oraz instrumentami finansowymi Emitenta	31
7	PRZEWIDYWANY ROZWÓJ GRUPY KAPITAŁOWEJ FIGENE CAPITAL	36
8	OCENA SYTUACJI FINANSOWEJ	39
9	PROGNOZY	43

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



1 PODSTAWOWE INFORMACJE O EMITENCIE I JEGO GRUPIE KAPITAŁOWEJ

Informacje ogólne dotyczące spółki dominującej

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

Opis jednostek zależnych wchodzących w skład Grupy Kapitałowej

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

Do grupy należą także:

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

Na dzień 31 grudnia 2021 roku w skład Grupy Kapitałowej wchodziły następujące podmioty:



Po dniu bilansowym, tj. dnia 22 lutego 2022 r. nastąpiła zmiana w składzie Grupy Kapitałowej. FIGENE CAPITAL S.A. zbyła 100% udziałów spółki zależnej MAGNOLIA Energy Sp. z o.o. a w dniu 24 lutego 2022 r. zwiększyła swój udział w kapitale Unio Verde Gromadka Sp. z o.o. do 72%.

2 PODSTAWOWE INFORMACJE O DZIAŁALNOŚCI EMITENTA I JEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ

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

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

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

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

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

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

Ponadto międzynarodowe zobowiązania Polski dotyczące wielkości udziału w miksie elektroenergetycznym OZE sprawiają, że inwestycje w energetykę wiatrową w naszych



uwarunkowaniach klimatycznych (dobry poziom wietrzności przy stosunkowo ograniczonej radiacji słonecznej) mają charakter nieuchronny.

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

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

Strategia rozwoju zakłada budowę sieci rozproszonych terytorialnie farm wiatrowych (zarówno tych składających się z kilku lub kilkunastu turbin, jak i projektów pojedynczych turbin o mocy od 2 do 3,4 MW każda oraz infrastruktury przyłączeniowej) dostarczających prąd bezpośrednio do odbiorców końcowych (twarde łącze kablowe) lub z wykorzystaniem państwowych sieci przesyłowych – takie podejście to ograniczenie szeregu ryzyk (np. wietrzność). W wyniku objęcia kontrolą całego procesu od projektu po jego realizację, FIGENE CAPITAL tworzy obecnie zamkniętą funkcjonalnie strukturę biznesową.

Grupa FIGENE w ramach spółek SPV na dzień 31 grudnia 2021 r. posiadała projekty farm wiatrowych w 8 lokalizacjach o potencjalnej mocy 124 MW i rocznej produktywności powyżej 340 000 MWh (w sumie 39 turbin)

GŁÓWNE OBSZARY DZIAŁANIA GRUPY FIGENE:

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

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

1. Rozwój i realizację wielkoskalowych projektów elektrowni wiatrowych (pojedyncze turbiny o mocach zwykle powyżej 2 MW lub farmy wiatrowe złożone z kilku lub kilkadziesiąt turbin)



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

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

Zapotrzebowania na energię odnawialną dużych odbiorców energii, którzy zobowiązują się do kupna energii wiatrowej na podstawie zawartych długoterminowych kontraktach PPA wpływa na dynamikę rozwoju w sektorze wiatrowym i może stanowić swoistą solidną podstawę finansową dla dalszego rozwoju projektów wiatrowych. Produkcja i sprzedaż bezpośrednia energii elektrycznej pochodzącej ze źródeł OZE będzie odbywać się na podstawie długoterminowych kontraktów PPA (Power Purchase Agreements). Spółka FIGENE Energia posiada koncesję na obrót energią elektryczną, a jej rolą w ramach Grupy FIGENE jest również zarządzanie kontraktacją sprzedaży energii elektrycznej w formule PPA odbiorcom końcowym zainteresowanych zakupem energii ze źródeł odnawialnych oraz koordynacja sprzedaży wolumenu energii pochodzącej z aktywów rozwijanych przez FIGENE CAPITAL. W tym celu w dniu 07 października 2021 r. zostały zawarte umowy PPA pomiędzy spółką FIGENE Energia Sp. z o.o. i TAKE THE WIND Sp. z o.o. oraz FIGENE Energia Sp. z o.o. a Magnolia Energy Sp. z o.o., na podstawie których od stycznia 2023 r. będzie dostarczany prąd na realizację kontraktu z LPP S.A.

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

REASUMUJĄC:

1. Operujemy na wszystkich szczeblach drabiny tworzenia wartości: od wytwarzania energii elektrycznej, przez jej dystrybucję, po sprzedaż, które ze względu na swoją skalę i komplementarność, stanowią zespół wzajemnie uzupełniających się elementów pozwalających efektywnie wykorzystywać możliwości rozwojowe Grupy FIGENE.
2. Posiadamy atrakcyjny portfel projektów farm wiatrowych, które zgodnie z obowiązującym prawem posiadają status gotowych do realizacji oraz podmioty wyspecjalizowane w branży



energetycznej, m.in. odpowiadające za dystrybucję i sprzedaż energii elektrycznej generowanej ze źródeł OZE, a także specjalizujące się w przygotowaniu procesów inwestycyjnych związanych z budową farm wiatrowych, ocenie ich potencjału optymalizacji oraz utrzymaniu technicznym.

3. Nasz model działania w zakresie sprzedaży energii elektrycznej opieramy o długoterminowe korporacyjne i bezpośrednie umowy Power Purchase Agreement/PPA.
4. Weryfikujemy możliwości rynkowe akwizycji farm wiatrowych w fazie operacyjnej, a także kolejnych projektów wiatrowych o wysokim poziomie zaawansowania.

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

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

Ogólna liczba akcji w spółce	2.131.421.319	
Ogólna liczba głosów z akcji w spółce	2.135.121.319	
Akcje poszczególnych rodzajów oraz liczba głosów z tych akcji		
Akcje imienne	3.700.000	akcji serii A
	40.000.000	akcji serii F2
	60.000.000	akcji serii F9
	90.000.000	akcji serii J1
	32.400.000	akcji serii L2
	6.000.000	akcji serii L3
	12.000.000	akcji serii L4
	31.452.234	akcji serii L6
Liczba głosów z akcji imiennych	7.400.000	głosów z akcji serii A
	40.000.000	głosów z akcji serii F2
	60.000.000	głosów z akcji serii F9
	90.000.000	głosów z akcji serii J1
	32.400.000	głosów z akcji serii L2
	6.000.000	głosów z akcji serii L3
	12.000.000	głosów z akcji serii L4
	31.452.234	głosów z akcji serii L6
Akcje na okaziciela	800.000	akcji serii B
	1.275.000	akcji serii C
	39.378.928	akcji serii D
	2.000.000	akcji serii E
	85.455.000	akcji serii F1
	60.012.350	akcji serii F3
	120.000.000	akcji serii F4
	180.000.000	akcji serii F5
	480.000.000	akcji serii F6
	42.160.000	akcji serii F7
	40.000.000	akcji serii F8
	15.062.807	akcji serii G
	9.400.000	akcji serii H1
	84.600.000	akcji serii H2
	35.000.000	akcji serii I
	31.000.000	akcji serii J2



	7.750.000	akcji serii K
	2.500.000	akcji serii L1
	1.000.000	akcji serii L5
	8.000.000	akcji serii L7
	6.500.000	akcji serii L8
	2.000.000	akcji serii L9
	7.875.000	akcji serii M1
	200.000	akcji serii L10
	578.250.000	akcji serii N
	7.000.000	akcji serii L11
	8.650.000	akcji serii M2
Liczba głosów z akcji na okaziciela	800.000	głosów z akcji serii B
	1.275.000	głosów z akcji serii C
	39.378.928	głosów z akcji serii D
	2.000.000	głosów z akcji serii E
	85.455.000	głosów z akcji serii F1
	60.012.350	głosów z akcji serii F3
	120.000.000	głosów z akcji serii F4
	180.000.000	głosów z akcji serii F5
	480.000.000	głosów z akcji serii F6
	42.160.000	głosów z akcji serii F7
	40.000.000	głosów z akcji serii F8
	15.062.807	głosów z akcji serii G
	9.400.000	głosów z akcji serii H1
	84.600.000	głosów z akcji serii H2
	35.000.000	głosów z akcji serii I
	31.000.000	głosów z akcji serii J2
	7.750.000	głosów z akcji serii K
	2.500.000	głosów z akcji serii L1
	1.000.000	głosów z akcji serii L5
	8.000.000	głosów z akcji serii L7
	6.500.000	głosów z akcji serii L8
	2.000.000	głosów z akcji serii L9
	7.875.000	głosów z akcji serii M1
	200.000	głosów z akcji serii L10
	575.250.000	głosów z akcji serii N
	7.000.000	głosów z akcji serii L11
	8.650.000	głosów z akcji serii M2

Według najlepszej wiedzy Emitenta, **na dzień 31 grudnia 2021 roku oraz na dzień publikacji niniejszego raportu** struktura akcjonariatu przedstawiała się następująco (wykaz akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% głosów na WZA):

Stan na dzień 31 grudnia 2021 r.:

Akcjonariusz	Liczba akcji	% kapitału akcyjnego	Liczba głosów	% głosów
ADVANCED COMPANY LIMITED	924 451 500	43,69%	924 451 500	43,62%
WISDOM LIMITED	226 000 000	10,68%	226 000 000	10,66%
Pozostali	965 319 819	45,62%	969 019 819	45,72%
Razem	2 115 771 319	100,00%	2 119 471 319	100,00%



Stan na dzień publikacji raportu:

Akcjonariusz	Liczba akcji	% kapitału akcyjnego	Liczba głosów	% głosów
ADVANCED COMPANY LIMITED	917 251 500	43,03%	917 251 500	42,96%
WISDOM LIMITED	226 000 000	10,60%	226 000 000	10,58%
Pozostali	988 169 819	46,36%	991 869 819	46,45%
Razem	2 131 421 319	100,00%	2 135 121 319	100,00%

Liczba akcji w posiadaniu członków Zarządu

Według najlepszej wiedzy Spółki na dzień 31 grudnia 2021 roku i na dzień publikacji sprawozdania finansowego liczba akcji Spółki będących w posiadaniu członków Zarządu przedstawiała się następująco:

- Pan Janusz Petrykowski – Prezes Zarządu Spółki na dzień 31 grudnia 2021 r. posiadał bezpośrednio 7.900.000 akcji Emitenta, stanowiących 0,37% w kapitale zakładowym i 0,37% w głosach Emitenta. Ponadto, Pan Janusz Petrykowski jest 99% właścicielem oraz dyrektorem spółki WISDOM Limited posiadającej na dzień 31 grudnia 2021 r. 226.000.000 akcji Spółki, stanowiących 10,68% w kapitale zakładowym i 10,66% w głosach Emitenta. Łącznie, bezpośrednio i pośrednio na dzień 31 grudnia 2021 r. Pan Janusz Petrykowski posiadał 233.900.000 akcji Emitenta, stanowiących 11,06% w kapitale zakładowym i 11,04% w głosach FIGENE CAPITAL S.A.

W dniu 15 lutego 2022 r. Pan Janusz Petrykowski objął również 4.850.000 akcji serii M2 o łącznej wartości nominalnej 485.000 zł, które zostały wyemitowane w ramach kapitału docelowego, celem umożliwienia wykonania uchwał Rady Nadzorczej związanych z przyznaniem Prezesowi Zarządu Spółki za 2020 rok i częściowo za 2021 rok akcji w ramach programu motywacyjnego obowiązującego w Spółce.

Na dzień publikacji sprawozdania, Pan Janusz Petrykowski bezpośrednio posiadał 12.750.000 akcji Emitenta, stanowiących 0,60% w kapitale zakładowym i 0,60% w głosach Emitenta, natomiast pośrednio poprzez WISDOM Limited, posiada 226.000.000 akcji Emitenta, stanowiących 10,60% w kapitale zakładowym i 10,58% w głosach Emitenta.

Łącznie pośrednio i bezpośrednio, Pan Janusz Petrykowski posiada obecnie 238.750.000 akcji stanowiących 11,20% w kapitale zakładowym Emitenta i 11,18% w głosach Emitenta.

- Pan Radosław Gronet – Wiceprezes Zarządu Spółki na dzień 31 grudnia 2021 r. nie posiadał bezpośrednio ani pośrednio akcji Emitenta.

W dniu 15 lutego 2022 r. Pan Radosław Gronet objął 1.350.000 akcji serii M2 o łącznej wartości nominalnej 135.000 zł, które zostały wyemitowane w ramach kapitału docelowego, celem umożliwienia wykonania uchwał Rady Nadzorczej związanych z przyznaniem Wiceprezesowi Zarządu Spółki za częściowo za 2021 rok akcji w ramach programu motywacyjnego obowiązującego w Spółce.

Na dzień publikacji sprawozdania, Pan Radosław Gronet bezpośrednio posiadał 1.350.000 akcji Emitenta, stanowiących 0,06% w kapitale zakładowym i 0,06% w głosach Emitenta.

- Pan Michał Kurek – Członek Zarządu Spółki na dzień 31 grudnia 2021 r. nie posiadał bezpośrednio ani pośrednio akcji Emitenta.

W dniu 15 lutego 2022 r. Pan Michał Kurek objął 450.000 akcji serii M2 o łącznej wartości nominalnej 45.000 zł, które zostały wyemitowane w ramach kapitału docelowego, celem



umożliwienia wykonania uchwał Rady Nadzorczej związanych z przyznaniem Członkowi Zarządu Spółki za częściowo za 2021 rok akcji w ramach programu motywacyjnego obowiązującego w Spółce.

Na dzień publikacji sprawozdania, Pan Michał Kurek bezpośrednio posiadał 450.000 akcji Emitenta, stanowiących 0,02% w kapitale zakładowym i 0,02% w głosach Emitenta.

Liczba akcji w posiadaniu członków Rady Nadzorczej

Według najlepszej wiedzy Spółki na dzień 31 grudnia 2021 roku i na dzień publikacji sprawozdania finansowego liczba akcji Spółki będących w posiadaniu członków Rady Nadzorczej przedstawiała się następująco:

- Pan Andrzej Bruczko – Przewodniczący Rady Nadzorczej jest akcjonariuszem posiadającym na dzień 31 grudnia 2021 r. 60.012.350 akcji Emitenta, stanowiących 2,84% w kapitale zakładowym i 2,83% w głosach. Na dzień publikacji sprawozdania udział w kapitale zakładowym wynosił 2,82% a w głosach 2,81%.
- Pan Jacek Sadowski - Członek Rady Nadzorczej, w ramach prowadzonej działalności gospodarczej DEMO JACEK SADOWSKI, na dzień 31 grudnia 2021 r. oraz na dzień publikacji sprawozdania posiadał 1.000.000 akcji Emitenta, stanowiących 0,05% w kapitale zakładowym i 0,05% w głosach. Ponadto, w dniu 23 listopada 2021 r., w ramach prowadzonej działalności gospodarczej DEMO JACEK SADOWSKI, 300.000 warrantów subskrypcyjnych serii B2, uprawniających do objęcia 300.000 akcji serii K o łącznej wartości nominalnej 30.000 zł.
- Pani Mariola Więckowska pełni funkcję Członka Rady Nadzorczej Spółki, będąc jednocześnie komplementariuszem uprawnionym do 99% zysku w Kancelaria CSW Więckowska i Partnerzy Radcy Prawni Spółka komandytowa – Autoryzowanego Doradcy Emitenta. Na dzień 31 grudnia 2021 r. oraz na dzień publikacji sprawozdania Pani Mariola Więckowska pośrednio posiadała 750.000 akcji Emitenta, stanowiących 0,04% w kapitale zakładowym i 0,04% w głosach. Ponadto, w dniu 08 grudnia 2021 r. Kancelaria CSW Więckowska i Partnerzy Radcy Prawni Spółka komandytowa objęła 750.000 warrantów subskrypcyjnych serii B2 uprawniających do objęcia 750.000 akcji serii K o łącznej wartości nominalnej 75.000 zł.

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

2.2 Informacje dotyczące nabycia akcji własnych

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

2.3 Informacje o posiadanych oddziałach (zakładach)

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



2.4 Rada Nadzorcza i Zarząd podmiotu dominującego

Zarząd

W roku obrotowym 2021 w składzie Zarządu miały miejsce następujące zmiany:

Z dniem 05 lipca 2021 r., na podstawie uchwały Rady Nadzorczej z dnia 31 maja 2021 r., Pan Radosław Gronet objął funkcję Wiceprezesa Zarządu FIGENE CAPITAL S.A.

W związku z powyższym **na dzień 31 grudnia 2021 roku**, a także **na dzień publikacji niniejszego sprawozdania** skład Zarządu był następujący:

Janusz Petrykowski	– Prezes Zarządu
Radosław Gronet	- Wiceprezes Zarządu
Michał Kurek	– Członek Zarządu

Rada Nadzorcza

W roku obrotowym 2021 w składzie Rady Nadzorczej miały miejsce następujące zmiany:

Dnia 01 kwietnia 2021 r. Pan Szymon Brożyński złożył rezygnację z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej Emitenta i tego samego dnia Pan Krzysztof Nowak, działając na podstawie §12 Statutu Spółki FIGENE S.A., powołał w skład Rady Nadzorczej Pana Roberta Końskiego.

W związku z powyższym **na dzień 31 grudnia 2021 r.** oraz **na dzień publikacji raportu** w skład Rady Nadzorczej Emitenta wchodziły następujące osoby:

Andrzej Bruczko	– Przewodniczący Rady Nadzorczej
Mariola Więtkowska	– Wiceprzewodnicząca Rady Nadzorczej
Robert Koński	– Sekretarz Rady Nadzorczej
Jacek Sadowski	– Członek Rady Nadzorczej
Janusz Popławski	– Członek Rady Nadzorczej

3 ISTOTNE ZDARZENIA W ROZWOJU DZIAŁALNOŚCI EMITENTA I JEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ W 2021 ROKU

Współpraca z Afcon Renewable Energy Ltd

Dnia 12 stycznia 2021 r. FIGENE CAPITAL S.A. zawarła z Afcon Renewable Energy Ltd (ARE) z siedzibą w Petach Tikva (Izrael) Term Sheet, w którym Emitent i ARE zadeklarowały intencję prowadzenia wspólnych inwestycji w projekty farm wiatrowych w Polsce, które znajdują się w portfelu Emitenta w postaci spółek celowych („SPV”). Strony ustaliły skalę oraz zasady finansowania ze strony ARE, przy założeniu zapewnienia przez ARE wymaganego wkładu finansowego (equity) na realizację każdej ze wspólnych inwestycji w łącznej wysokości do 22 mln EUR, w podziale na wkład finansowy w zamian za obejmowane udziały mniejszościowe w wybranych do współpracy spółkach projektowych SPV oraz pożyczkę typu „mezzanine”. Ponadto ARE zadeklarowało możliwość zabezpieczenia w razie potrzeby dodatkowego finansowania pomostowego o charakterze krótkoterminowym na okres do 24 miesięcy (RB ESPI 2/2021 z dnia 12 stycznia 2021 r.)

W dniu 01 marca 2021 r. FIGENE CAPITAL S.A. zawarła z ARE umowę pożyczki na łączną kwotę 1.350.000 EUR („Pożyczka”, „Umowa”). Pożyczka została przeznaczona w części na akwizycję nowych projektów farm wiatrowych oraz w części na refinansowanie poniesionych przez Emitenta wydatków na zapłatę ceny pierwszej raty turbiny wiatrowej, o której Emitent informował w raportach bieżących ESPI nr 25/2020 z dnia 18 grudnia 2020 r oraz ESPI 3/2021 z dnia 2 lutego 2021r. Pożyczka została udzielona na okres do 12 miesięcy od daty zawarcia Umowy lub do dnia nabycia przez Pożyczkodawcę mniejszościowych udziałów w wybranych do współpracy pomiędzy Spółką a ARE spółkach



projektowych, na warunkach określonych w przyszłej umowie inwestycyjnej, zgodnie z założeniami współpracy strategicznej określonymi w zawartym w dniu 12 stycznia 2021 r. dokumencie Term sheet. Dnia 02 listopada 2021 r. Emitent zakończył negocjacje zmierzające do zawarcia umowy inwestycyjnej z ARE. Przedmiotowa decyzja została podjęta w związku z niedojściem do zgodnego stanowiska Stron w zakresie prowadzenia wspólnych inwestycji w projekty farm wiatrowych w Polsce, a które znajdują się w portfelu Emitenta w postaci spółek SPV. W ocenie Zarządu FIGENE, dodatkowe warunki zawarcia kontraktu jakie ARE przedstawiła na końcowym etapie negocjacji, były dalece odbiegające od pierwotnych ustaleń, stanowiących podstawę do uruchomienia negocjacji. Ponadto w okresie prowadzenia negocjacji znaczne zmiany uległy warunki rynkowe, m.in. w zakresie cen energii elektrycznej, w związku z czym, w ocenie Emitenta i jego najlepiej pojętego interesu oraz interesu Akcjonariuszy, w świetle rozpoznanych już i możliwych do realizacji rozwiązań alternatywnych, Zarząd uznał dalsze prowadzenie rozmów jako nieuzasadnione. Strony zawarły porozumienie odnoszące się do umowy pożyczki z dnia 1 marca 2021 r., o której Emitent informował w raporcie bieżącym ESPI nr 5/2021 z dnia 1 marca 2021 r., w którym uzgodniły termin spłaty udzielonej przez ARE pożyczki w kwocie 1,35 mln EUR na 10 grudnia 2021 r., a także warunki zwolnienia udzielonych zabezpieczeń. W ocenie Emitenta realizacja przyjętych celów strategicznych i kontynuacja inwestycji jego Grupy Kapitałowej pozostają aktualne (RB ESPI nr 27/2021 z dnia 03 listopada 2021 r.).

Dnia 08 grudnia 2021 r. w związku z zawarciem porozumienia odnoszącego się do umowy pożyczki w kwocie 1,35 mln EUR udzielonej przez Afcon Renewable Energy Ltd, Emitent dokonał spłaty niniejszego zobowiązania wraz z umownymi odsetkami (RB ESPI 35//2021 z dnia 08 grudnia 2021 r.)

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

Dnia 01 lutego 2021 r. spółka zależna TAKE THE WIND Sp. z o.o. zawarła aneks do umowy z VENSYS Energy AG z siedzibą w Neunkirchen na dostawę turbiny wiatrowej, dotyczący przedłużenia terminu płatności pierwszej raty do dnia 14 lutego 2021 r. Pozostałe postanowienia umowy pozostały bez zmian. Strony zawarły Aneks z uwagi na wówczas prowadzone przez Emitenta rozmowy z Afcon Renewable Energy Ltd na podstawie zawartego Term Sheet, o których Spółka informowała w raporcie ESPI nr 2/2021 z dnia 12 stycznia 2021 r. Zmiana terminu zapłaty pierwszej raty nastąpiła w związku planowanym pozyskaniem od ARE finansowania inwestycji, polegającej na budowie farm wiatrowych w Polsce należących do spółek celowych, które znajdują się w portfelu Emitenta, w tym w spółce zależnej TAKE THE WIND sp. z o.o. (RB ESPI nr 3/2021 z dnia 02 lutego 2021 r.)

Wpłata zaliczki pozwala na uruchomienie procesu produkcyjnego i dostawę turbiny dla pierwszej, pilotażowej inwestycji w Grupie Kapitałowej Emitenta polegającej na budowie farmy wiatrowej w Grupie FIGENE, a tym samym realizację przyjętej przez Spółkę strategii. (RB ESPI nr 4/2021 z dnia 15 lutego 2021 r.).

Wprowadzenie akcji serii D, E, G, H1, I, K i L5 do alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect

Dnia 16 marca 2021 r. Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. podjął uchwałę Nr 279/2021 w sprawie wprowadzenia do alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect łącznie 107.841.735 akcji zwykłych na okaziciela serii D, E, G, H1, I, K i L5 spółki FIGENE CAPITAL S.A. Pierwszy dzień notowania został wyznaczony na 29 marca 2021 r.

Objęcie akcji serii K w ramach zarejestrowanego kapitału warunkowego

W dniach 12 i 13 kwietnia 2021 r. Uprawnieni z warrantów subskrypcyjnych serii B2, na podstawie uchwały nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 23 grudnia 2019 roku wykonali swoje prawa z tych warrantów i objęli w ramach zarejestrowanego kapitału warunkowego 1.750.000 akcji na okaziciela serii K, tj.: a) DEMO Jacek Sadowski z siedzibą w Jaworznie – w zamian za 1.000.000 warrantów subskrypcyjnych serii B2 objął 1.000.000 akcji na okaziciela serii K, po cenie



emisyjnej równej wartości nominalnej, tj. 0,10 zł za jedną akcję; b) Kancelaria CSW Więckowska i Partnerzy Radcy Prawni Sp. k. z siedzibą w Poznaniu – w zamian za 750.000 warrantów subskrypcyjnych serii B2 objęła 750.000 akcji na okaziciela serii K, po cenie emisyjnej równej wartości nominalnej, tj. 0,10 zł za jedną akcję. (RB EBI 7/2021 z dnia 13 kwietnia 2021 r.) Przyznanie akcji, o których mowa powyżej, stało się skuteczne z chwilą ich zapisania na rachunkach papierów wartościowych Uprawnionych, co skutkowało podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki o 175.000 zł, tj. o kwotę równą wartości nominalnej akcji objętych na podstawie uchwały o warunkowym podwyższeniu kapitału zakładowego. (RB EBI 14/2021 z dnia 11 czerwca 2021 r.).

Rejestracja w KRS nowej wysokości kapitału zakładowego

Dnia 10 maja 2021 r. nastąpiła rejestracja w KRS nowej wysokości kapitału zakładowego FIGENE CAPITAL S.A. w kwocie 153.307.131,90 PLN, w związku z emisją 7.875.000 akcji zwykłych na okaziciela serii M1 oraz 2.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii L9 (RB EBI 8/2021 z dnia 11 maja 2021 r.).

Nabycie udziałów w spółkach z branży energetycznej

Dnia 25 maja 2021 r. Emitent zawarł z EFFICIENT HOLDINGS LIMITED, spółką utworzoną według prawa maltańskiego z siedzibą w Sliema, Malta (Zbywca) warunkową umowę nabycia udziałów w nowych spółkach celowych, działających w branży energetycznej z warunkami przeniesienia na Nabywcę 68% udziałów spółki Verde Gromadka Sp. z o.o. z siedzibą w Świdnicy oraz 100% udziałów spółek Pasat Energy Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, Energia Uno Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie i Rosemary Energy Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, w zamian za objęcie 578.250.000 akcji w podwyższonym kapitale FIGENE CAPITAL S.A. w ramach nowej emisji. Łączna wartość godziwa przenoszonych udziałów w wyżej wymienionych spółkach wynosi 254,43 mln zł i została ustalona przez Zarząd Spółki w oparciu o wycenę rzeczoznawcy (RB ESPI 8/2021 z dnia 25 maja 2021 r.).

W wykonaniu warunkowej umowy nabycia 68% udziałów spółki Unio Verde Gromadka Sp. z o.o. oraz 100% udziałów spółek Pasat Energy Sp. z o.o., Energia Uno Sp. z o.o. oraz w Rosemary Energy Sp. z o.o. z dnia 25 maja 2021 roku oraz uchwały nr 17 WZA Emitenta z dnia 21 czerwca 2021 roku, w dniu 05 lipca 2021 roku doszło do zawarcia umowy objęcia akcji Emitenta serii N w zamian za udziały w powyższych spółkach i tym samym z tym dniem spółki Unio Verde Gromadka Sp. z o.o., Pasat Energy Sp. z o.o., Energia Uno Sp. z o.o. oraz Rosemary Energy Sp. z o.o. stały się częścią Grupy FIGENE. Nabywane spółki pozwoliły Grupie FIGENE na co najmniej podwojenie mocy wytwórczych posiadanego już portfela projektów wiatrowych, które dysponują prawomocnymi pozwoleniami na budowę, a także Grupa FIGENE nabyła prawo do kontynuacji rozwoju projektów wiatrowych o potencjalnej mocy dalszych kilkudziesięciu MW znajdujących się na różnym etapie zaawansowania, które będzie mogła rozwijać po wejściu w życie nowych przepisów w zakresie liberalizacji zasad lokalizowania elektrowni wiatrowych w Polsce.

Po dniu bilansowym, tj. 24 lutego 2022 r. FIGENE CAPITAL S.A. zwiększyła swój udział w spółce Unio Verde Gromadka Sp. z o.o. z 68% do 72% w kapitale zakładowym tejże spółki.

Rejestracja w KRS nowej wysokości kapitału zakładowego

Dnia 27 maja 2021 r. nastąpiła rejestracja w KRS nowej wysokości kapitału zakładowego FIGENE CAPITAL S.A. w kwocie 153.557.131,90 PLN, w związku z emisją 2.500.000 akcji zwykłych na okaziciela serii L1 (RB EBI 11/2021 z dnia 28 maja 2021 r.).

Zwyczajne Walne Zgromadzenie FIGENE CAPITAL S.A.

W dniu 21 czerwca 2021 r. odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, na którym zostały podjęte uchwały m.in. zatwierdzające sprawozdania finansowe FIGENE CAPITAL S.A. oraz Grupy Kapitałowej za rok 2020 r., podjęto uchwałę o podziale zysku za 2020 r., o udzieleniu absolutorium osobom pełniącym funkcje w zarządzie i radzie nadzorczej Emitenta w roku 2020. Walne Zgromadzenie podjęło także uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki o kwotę 57.825.000 PLN



w drodze emisji 578.250.000 akcji zwykłych na okaziciela serii N, z pozbawieniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy, po cenie emisyjnej wynoszącej 0,44 PLN. Akcje Serii N zostaną pokryte wkładami niepieniężnymi w postaci 68% udziałów spółki Unio Verde Gromadka Sp. z o.o. z siedzibą w Świdnicy oraz 100% udziałów spółek Pasat Energy Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, Energia Uno Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie oraz w Rosemary Energy Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie.

Dookreślenie wysokości podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego

Dnia 24 czerwca 2021 r. Zarząd FIGENE CAPITAL S.A. dokonał dookreślenia wysokości podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego poprzez emisję akcji zwykłych na okaziciela serii L10 z wyłączeniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy wobec akcji tej serii. W drodze subskrypcji prywatnej skierowanej do wskazanych przez Zarząd inwestorów w liczbie nie większej niż 149 osób, objętych zostało 200.000 akcji zwykłych na okaziciela serii L10 o wartości nominalnej 0,10 zł każda, spośród wszystkich 3.000.000 oferowanych do objęcia akcji nowej emisji serii L10. A zatem wysokość kapitału zakładowego Spółki objętego w ramach przedmiotowego podwyższenia wynosi 20.000 zł ((RB EBI 17/2021 z dnia 24 czerwca 2021 r.).

Rejestracja w KRS nowej wysokości kapitału zakładowego

Dnia 20 lipca 2021 r. nastąpiła rejestracja w KRS nowej wysokości kapitału zakładowego Emitenta w kwocie 153.752.131,90 zł, w związku z emisją 200.000 akcji zwykłych na okaziciela serii L10, wyemitowanych w ramach kapitału docelowego, jak również z wydania akcjonariuszom 1.750.000 akcji zwykłych na okaziciela serii K w ramach zarejestrowanego kapitału warunkowego (RB EBI 19/2021 z dnia 21 lipca 2021 r.).

Zlecenie/umowa z Grupami BSH/Robert Bosch dotycząca realizacji projektów PV

Dnia 28 lipca 2021 r. Spółka zależna FIGENE Energia Sp. z o.o. została wybrana przez Grupę BSH oraz spółkę Robert Bosch w Polsce na wykonawcę instalacji PV w wybranych lokalizacjach Zamawiającego, co zostało potwierdzone podpisanym zleceniem/umową. Dla Grupy FIGENE współpraca z BSH i Robert Bosch ma istotne znaczenie z punktu widzenia realizowanej strategii rozwoju, która zakłada rozwój i realizację projektów OZE, zarówno własnych, jak i realizowanych na rzecz klientów oraz kompleksową współpracę z odbiorcami energii w zakresie zabezpieczania ich potrzeb energetycznych w oparciu o budowane przez Spółkę projekty OZE (RB ESPI 11/2021 z dnia 28 lipca 2021 r.).

List intencyjny dotyczący współpracy w realizacji projektu z zakresu odnawialnych źródeł energii na terenie miasta Malborka

W dniu 05 sierpnia 2021 r. Emitent podpisał z Gminą Miejską Malbork oraz Klastrem Energetycznym Malbork – Żuławy list intencyjny, w którym Strony zadeklarowały współpracę w celu realizacji wdrożenia projektu „Rozwiązania energetyczne zapewniające neutralność energetyczną oraz zerowy ślad węglowy dla miasta Malborka”. Współpraca między Stronami obejmuje wsparcie w przygotowaniu strategii rozwoju dla Gminy Miejskiej Malbork oraz przygotowanie, rozwój i realizację projektów OZE na terenie Gminy i Klastra Energetycznego Malbork - Żuławy obejmujące wykorzystanie dostępnych terenów inwestycyjnych, identyfikację zapotrzebowania na energię elektryczną, optymalizację z punktu widzenia sposobu przyłączenia źródeł OZE do odbiorców energii i analizę możliwości przyłączenia do sieci publicznej. Projekt zakłada również współpracę Stron w zakresie realizacji analiz i projektów w obszarze podnoszenia efektywności energetycznej, ograniczania zużycia energii, magazynowania energii, jak również szeroko rozumianej elektromobilności (RB ESPI 12/2021 z dnia 05 sierpnia 2021 r.).



Decyzja o podwyższeniu kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego oraz zmiana statutu FIGENE CAPITAL S.A.

Dnia 02 września 2021 r. Zarząd FIGENE CAPITAL S.A., na mocy przysługującego mu upoważnienia zawartego w § 5(1) Statutu, podjął uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki o 700.000 zł w ramach kapitału docelowego poprzez emisję 7.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii L11 z wyłączeniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy wobec akcji niniejszej serii (Uchwała). Do zawarcia umów objęcia akcji serii L11 doszło w tym samym dniu, tj. 02 września 2021 r. Akcje serii L11 zostały pokryte wkładami niepieniężnymi w postaci udziałów stanowiących 100% w kapitale zakładowym GREEN FORCE Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, spółki realizującej projekty elektrowni wiatrowych. Wartość godziwa 100% udziałów spółki GREEN FORCE Sp. z o.o. wynosi 3.500.000 zł. Zarząd Spółki ustalił jednostkową cenę emisyjną dla akcji serii L11 w wysokości 0,50 zł oraz wyłączył w całości prawo poboru akcji serii L11 przysługujące dotychczasowym akcjonariuszom (RB EBI 23/2021 z dnia 02 września 2021 r.). Rejestracja w KRS podwyższenia kapitału o emisję akcji serii L11 została zarejestrowana po dniu bilansowym.

Zaakceptowanie oferty na długoterminową sprzedaż energii dla LPP S.A.

LPP S.A. zaakceptowała warunki dotyczące zawarcia długoterminowej umowy sprzedaży energii pochodzącej ze źródeł OZE realizowanych przez Grupę FIGENE, co zostało potwierdzone w dniu 9 września 2021 r. podpisaną przez LPP S.A. ofertą złożoną uprzednio przez FIGENE Energia. Zgodnie z przyjętymi założeniami FIGENE Energia będzie dostarczała energię od dnia 1 stycznia 2023 r. przez okres 10 lat, z możliwością przedłużenia kontraktu o dodatkowe 5 lat (RB ESPI 13/2021 z dnia 09 września 2021 r.).

Rejestracja w KRS nowej wysokości kapitału zakładowego

Dnia 15 września 2021 r. nastąpiła rejestracja w KRS nowej wysokości kapitału zakładowego Emitenta w kwocie 211.577.131,90 zł, w związku z emisją 578.250.000 akcji zwykłych na okaziciela serii N, wyemitowanych na podstawie uchwały nr 17 Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki z dnia 21 czerwca 2021 roku (RB EBI 25/2021 z dnia 16 września 2021 r.).

Zaakceptowanie oferty na długoterminową sprzedaż energii dla DECCO S.A. na bazie umowy PPA

Dnia 30 września 2021 r. Spółka DECCO S.A. przyjęła ofertę złożoną przez FIGENE Energia Sp. z o.o. dotyczącą zawarcia długoterminowej umowy sprzedaży energii pochodzącej ze źródeł OZE realizowanych przez Grupę FIGENE. Zgodnie z przyjętą ofertą, FIGENE Energia będzie dostarczała energię elektryczną przez okres 15 lat od 1 lipca 2023 r. Sumaryczny wolumen energii zakontraktowany w ramach współpracy pomiędzy Grupą FIGENE a DECCO S.A. wynosi 300 000 MWh. (RB ESPI 20/2021 z dnia 01 października 2021 r.).

Umowa PPA (Power Purchase Agreement) na długoterminową sprzedaż energii dla LPP S.A.

W dniu 07 października 2021 r. spółka FIGENE Energia Sp. z o.o. podpisała z LPP S.A. umowę typu PPA (Power Purchase Agreement), tj. długoterminowy kontrakt w zakresie sprzedaży energii pochodzącej ze źródeł OZE realizowanych przez Grupę FIGENE. Niniejsza umowa jest wynikiem przyjęcia przez LPP S.A. oferty uprzednio złożonej przez FIGENE Energia a opisanej w punkcie powyżej. Umowa PPA, kontraktując dostawę łącznie 358 000 MWh energii wiatrowej do LPP S.A. w ciągu najbliższych 10 lat z możliwością przedłużenia o kolejne 5 lat, począwszy od dnia 01 stycznia 2023 r. obejmuje całość produkcji dwóch farm wiatrowych zlokalizowanych w Wielkopolsce, które są częścią portfela zarządzanego przez FIGENE CAPITAL.

Kontrakt pokrywa całkowite potrzeby LPP S.A. w zakresie zabezpieczenia energii elektrycznej na terenie Polski a wolumen energii, który zostanie zakontraktowany w ramach współpracy pomiędzy Grupą FIGENE a LPP S.A. przez okres 10 lat wynosi 358 000 MWh. Realizacja umowy z LPP stanowi



10,55% obecnej mocy produkcyjnej Grupy FIGENE. Dla LPP S.A. współpraca z Grupą FIGENE wpisuje się w realizowaną Strategię Zrównoważonego Rozwoju na lata 2020-2025 „For People For Our Planet”. Dla Grupy FIGENE współpraca z LPP S.A. ma charakter strategiczny. Istotna jest także wartość umowy, biorąc pod uwagę zakontraktowany wolumen a także wieloletni okres współpracy, co wpłynie pozytywnie na wzrost przychodów spółki zależnej i Grupy FIGENE w przyszłych okresach.

Podpisana z LPP S.A. umowa PPA, jedna z największych tego typu umów na energię odnawialną w Polsce, stanowi ważny kamień milowy w realizacji obranej strategii oraz zwiększania udziału Grupy w rynku energii odnawialnej w kraju (RB ESPI nr 21/2021 z dnia 07 października 2021 r.).

Podwyższenie kapitału zakładowego w spółce zależnej

W dniu 07 października 2021 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników FIGENE Energia Sp. z o.o., dokonało podwyższenia kapitału zakładowego Spółki o 1.767.000 zł wkładem pieniężnym wynikającym z konwersji udzielnych przez FIGENE CAPITAL S.A. pożyczek. Obecna wartość kapitału podstawowego FIGENE Energia Sp. z o.o. wynosi 14.767.000 zł.

Umowa PPA (Power Purchase Agreement) na długoterminową sprzedaż energii dla DECCO S.A.

W dniu 03 listopada 2021 r. spółka zależna FIGENE ENERGIA Sp. z o.o. podpisała z DECCO S.A. umowy typu PPA, tj. długoterminowy kontrakt w zakresie sprzedaży energii pochodzącej ze źródeł OZE realizowanych przez Grupę FIGENE. Niniejsza umowa jest wynikiem przyjęcia przez DECCO S.A. oferty uprzednio złożonej przez FIGENE Energia, która została opisana w pkt 24 powyżej niniejszego Sprawozdania. Umowa PPA dotyczy sprzedaży energii elektrycznej pochodzącej ze źródeł OZE realizowanych przez Grupę FIGENE przez okres 15 lat począwszy od 1 lipca 2023 r. Łączny wolumen energii zakontraktowany w ramach współpracy pomiędzy Grupą FIGENE a DECCO S.A. wynosi 300 000 MWh.

Realizacja umowy z DECCO stanowi 8,84% obecnej mocy produkcyjnej Grupy FIGENE. DECCO S.A. to czołowy producent systemów profili okiennych i drzwiowych PVC w Polsce, który działa na rynku od 16 lat, a jego produkty trafiają zarówno do odbiorców krajowych, jak i klientów z 30 krajów Europy. Jest to już kolejny kontrakt potwierdzony przez Grupę FIGENE, który pozwala na zabezpieczenie sprzedaży energii elektrycznej z kolejnych parków wiatrowych realizowanych przez FIGENE. Ponadto, zakontraktowany wolumen a także wieloletni okres współpracy, wpłynie pozytywnie na wzrost przychodów spółki zależnej i Grupy FIGENE w przyszłych okresach.

Ponadto, podpisana z DECCO S.A. umowa PPA, która pozwala na zabezpieczenie sprzedaży energii elektrycznej z kolejnych parków wiatrowych realizowanych przez Grupę FIGENE, jest kolejnym tego typu kontraktem, mającym wpływ na dynamikę rozwoju Grupy Emitenta i stanowiącym kolejny istotny krok w realizacji przyjętej strategii (RB ESPI nr 28/2021 z dnia 03 listopada 2021 r.).

Wydanie koncesji na prowadzenie działalności dystrybucyjnej

Dnia 04 listopada 2021 r. Prezes Urzędu Regulacji Energetyki wydał dla spółki FIGENE ENERGIA Sp. z o.o. koncesję na prowadzenie działalności dystrybucyjnej dla wybranych obszarów objętych oddziaływaniem sieci elektrycznej należącej do FIGENE ENERGIA. Koncesja została wydana na okres od 04 listopada 2021 do 03 listopada 2031 r.

Umowa z Budimex S.A. na wyłączność prowadzenia negocjacji dotyczących nabycia udziałów spółki zależnej Emitenta

Dnia 10 listopada 2021 r. FIGENE CAPITAL S.A. podpisała z Budimex S.A. z siedzibą w Warszawie umowę o udzielenie wyłączności prowadzenia negocjacji dotyczących nabycia 100% udziałów spółki zależnej Emitenta - MAGNOLIA Energy Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie. Wyłączność została udzielona do dnia 10 grudnia 2021 r. i przedłużona do dnia 30 stycznia 2022 r.

Spółka MAGNOLIA Energy przewiduje budowę farmy wiatrowej składającej się z 2 turbin wiatrowych o mocy do 3,5 MW każda i jest projektem gotowym do budowy (ready-to-build, „RTB”). Strony zobowiązały się w dobrej wierze i z należytą starannością prowadzić negocjacje dotyczące nabycia przez Budimex



wszystkich udziałów w MAGNOLIA Energy oraz dołożyć najlepszych starań w celu sfinalizowania transakcji po przeprowadzeniu przez Budimex uzupełniającego badania due diligence potwierdzającego założenia stron co do modelu biznesowego i wartości projektu, a także uzyskaniu wszystkich stosownych zgód organów korporacyjnych. Dokonując uprzednio rozpoznania potencjalnych możliwości pozyskania finansowania pozwalających na kontynuację celów strategicznych Grupy FIGENE, Zarząd Spółki dokonał oceny, iż prowadzenie negocjacji z Budimex S.A. w sprawie sprzedaży udziałów w MAGNOLIA Energy jest najbardziej optymalnym rozwiązaniem (RB ESPI nr 29/2021 z dnia 10 listopada 2021 r., RB ESPI nr 39/2021 z dnia 30 grudnia 2021 r.).

Umowa sprzedaży udziałów MAGNOLIA Energy Sp. z o.o. została zawarta w dniu 22 lutego 2022 r. Projekt został pozyskany przez Emitenta w dniu 14 grudnia 2018 r. w ramach wniesienia udziałów w MAGNOLIA Energy aportem na poczet podwyższonego kapitału zakładowego Emitenta. Wartość godziwa udziałów SPV w bilansie Emitenta wynosiła 22,1 mln zł. Wartość sprzedaży niniejszego aktywa została ustalona na bazie przyszłych wyników finansowych MAGNOLIA Energy Sp. z o.o. i wyniosła ok. 22 mln zł. Ostateczne rozliczenie ceny nastąpi w oparciu o rzeczywiste dane wyprodukowanej i sprzedanej przez SPV energii i będzie płatne odpowiednio do dnia 28 lutego 2024 r., 28 lutego 2025 r. oraz 28 lutego 2026 r. Wartość niniejszej transakcji potwierdza wartość godziwą sprzedawanych udziałów, a także pozwala na pozyskanie w ocenie Zarządu w sposób najbardziej optymalny dla Grupy znaczących środków finansowych umożliwiających kontynuację celów strategicznych Grupy FIGENE. (RB ESPI nr 6/2022 z dnia 22 lutego 2022 r.).

Umowa z Budimex S.A. na generalne wykonawstwo elektrowni wiatrowej

W dniu 10 listopada 2021 r. spółka zależna TAKE THE WIND Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie zawarła z Budimex S.A. z siedzibą w Warszawie umowę na generalne wykonawstwo elektrowni wiatrowej o maksymalnej mocy do 3,8 MW (przy obecnej mocy 3,5 MW), tj. pilotażowej inwestycji w Grupie Kapitałowej Emitenta. Przedmiotem zawartej umowy jest wybudowanie przez Budimex elektrowni wiatrowej w gminie Złotów w woj. zachodniopomorskim wraz z infrastrukturą towarzyszącą i linią przyłączeniową do sieci OSD. Z tytułu realizacji niniejszego kontraktu wartość wynagrodzenia ryczałtowego przysługującego generalnemu wykonawcy określona została na łączną kwotę 8.350.000 zł netto. Szczegółowe warunki umowy, w tym w zakresie ewentualnych kar umownych, nie odbiegają od powszechnie stosowanych w branży standardów. Termin realizacji przedmiotu umowy powinien nastąpić do dnia 30 marca 2022 r. (RB ESPI nr 30/2021 z dnia 10 listopada 2021 r.).

Term Sheet dotyczący zakupu turbin wiatrowych dla projektów realizowanych przez Grupę FIGENE

W dniu 18 listopada 2021 r. Spółka podpisała z VENSYS Energy AG z siedzibą w Neunkirchen, Term Sheet dotyczący zakupu turbin wiatrowych dla projektów realizowanych przez Grupę FIGENE. Strony osiągnęły porozumienie co do zakupu 39 turbin wiatrowych o łącznej potencjalnej maksymalnej mocy 138,5 MW. Deklarowane terminy dostarczenia turbin przewidują uruchomienie poszczególnych elektrowni wiatrowych pomiędzy grudniem 2022 roku a kwietniem 2024 roku. Szczegółowe warunki kontraktu, w tym wynagrodzenie, zostaną zawarte w poszczególnych umowach zawartych ze spółkami celowymi, które znajdują się w portfelu Emitenta. Porozumienie to stanowi kluczowy element dla fazy realizacji inwestycji polegającej na budowie farm wiatrowych o istotnej wartości, znajdujących się w portfelu inwestycyjnym Grupy FIGENE, a które zgodnie z obowiązującym prawem posiadają status gotowych do realizacji. (RB ESPI 31/2021 z dnia 19 listopada 2021 r.).

Znacząca umowa na dostawę turbiny wiatrowej

Dnia 23 listopada 2021 r. Spółka zależna Magnolia Energy Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie zawarła z VENSYS Energy AG, umowę na dostawę dwóch turbin wiatrowych („Umowa”). Jest to pierwsza umowa w ramach długookresowej współpracy z VENSYS zawarta na podstawie Term Sheet dotyczącego zakupu turbin wiatrowych dla projektów realizowanych przez Grupę FIGENE.



Przedmiotem zawartej Umowy jest określenie praw i obowiązków Zamawiającego i Wykonawcy („Strony”) oraz warunków formalnych i technicznych obowiązujących Strony na wykonanie, dostawę, montaż i uruchomienie dwóch turbin wiatrowych o maksymalnej łącznej mocy do 7 MW, które zlokalizowane będą w środkowo-zachodniej części Polski w województwie wielkopolskim. Łączna wartość Umowy za wykonanie wszystkich usług określonych w Umowie wynosi netto 7,79 mln euro. Płatność ceny została podzielona na sześć rat, po wykonaniu kolejnych etapów realizacji Umowy, przy czym pierwsza rata, stanowiąca zaliczkę na poczet ceny w wysokości 7,5% będzie płatna po podpisaniu Umowy. Oddanie do użytku przedmiotu Umowy ma nastąpić do dnia 31 grudnia 2022 roku. (RB ESPI 32/2021 z dnia 23 listopada 2021 r.)

Wiążąca oferta na długoterminową sprzedaż energii dla Plus Energia Sp. z o.o.

Dnia 09 grudnia 2021 r. Plus Energia Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie podpisała wiążącą ofertę złożoną uprzednio przez Emitenta a dotyczącą zawarcia długoterminowej umowy sprzedaży energii pochodzącej ze źródeł OZE realizowanych przez Grupę FIGENE. Zgodnie z przyjętymi założeniami określonymi w ofercie FIGENE będzie dostarczała energię od dnia 1 stycznia 2024 r. a szacowana łączna wartość netto kontraktu w okresie jego obowiązywania wyniesie ok. 138 mln zł. Niniejsza umowa ma strategiczne znaczenie dla Grupy FIGENE ze względu na jej wartość a także zabezpieczenie sprzedaży energii elektrycznej pochodzącej z realizowanych przez Grupę FIGENE projektów wiatrowych, co wpłynie pozytywnie na wzrost przychodów Spółki i Grupy FIGENE w przyszłych okresach (RB ESPI nr 36/2021 z dnia 09 grudnia 2021 r.).

Wiążąca oferta na długoterminową sprzedaż energii dla PURO Hotels Sp. z o.o.

Dnia 22 grudnia 2021 r. Spółka PURO Hotels Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie przyjęła ofertę złożoną przez FIGENE Energia Sp. z o.o. dotyczącą zawarcia długoterminowej umowy sprzedaży energii pochodzącej ze źródeł OZE realizowanych przez Grupę FIGENE na potrzeby zasilania wszystkich punktów poboru energii elektrycznej należących do PURO Hotels Sp. z o.o. na terenie Polski. Zgodnie z przyjętymi założeniami określonymi w ofercie FIGENE Energia będzie dostarczała energię od dnia 1 stycznia 2024 r. a szacowana łączna wartość netto kontraktu w okresie jego obowiązywania wyniesie ok. 72,2 mln zł. Jest to kontrakt o strategicznym znaczeniu dla Grupy FIGENE poprzez zabezpieczenie sprzedaży energii elektrycznej pochodzącej z realizowanych przez Grupę FIGENE projektów wiatrowych, a także ze względu na istotną wartość umowy, co wpłynie pozytywnie na wzrost przychodów Spółki i Grupy FIGENE w przyszłych okresach (RB ESPI nr 37/2021 z dnia 23 grudnia 2021 r.).

Odpis aktualizujący należności związane z zaniechaną działalnością windykacyjną Emitenta

Dnia 29 grudnia 2021 r. Zarząd FIGENE CAPITAL S.A. podjął decyzję o konieczności dokonania odpisu aktualizującego wartości posiadanych wierzytelności związanych działalnością windykacyjną, która z dniem 13 grudnia 2019 r. została przez Emitenta zaniechana. Niniejsze pakiety wierzytelności były nabywane w celu windykacji na własny rachunek z 50 – 90% dyskontem w latach 2006-2010. Dokonanie powyższego odpisu aktualizacyjnego wpłynie na obniżenie wyniku finansowego jak i wartości sumy bilansowej Emitenta oraz znajdzie odzwierciedlenie w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej za 2021 rok. Jednakże jest to odpis porządkujący, związany z poprzednią działalnością Spółki, który w ocenie Zarządu nie będzie miał wpływu na sytuację płynnościową (RB ESPI nr 38/2021 z dnia 29 grudnia 2021 r.). Z uwagi na przedawnienie tych roszczeń, Zarząd Spółki nie widział przesłanek, które wskazywałyby na możliwość odzyskania tej kwoty, która w bilansie FIGENE CAPITAL S.A. na dzień 31 grudnia 2021 r. wyniosła 6,2 mln zł, co spowodowało konieczność dokonania odpisu aktualizującego o 100% tej wartości.

Wiążąca oferta na długoterminową sprzedaż energii dla SZKUNER Sp. z o.o.

Dnia 30 grudnia 2021 r. Spółka SZKUNER Sp. z o.o. z siedzibą we Władysławowie podpisała wiążącą ofertę złożoną przez FIGENE Energia Sp. z o.o. dotyczącą zawarcia długoterminowej umowy sprzedaży



energii pochodzącej ze źródeł OZE realizowanych przez Grupę FIGENE na potrzeby zasilania wszystkich punktów poboru energii elektrycznej należących do SZKUNER Sp. z o.o. na terenie Polski. Zgodnie z przyjętymi założeniami określonymi w ofercie FIGENE Energia będzie dostarczała energię od dnia 1 stycznia 2024 r. a szacowana łączna wartość netto kontraktu w okresie jego obowiązywania wyniesie ok. 19,6 mln zł, przy czym cena sprzedaży energii elektrycznej będzie waloryzowana co roku o wskaźnik inflacji. Jest to kolejny kontrakt o strategicznym dla Grupy FIGENE znaczeniu poprzez zabezpieczenie sprzedaży energii elektrycznej pochodzącej z realizowanych przez Grupę FIGENE projektów wiatrowych, a także ze względu na istotną wartość umowy, co wpłynie pozytywnie na wzrost przychodów Spółki i Grupy FIGENE w przyszłych okresach (RB ESPI nr 1/2022 z dnia 03 stycznia 2022 r.).

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

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

5 NAJWIĘKSZE OSIĄGNIĘCIA EMITENTA I JEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ

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



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

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

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

- Odchodzi od utartych schematów, poszukuje i wprowadza nowoczesne procesy zarządcze i decyzyjne. Czerpie wzorce z pionierskich firm, rezygnując z klasycznej hierarchii wewnętrznej – nieustannie poszukuje przykładów najlepszych praktyk biznesowych i nowoczesnych rozwiązań, które może sukcesywnie wdrażać, aby odchodzić od klasycznej struktury i metod zarządzania.



- Łączy wiedzę i zdobyte doświadczenie z cechami typowymi dla organizacji przyszłości: innowacyjnością, partnerstwem, zaufaniem, współpracą i transparentnością działań – na które stawia w kontaktach zarówno z zespołem, partnerami biznesowymi, rynkiem i inwestorami.
- Monitoruje zmiany zachodzące na rynku, aby dostrzegać rodzące się szanse i istniejące zagrożenia.

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

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

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

6 PODSTAWOWE CZYNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE Z PROWADZONĄ DZIAŁALNOŚCIĄ

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

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

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

Kluczowym elementem strategii rozwoju Grupy Kapitałowej FIGENE CAPITAL są inwestycje w obszarze energetyki, tj. wytwarzania energii elektrycznej ze źródeł odnawialnych, głównie energetyki wiatrowej. Kierunek strategii rozwoju Emitenta szczegółowo opisany w formie „Strategii na lata 2019-2021”, przyjętej uchwałą Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia w dniu 31 lipca 2019 r.

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

W związku z dużą skalą planów inwestycyjnych Grupy nie można wykluczyć wystąpienia nieprzewidzianych opóźnień lub w skrajnym przypadku odstąpienia od realizacji niektórych z nich. Może to być spowodowane trudnościami z zapewnieniem finansowania, problemami technicznymi,



wydłużającymi się postępowaniami administracyjnymi lub niekorzystnymi zmianami otoczenia gospodarczego i regulacyjnego.

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

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

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

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

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

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

Emitent podejmuje również aktywne działania związane z pozyskaniem kapitału ze źródeł zewnętrznych od potencjalnych inwestorów. Wynikiem podejmowanych przez Zarząd Spółki działań jest pozyskanie łącznie kwoty 10,9 mln zł w ramach emisji gotówkowych realizowanych na podstawie upoważnienia do emisji akcji w ramach kapitału docelowego.

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

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

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

Ryzyko utraty wartości aktywów Emitenta wycenianych według wartości godziwej

Zgodnie z przepisami, wniesienie do Spółki aportów na pokrycie akcji serii F (aktualnie Akcji Serii F1-F9), a także akcji kolejnych emisji aportowych przeprowadzanych w celu pozyskania do Grupy Kapitałowej FIGENE CAPITAL kolejnych spółek celowych i podmiotów zależnych umożliwiających Grupie realizację jej strategii, wiąże się z określeniem wartości godziwej aportów przez niezależnego biegłego rewidenta. W związku z powyższym, istotną pozycją bilansu Spółki w ujęciu skonsolidowanym



jest wartość firmy. W przypadku, gdy rozwój i wyniki spółek, których udziały lub akcje były przedmiotem aportu, nie będzie zgodny z założeniami wycen, istnieje ryzyko obniżenia wartości firmy wynikającej z wartości godziwej aportów, co może w sposób istotny obniżyć kapitały Spółki w ujęciu skonsolidowanym. Wartość godziwa aportów wnoszonych na pokrycie Akcji Serii F1-F9 oraz kolejnych emisji, została określona przy zastosowaniu metody zdyskontowanych przepływów finansowych. Wycena opierała się na założeniu realizacji projektów wiatrowych oraz ich uruchomieniu, w tym możliwości wytwarzania z turbin wiatrowych założonej wielkości mocy produkcyjnej oraz sprzedaży określonych wolumenów energii elektrycznej do dużych odbiorców. Założenia przyjęte do wyceny są zatem obciążone istotną niepewnością co do efektów. Zarząd Spółki oraz spółek zależnych, wykorzystując całą posiadaną wiedzę i wieloletnie doświadczenia, dokładają należytej staranności, by istotne cele biznesowe mające kluczowe znaczenie dla pozytywnej weryfikacji wyceny w przyszłości zostały osiągnięte w całości lub znaczącej części. Niemniej Spółka nie może zapewnić, że ww. działania będą skuteczne i w całości wyeliminują przedmiotowe ryzyko, które należy ocenić jako znaczące.

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

Ryzyko płynności

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

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

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

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



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

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

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

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

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

Ryzyko związane z systemem prawnym w sektorze energetycznym

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

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

Grupa FIGENE stara się ograniczać powyższe ryzyko, monitorując na bieżąco zmienność obowiązujących przepisów prawa w celu zapewnienia możliwie szybkiego dostosowania się do zmian regulacyjnych w zakresie prowadzonej działalności.

Ryzyko związane z niestabilnością polskiego systemu podatkowego

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

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

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



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

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

Ryzyko otoczenia politycznego

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

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

Powyższe okoliczności mogą mieć istotny niekorzystny wpływ na działalność, wyniki lub sytuację finansową Grupy oraz perspektywy jej rozwoju. Emitent stara się minimalizować ryzyko poprzez bieżące monitorowanie informacji pojawiających się w przestrzeni publicznej w zakresie planów związanych z rozwojem energetyki odnawialnej.

Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną

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

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

Ryzyko związane z doбором odpowiedniej lokalizacji inwestycji związanych z OZE

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



Grupa FIGENE ogranicza powyższe ryzyko, wybierając do swojego portfela takie projekty, w których zostały przeprowadzone profesjonalne pomiary wietrzności i które obejmują obszary charakteryzujące się małym stopniem nierówności terenu oraz wysokiej stabilnej wietrzności, jak również dobrym skomunikowaniem z siecią dróg krajowych. Projekty mają status gotowych do budowy i posiadają wszelkie wymagane i prawomocne decyzje administracyjne i środowiskowe. Ponadto zostały nawiązane kontakty z czołowymi dostawcami technologii wiatrowych i wykonawcami prac budowlano-montażowych w zakresie: turbin wiatrowych, prac budowlanych, prac na sieciach elektroenergetycznych i nadzoru technicznego. Lokalizacja projektów umożliwia bezpośrednią współpracę z podmiotami, które mogą stać się potencjalnymi odbiorcami energii elektrycznej produkowanej przez park wiatrowy na bazie zawartych długoterminowych umów sprzedaży energii.

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

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

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

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

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

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

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

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

Ryzyko zmienności cen energii elektrycznej pochodzącej z OZE

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



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

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

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

Ryzyko to Emitent zamierza ograniczyć poprzez sprzedaż energii elektrycznej w oparciu o umowy Power Purchase Agreements (PPA) w zakresie bezpośredniej sprzedaży energii elektrycznej przez producenta energii ze źródeł odnawialnych (corporate PPA). PPA, jako alternatywa do rządowych systemów wsparcia (OZE, CHP). Pozwala to długoterminowo zabezpieczyć cenę energii oraz daje możliwość jej nabywcom ograniczenia negatywnego wpływu na środowisko naturalne poprzez bezpośredni zakup zielonej energii.

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

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

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

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

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

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



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

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

Ryzyko wypowiedzenia umów najmu lub dzierżawy w spółkach zależnych

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

W przypadku nie wypełnienia przez spółki z Grupy warunków zawartych umów, w szczególności w zakresie płatności czynszu, istnieje ryzyko przedwczesnego rozwiązania tych umów, a tym samym utraty prawa do korzystania z nich, jednakże z pozostawieniem prawa własności urządzeń wybudowanych na tych nieruchomościach lub zbudowanych sieci przesyłowych. Spółki z Grupy Kapitałowej FIGENE CAPITAL korzystają z zawartych w umowach dzierżawy mechanizmów chroniących istniejące stosunki obligacyjne. Służą temu postanowienia skutkujące koniecznością uprzedzenia o zamiarze wypowiedzenia umowy lub też dodatkowe terminy wypowiedzenia umów zawartych na czas określony stosowane również w razie naruszenia zawartej umowy. W części zawartych umów zastrzeżone jest także prawo pierwokupu nieruchomości na rzecz spółek celowych. Bez względu na stosowane mechanizmy zabezpieczeń, w razie długoterminowych zakłóceń w płynności Grupy, spółki celowe mogą mieć problemy związane z regulowaniem czynszów dzierżawnych, co może stanowić podstawę do ich wypowiedzenia.

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

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

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

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

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

Na dzień sporządzenia niniejszego Sprawozdania, w przypadku jednego z projektów realizowanych przez spółkę zależną Proreta Sp. z o.o. Samorządowe Kolegium Odwoławcze uchyliło decyzję o uwarunkowaniach środowiskowych dla projektu i aktualnie toczy się postępowanie



sądowoadministracyjne, mające na celu uchylenie wadliwej w ocenie Grupy decyzji administracyjnej organu II instancji. Wojewódzki Sąd Administracyjny w Poznaniu zawiesił postępowania w sprawie zaskarżonej decyzji, oczekując na rozstrzygnięcie sprawy mającej istotny wpływ na rozstrzygnięcia organów administracyjnych, a mianowicie na orzeczenie Trybunału Konstytucyjnego w sprawie zgodności z Konstytucją przepisów ustawy z dnia 20 maja 2016 r. o inwestycjach w zakresie elektrowni wiatrowych. Sprawa ta nie została jeszcze rozstrzygnięta. Na dzień sporządzenia niniejszego Sprawozdania nie zostały zaskarżone jakiekolwiek inne uzyskane decyzje administracyjne albo uchwały organów w ramach realizacji inwestycji.

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

Ryzyko niepozyskania odbiorców energii elektrycznej

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

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

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

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

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

Ryzyko utraty kadry menadżerskiej

Powodzenie realizacji strategii rozwoju Spółki zależy od doświadczenia oraz wiedzy osób wchodzących w skład organów zarządzających Spółki, jak również kadry menadżerskiej oraz członków zarządu i



specjalistów współpracujących z Grupą FIGENE w zakresie realizacji projektów wiatrowych. Utrata tych osób przez Spółkę oraz spółki zależne może mieć negatywny wpływ na realizację założonej strategii działalności Spółki, a w konsekwencji na sytuację operacyjną i finansową Grupy. Celem związania osób zarządzających oraz kadry menadżerskiej i współpracowników z Grupą Kapitałową FIGENE CAPITAL było przyjęcie programu motywacyjnego, którego założenia określone są w uchwale nr 11 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 31 lipca 2019 r. zmienione uchwałą z dnia 23 grudnia 2019 r. oraz w uchwale nr 6 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 23 grudnia 2019 r. Mając na uwadze powyższe, Spółka ocenia niniejsze ryzyko jako niewielkie.

W strukturze zatrudnienia Emitenta oraz spółki Grupy nie ma osób pochodzących z Ukrainy, zatem ryzyko związane z ewentualną utratą pracowników, w związku z mobilizacją wojskową w kraju objętym wojną nie występuje.

Ryzyko transakcji z podmiotami powiązanymi

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

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

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

Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe oznacza, że kontrahent nie dopełni zobowiązań, co narazi Grupę FIGENE na straty finansowe. Ryzyko to dotyczyło głównie działalności windykacyjnej Spółki dominującej. FIGENE CAPITAL S.A. nie nabywa już nowych wierzytelności, a opisane ryzyko dotyczy wyłącznie wierzytelności, które były w portfelu Spółki. W związku z tym, iż wszystkie pakiety wierzytelności, które



FIGENE CAPITAL S.A. posiadała w ramach prowadzonej do 13 grudnia 2019 r. działalności windykacyjnej były nabywane z ryzykiem dużej nieściągalności oraz w związku z ich przedawnieniem, Zarząd Emitenta podjął decyzję o dokonaniu na dzień 31 grudnia 2021 r. odpisu aktualizacyjnego tych pakietów do wartości 0 zł. Niniejsze pakiety wierzytelności były nabywane w celu windykacji na własny rachunek z 50-90% dyskontem w latach 2006-2010. Z uwagi na przedawnienie tych roszczeń, Zarząd Spółki nie widział przesłanek, które wskazywałyby na możliwość odzyskania tej kwoty, która w bilansie FIGENE CAPITAL S.A. na dzień 31 grudnia 2021 r. wyniosła 6,2 mln zł, co powodowało konieczność dokonania odpisu aktualizacyjnego o 100% tej wartości. Pomimo wcześniej zdefiniowanego ryzyka, że taka sytuacja mogłaby wpłynąć w krótkim okresie na płynność finansową Grupy, a co za tym idzie na zdolność do wypełniania zobowiązań, ryzyko nie wystąpiło. Dokonany odpis związany z poprzednią działalnością Spółki miał charakter porządkujący, który wpłynął na obniżenie wyniku finansowego jak i wartości sumy bilansowej Emitenta i Grupy kapitałowej za 2021, jednakże w ocenie Zarządu nie będzie miał wpływu na sytuację płynnościową.

6.2 Czynniki ryzyka związane z rynkiem kapitałowym oraz instrumentami finansowymi Emitenta

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

Ryzyko związane z dokonywaniem inwestycji w Akcje Emitenta

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

Ryzyko związane ze strukturą akcjonariatu

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

Ryzyko niedostatecznej płynności rynku i wahań cen akcji

Kurs akcji i płynność obrotu akcjami spółek notowanych w Alternatywnym Systemie Obrotu zależy od zleceń kupna i sprzedaży składanych przez inwestorów. Istnieje zatem ryzyko, że liczba akcji będąca faktycznie przedmiotem transakcji na rynku może być w praktyce niewielka, w związku z czym akcje te mogą charakteryzować się niewielką płynnością. Nie można zapewnić, iż osoba nabywająca akcje Emitenta będzie mogła je zbyć w dowolnym terminie i po satysfakcjonującej cenie. Cena akcji może być niższa niż cena nabycia na skutek wielu czynników, między innymi okresowych zmian wyników finansowych Emitenta, liczby oraz płynności notowanych akcji, poziomu inflacji, zmian regionalnych lub krajowych czynników ekonomicznych i politycznych oraz sytuacji na innych światowych rynkach papierów wartościowych.

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

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



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

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

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

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

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

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

Zgodnie z art. 78 ust. 4a Ustawy o Obrocie Giełda jako organizator ASO może podjąć decyzję o wykluczeniu papierów wartościowych lub instrumentów finansowych niebędących papierami wartościowymi z obrotu, w przypadku gdy instrumenty te przestały spełniać warunki obowiązujące na tym rynku, pod warunkiem że nie spowoduje to znaczącego naruszenia interesów inwestorów lub



zagrożenia prawidłowego funkcjonowania rynku. Giełda informuje KNF o podjęciu decyzji o wykluczeniu instrumentów finansowych z obrotu i podaje tę informację do publicznej wiadomości. W przypadku wykluczenia akcji Emitenta z obrotu w ASO, inwestorzy muszą liczyć się z utratą płynności przez te papiery wartościowe oraz spadkiem ich wartości rynkowej.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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



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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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



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

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

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

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

Ryzyko związane z rozwiązaniem lub wygaśnięciem umowy z animatorem rynku

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

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

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

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

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

7 PRZEWIDYWANY ROZWÓJ GRUPY KAPITAŁOWEJ FIGENE CAPITAL

Grupa FIGENE w ramach spółek SPV na dzień bilansowy posiadała **projekty farm wiatrowych 39 turbin w 8 lokalizacjach o potencjalnej mocy 124 MW. Łączna produktywność źródeł wiatrowych budowanych w ramach spółek celowych kontrolowanych przez Grupę FIGENE przekroczy 340 tys. MWh energii elektrycznej rocznie.**

Większość spółek celowych przeznaczonych do realizacji projektów inwestycyjnych Grupy FIGENE posiada prawomocne decyzje administracyjne, w tym kluczowe pozwolenia na budowę farm wiatrowych mających służyć wytwarzaniu energii.

Konsekwentnie jest realizowana przyjęta strategia biznesowa poprzez planowanie i podejmowanie kolejnych inwestycji, które pozwalają na rozbudowę portfel projektów Grupy FIGENE poprzez akwizycję nowych projektów farm wiatrowych i fotowoltaicznych gotowych do budowy i stopniowe uruchamianie budowanych elektrowni wiatrowych, aby w efekcie posiadać portfel projektów wiatrowych o mocy przekraczającej 500 MW oraz fotowoltaicznych o mocy 200 MW. Zwiększenie w maju 2021 roku struktur Grupy o kolejne spółki branży energetycznej – UNIO Verde Gromadka Sp. o.o., Pasat Energy Sp. z o.o., Energia Uno Sp. z o.o. oraz Rosemary Energy Sp. z o.o., w znaczący sposób powodowało wzrost wartości posiadanych aktywów Grupy i znaczne zwiększenie mocy wytwórczych. W wyniku tej



transakcji Grupa FIGENE przejęła projekty inwestycyjne do konsolidacji, w tym m.in. spółkę PASAT Energy Sp. z o.o., realizującą projekt budowy elektrowni wiatrowej o mocy 3,4 MW oraz UNIO Verde Gromadka Sp. o.o., gdzie potencjalna moc projektu farmy wiatrowej UVG jest szacowana na 54,7 MW (14 turbin o mocy 4,1 MW każda), Realizacja tej akwizycji stanowiła kolejny krok w realizacji przyjętych założeń strategicznych i zbudowania znaczącej pozycji Grupy Kapitałowej w obszarze OZE w Polsce.

Odrębnym, ale jak najbardziej uzupełniającym obszarem dla działalności Grupy jest realizacja projektów PV z uwagi na możliwość uzupełnienia profilu produkcji energii elektrycznej charakterystycznego dla projektów wiatrowych o profil typowy dla instalacji PV, tzn. uzupełnienie produkcji energii w okresach charakteryzujących się dużą wietrznością (głównie zimowych, zarówno w nocy, jak i w ciągu dnia) o produkcję w okresie letnim, która jest typowa dla instalacji PV. W lipcu 2021 r. została zawarta umowa pomiędzy BSH/Robert Bosch oraz spółką z Grupy FIGENE – FIGENE ENRGIA Sp. z o.o., która stanowi element realizowanej przez Grupę Bosch i wchodzące w jej skład spółki: BSH i Robert Bosch, strategii redukcji do minimum śladu węglowego poprzez realizację inwestycji w zakresie zwiększania efektywności energetycznej oraz generacji energii ze źródeł odnawialnych. Współpraca z BSH i Robert Bosch ma istotne znaczenie z punktu widzenia realizowanej strategii rozwoju, która zakłada rozwój i realizację projektów OZE, zarówno własnych, jak i realizowanych na rzecz klientów oraz kompleksową współpracę z odbiorcami energii w zakresie zabezpieczania ich potrzeb energetycznych w oparciu o budowane przez Spółkę projekty OZE.

Grupa FIGENE dąży również do nawiązania współpracy z samorządami w obszarze realizacji projektów w zakresie transformacji energetycznej oraz OZE, które w naszym przekonaniu mogą stanowić ważny komponent rozwiązań ukierunkowanych na połączenie lokalnego rozwoju gospodarczego z elementami efektywnego ograniczenia emisji CO₂. Współpraca taka stworzy możliwość wymiany doświadczeń i podjęcia bardziej efektywnych działań na rzecz pełniejszego wykorzystania istniejących lokalnych zasobów i potencjałów. W sierpniu 2021 r. został podpisany pierwszy z listów intencyjnych z Gminą Miejską Malbork i Klastrem Energetycznym Malbork - Żuławy stanowiący przyczynek do rozwoju wieloletniej trójstronnej współpracy mającej na celu zawarcie dalszych porozumień, w tym także umów w formule PPP. U podstaw projektu „Rozwiązania energetyczne zapewniające neutralność energetyczną oraz zerowy ślad węglowy dla miasta Malborka” leżą rozwój odnawialnych źródeł energii i ich racjonalne wykorzystanie na obszarze Gminy Malbork. Współpraca między Stronami obejmuje wsparcie w przygotowaniu strategii rozwoju dla Gminy Miejskiej Malbork oraz przygotowanie, rozwój i realizację projektów OZE na terenie Gminy i Klastra Energetycznego Malbork - Żuławy obejmujące wykorzystanie dostępnych terenów inwestycyjnych, identyfikację zapotrzebowania na energię elektryczną, optymalizację z punktu widzenia sposobu przyłączenia źródeł OZE do odbiorców energii i analizę możliwości przyłączenia do sieci publicznej. Projekt zakłada również współpracę Stron w zakresie realizacji analiz i projektów w obszarze podnoszenia efektywności energetycznej, ograniczania zużycia energii, magazynowania energii, jak również szeroko rozumianej elektromobilności oraz identyfikację potrzeb związanych z długoterminowym zabezpieczeniem energii elektrycznej ze źródeł odnawialnych i ciepła dla firm oraz instytucji publicznych działających na terenie Gminy Malbork oraz wypracowania i wdrożenia rozwiązań w tym zakresie, obejmujących m.in. uruchomienie wspólnych projektów inwestycyjnych, jak i wykorzystanie potencjału oraz projektów rozwijanych i budowanych w ramach Grupy FIGENE.

Kluczowy element dla fazy realizacji inwestycji, jaką jest budowa farm wiatrowych z portfela inwestycyjnego Grupy FIGENE było zawarcie w listopadzie 2021 r. z VENSYS Energy AG dostawcą generatorów turbin wiatrowych Term Sheetu na zakup 39 turbin wiatrowych.

Jednocześnie druga po TAKE THE WIND ze spółek celowych Grupy FIGENE – MAGNOLIA ENERGY Sp. z o.o. podpisała umowę na wykonanie, dostawę, montaż i uruchomienie dwóch turbin wiatrowych o maksymalnej łącznej mocy do 7 MW.



Grupa poniosła dotąd kilkanaście milionów złotych nakładów finansowych w kilkuletnim procesie przygotowania inwestycji na pozyskanie wymaganych przepisami prawa decyzji administracyjnych, pozwoleń, uzgodnień niezbędnych do rozpoczęcia realizacji inwestycji oraz wykonania koniecznych opracowań analitycznych, przeprowadzania kampanii pomiarowej warunków wietrzności, monitoringu środowiskowego oraz badań geologicznych. Realizacja inwestycji Grupy FIGENE przebiega zgodnie z przyjętym harmonogramem, kontynuowana jest budowa kolejnych elektrowni wiatrowych, w I półroczu 2022 r. jest planowane stopniowe uruchamianie elektrowni wiatrowych, będzie kontynuowana również dalsza akwizycja nowych projektów wiatrowych i fotowoltaicznych.

Dynamicznie rozwijany jest obszar dystrybucyjny działalności Grupy FIGENE. Aktualnie **FIGENE Energia Sp. z o.o.** uzyskuje przychody ze sprzedaży i dystrybucji energii elektrycznej pochodzącej od dostawców zewnętrznych jako dzierżawca sieci dystrybucyjnej w kilku obiektach komercyjno-handlowych (galerie handlowe). **Sprzedaż energii elektrycznej przez FIGENE Energia Sp. z o.o. na podstawie koncesji na obrót energią elektryczną** odbywa się zarówno poprzez własną sieć dystrybucyjną, jak i poza siecią (na zasadach TPA – z możliwością sprzedaży energii każdemu podmiotowi). Obowiązujące prawo pozwala tworzyć nowe obszary dystrybucyjne – tzw. wyspy energetyczne, które obejmują produkcję i dostarczanie energii w zamkniętym obiegu konkretnym podmiotom. FIGENE Energia Sp. z o.o. realizuje również **przejęcia istniejącej infrastruktury elektroenergetycznej** w obiektach użyteczności publicznej (handlowo-usługowych, biurowcach, zabudowaniach wielorodzinnych) oraz obiektach zlokalizowanych w strefach obszarów przemysłowych poprzez odkup lub dzierżawę. Aktualnie Spółka zarządza całą infrastrukturą elektro-energetyczną w obiektach handlowych (aktualnie 11 obiektów zlokalizowanych w całym kraju), pełniąc rolę dystrybutora i sprzedawcy energii elektrycznej, rozszerzając obecnie zakres działań o budowę lokalnych źródeł OZE (PV) oraz stacji ładowania samochodów elektrycznych. Ekspersi FIGENE Energia Sp. z o.o. realizują projekty optymalizacji infrastruktury przyłączeniowej w celu ograniczania kosztów dystrybucji energii. Poza realizacją zadań z zakresu handlu i dystrybucji energią elektryczną, FIGENE Energia odpowiada również za **koordynację kontraktacji sprzedaży energii elektrycznej w formule CPPA z odbiorcami końcowymi** zainteresowanymi zakupem energii ze źródeł odnawialnych oraz koordynację sprzedaży wolumenu energii pochodzącej z aktywów rozwijanych w ramach Grupy FIGENE. Spółka pełni rolę centrum dystrybucji i sprzedaży energii elektrycznej pochodzącej z przyszłych farm wiatrowych, budowanych przez spółki Grupy FIGENE, co umożliwi maksymalizację efektywnego wykorzystania koncesji na obrót energią elektryczną.

W 2021 r. zostało zawartych szereg długookresowych długoterminowych umów sprzedaży energii pochodzącej ze źródeł OZE realizowanych przez Grupę, m.in. z LPP, Decco, PURO Hotels, Plus Energia i Szkuner, z których najdłuższa będzie obowiązywała aż do 2038 roku. Podpisana w październiku 2021 r. umowa z LPP S.A. stanowi jeden z największych kontraktów długoterminowych w zakresie sprzedaży zielonej energii na polskim rynku energetycznym, zapewniając LPP dostawę 358 000 MWh energii wiatrowej w ciągu najbliższych dziesięciu lat, Dostawa energii rozpocznie się 1 stycznia 2023 roku. Szacowana łączna wartość netto zawartych przez Grupę kontraktów PPA w okresie ich obowiązywania wyniesie ok. 667 mln zł, przy czym cena sprzedaży energii elektrycznej będzie waloryzowana co roku o wskaźnik inflacji. Zakontraktowany wolumen energii stanowi około 35% możliwości produkcyjnych portfela Grupy.

DALSZE PLANY

- Grupa FIGENE planuje zakończenie procesu inwestycyjnego projektów z I etapu poprzez **uruchomienie nowo wybudowanych farm wiatrowych** w wybranych spółkach celowych w I półroczu 2022 r.
- Dalszy rozwój posiadanego portfela inwestycyjnego w sektorze energii odnawialnej. Planowanie kolejnych akwizycji inwestycyjnych poprzez **rozszerzenie Grupy o kolejne projekty**, które przeszły pozytywnie procedury due dilligence i spełniają kryteria określone



przez FIGENE CAPITAL, co pozwoli w rezultacie **zbudować portfel projektów o mocy przekraczającej 500 MW**. Projekty możliwe do pozyskania w ramach portfela inwestycyjnego Grupy są już na etapie przygotowawczym u partnerów biznesowych i będą sukcesywnie pozyskiwane do Grupy FIGENE.

- Kompleksowa realizacja projektów OZE i zapewnienie kompletnej oferty w zakresie zabezpieczenia dostaw zielonej energii i współpracy z klientami i partnerami zarówno w charakterze dostawcy, jak i inwestora lub partnera w inwestycji oraz kompetencji technicznych w zakresie dystrybucji energii oraz optymalizacji kosztów zaopatrzenia zakładów w energię w długim okresie. (Kompetencje lokalne w zakresie sprzedaży i dystrybucji energii elektrycznej oraz rozwoju projektów zapewniają spółki celowe Grupy Figene – Figene Energia oraz ENOR).
- Negocjacja długoterminowych kontraktów CPPA, w ramach których energia produkowana z konkretnych własnych źródeł OZE realizowanych aktualnie przez Grupę FIGENE.
- Budowa lokalnych źródeł OZE i ich uzupełnianie kontraktami CPPA i kreowanie w ten sposób szeregu synergii, w tym m.in. uzupełniania energii z instalacji PV (lokalne) energią generowaną przez źródła wiatrowe (w ramach kontraktu CPPA).

8 OCENA SYTUACJI FINANSOWEJ

W omawianym okresie sprawozdawczym Spółka Dominująca wraz całą Grupą Kapitałową intensyfikowała swoje działania w proces dalszej rozbudowy Grupy FIGENE. W okresie sprawozdawczym zostały podpisane kolejne umowy objęcia akcji spółki z branży energetycznej – Unio Verde Gromadka Sp. z o.o., Pasat Energy Sp. z o.o., Energia Uno Sp. z o.o., Rosemery Energy Sp. z o.o. oraz Green Force Sp. z o.o.

Przychody ze sprzedaży

W omawianym okresie przychody ze sprzedaży Grupy wyniosły 6,5 mln zł i były wyższe ponad 2,5-krotnie od osiągniętych w 2020 r. o niemalże 4 mln zł. Wartość ta została wygenerowana przez dwie spółki Grupy, tj. FIGENE Energia Sp. z o.o. oraz spółka ENOR Sp. z o.o.

W przypadku podmiotu dominującego, w omawianym okresie przychody ze sprzedaży wyniosły 35,5 tys. zł. Spółka świadczyła usługi najmu powierzchni biurowych dla Fern Energy Sp. z o.o.

Roczne sprawozdanie z całkowitych dochodów (tys. zł)	SKONSOLIDOWANE		JEDNOSTKOWE	
	01.01.2021-31.12.2021	01.01.2020-31.12.2020	01.01.2021-31.12.2021	01.01.2020-31.12.2020
Przychody ze sprzedaży	6 545	2 576	35	46
Wynik na działalności operacyjnej	-1 885	-4 122	-3 355	-2 546
Wynik brutto	-8 445	-1 795	-7 616	1 268
Wynik netto	-8 300	-1 868	-7 471	1 212

Koszty ogólnego zarządu

W 2021 roku skonsolidowane koszty operacyjne Grupy (wg rodzaju) wyniosły 8,4 mln zł, z czego największy udział stanowiły usługi obce (4,8 mln zł) oraz wynagrodzenia (2,1 mln zł). Istotny koszt operacyjnym w omawianym okresie stanowiła także amortyzacja (1,2 mln zł), której wartość w dużej mierze była wynikiem stosowania MSSF 16 „Leasing”. Ujmowanie prawa do użytkowania (umowy dzierżawy gruntu, najmu lokali, umowy dzierżawy sieci elektrycznej i leasingu infrastruktury elektroenergetycznej, leasingu samochodów) składnika aktywów stanowiącego przedmiot leasingu oraz zobowiązania z tytułu leasingu wymaga uwzględnienia amortyzacji, a także kosztów odsetkowych - jako składnik kosztów finansowych.



Z kolei koszty operacyjne Emitenta (wg rodzaju) wyniosły 3,3 mln PLN, tj. o 733 tys. więcej w stosunku do roku poprzedniego. Największy wzrost nastąpił w pozycji „usługi obce”, tj. o 554 tys. zł i jest to pozycja stanowiąca obok wynagrodzeń, największy udział w kosztach operacyjnych. Koszt wynagrodzeń w roku 2021 zwiększył się w stosunku do poprzedniego okresu o 103 tys. zł.

Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe, jakie Grupa wygenerowała w 2021 r. wyniosły łącznie 1,9 mln zł, z czego istotną pozycją, były przychody z tytułu nieodpłatnie nabytej wierzytelności wobec spółki zależnej Green Force Sp. z o.o. i jest to należność z tytułu pożyczek na kwotę wraz z odsetkami w wysokości 1,7 mln zł. Przychody finansowe Emitenta w omawianym okresie wyniosły łącznie 2,7 mln zł, z czego istotną pozycją, oprócz wierzytelności Green Force Sp. z o.o., są przychody z tytułu odsetek od pożyczek w kwocie 1 mln zł.

Z kolei koszty finansowe, jakie Grupa poniosła w omawianym okresie, wyniosły łącznie 8,4 mln. zł, (w przypadku jednostki dominującej była to kwota wynosząca 6,9 mln zł), z czego główną pozycją kształtującą ujemny wynik finansowy była kwota 6,2 mln tys. zł stanowiąca odpis aktualizujący pakiety wierzytelności związane z działalnością windykacyjną jednostki dominującej, która z dniem 13 grudnia 2019 r. została przez Emitenta zaniechana. Zarząd FIGENE CAPITAL S.A. podjął decyzję o dokonaniu odpisu o 100% wartości tychże pakietów w dniu 29 grudnia 2021 r. i poinformował w raporcie bieżącym ESPI nr 38/2021 w tym samym dniu. Pakiety wierzytelności były nabywane w celu windykacji na własny rachunek z 50 – 90% dyskontem w latach 2006-2010. Z uwagi na przedawnienie tych roszczeń, Zarząd Spółki nie widział przesłanek, które wskazywałyby na możliwość odzyskania tej kwoty. W związku z tym, że jest to odpis porządkujący, związany z poprzednią działalnością Spółki, pomimo wpływu na wyniki Emitenta, w ocenie Zarządu nie ma wpływu na sytuację płynnościową Spółki. Z kolei kwota 1,6 mln zł to odsetki z tytułu leasingu finansowego.

Aktywa

W omawianym okresie Grupa Kapitałowa FIGENE Capital powiększyła swoją strukturę o kolejne spółki z branży energetycznej – Unio Verde Gromadka Sp. z o.o., Pasat Energy Sp. z o.o., Energia Uno Sp. z o.o., Rosemery Energy Sp. z o.o. oraz Green Force Sp. z o.o. Na koniec 2021 roku aktywa trwałe wyniosły 563 mln zł, z czego niemalże 90% stanowiła bilansowa wartość firmy wynikająca z nabycia jednostek zależnych. Istotną pozycją mającą wpływ na wartość aktywów trwałych (rzeczowe aktywa trwałe), miało zastosowania MSSF 16, o czym była mowa powyżej.

W przypadku jednostki dominującej na koniec 2021 roku aktywa trwałe wyniosły 536,3 mln PLN, z czego niemal całość stanowiły aktywa finansowe.

Roczne sprawozdanie z sytuacji finansowej	SKONSOLIDOWANE		JEDNOSTKOWE		DYNAMIKA r/r	
	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020	SKONS.	JEDN.
AKTYWA						
Aktywa trwałe	97,6%	96,1%	95,6%	92,7%	193,2%	195,0%
Aktywa obrotowe	2,4%	3,9%	4,4%	7,3%	118,4%	115,4%
Aktywa razem	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	190,3%	189,2%

Aktywa obrotowe Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2021 r. wyniosły 14 mln zł, tj. o 2,2 mln zł więcej niż w roku poprzednim. W kwocie tej, największą pozycję stanowią pozostałe należności w kwocie 4,5 mln zł, udzielone pożyczki 4,3 mln zł oraz należności z tytułu dostaw i usług, które na ostatni dzień analizowanego okresu wyniosły 2,3 mln zł.

Z kolei aktywa obrotowe FIGENE CAPITAL S.A. na ostatni dzień omawianego roku obrotowego wyniosły 25,8 mln zł, tj. o 4,2 mln zł więcej niż w roku poprzednim. W kwocie tej, największą pozycję stanowią udzielone pożyczki, które na ostatni dzień analizowanego okresu wyniosły 25,3 mln. zł.



Kapitał własny

Kapitał własny Grupy w wysokości 532,8mln zł, to głównie wynik podwyższeń kapitału zakładowego w Spółce oraz wartość kapitału zapasowego ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej. W omawianym okresie obrotowym FIGENE CAPITAL S.A. miała miejsce rejestracja w KRS kilku podwyższeń kapitału zakładowego z 152,3 mln zł na dzień 31 grudnia 2020 roku do 211,6 mln zł na dzień 31 grudnia 2021 roku, tj.:

- rejestracja emisji 2.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii L9 o łącznej wartości nominalnej 200 tys. zł i wartości emisyjnej 1,0 mln zł,
- rejestracja emisji 7.875.000 akcji zwykłych na okaziciela serii M1 o łącznej wartości nominalnej 787,5 tys. zł i łącznej wartości emisyjnej 787,5 mln zł,
- rejestracja emisji 2.500.000 akcji zwykłych na okaziciela serii L1 o łącznej wartości nominalnej 250 tys. zł i łącznej wartości emisyjnej 500 tys. zł,
- rejestracja emisji 200.000 akcji zwykłych na okaziciela serii L10 o łącznej wartości nominalnej 20 tys. zł i łącznej wartości emisyjnej 100 tys. zł,
- ujawnienie w KRS 1.750.000 akcji zwykłych na okaziciela serii K wdanych w ramach kapitału warunkowego (realizacja praw z warrantów serii B2)
- rejestracja emisji 578.250.000 akcji zwykłych na okaziciela serii N o łącznej wartości nominalnej 57,8 mln zł i łącznej wartości emisyjnej 254,4 mln zł.

Roczne sprawozdanie z sytuacji finansowej	SKONSOLIDOWANE		JEDNOSTKOWE		DYNAMIKA r/r	
	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020	SKONS.	JEDN.
PASYWA						
Kapitał własny	92,3%	93,6%	96,9%	98,6%	187,8%	185,8%
Zobowiązania i rezerwy długoterminowe	3,5%	4,0%	0,3%	0,1%	168,3%	281,0%
Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe	4,2%	2,5%	2,8%	1,3%	320,1%	459,2%
Pasywa razem	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	190,3%	189,2%

Zobowiązania

Kwota zobowiązań długo- i krótkoterminowych Grupy FIGENE na dzień 31 grudnia 2021 roku wyniosła łącznie 44,2 mln zł, z czego 21,5 mln zł stanowiły zobowiązania z tytułu leasingu (MSSF 16). Kredyty i pożyczki krótkoterminowe wyniosły 9,6 mln zł i były to zobowiązania spółek Grupy FIGENE w stosunku do podmiotów zewnętrznych.

Analizując zobowiązania FIGENE CAPITAL S.A., łączna zobowiązań długo- i krótkoterminowych na dzień 31 grudnia 2021 roku wyniosła łącznie 17,6 mln PLN, z czego 8,9 mln PLN stanowiły udzielone Spółce pożyczki. Istotną pozycją na dzień 31 grudnia 2021 r. są pozostałe zobowiązania na kwotę 3,9 mln zł, z czego 3,7 mln zł stanowi otrzymana przedpłata związana z transakcją z Budimex S.A. dotyczącą sprzedaży spółki zależnej Emitenta – Magnolia Energy Sp. z o.o.

WSKAŹNIKI EFEKTYWNOŚCI I PŁYNNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ	31.12.2021	31.12.2020
Wskaźnik rentowności netto ¹⁾	-126,8%	72,5%
ROA ²⁾	-1,5%	0,6%
ROE ³⁾	-1,6%	0,7%
Wskaźnik ogólnego zadłużenia ⁴⁾	7,9%	6,7%
Wskaźnik płynności bieżącej ⁵⁾	0,6	1,6

¹⁾ wskaźnik rentowności netto – zysk netto do przychodów ze sprzedaży

²⁾ wskaźnik rentowności aktywów ROA – zysk netto do stanu aktywów na koniec danego okresu

³⁾ wskaźnik rentowności kapitału własnego – zysk netto do stanu kapitałów własnych na koniec danego okresu

⁴⁾ wskaźnik ogólnego zadłużenia – stosunek zobowiązań ogółem do ogólnej sumy pasywów

⁵⁾ wskaźnik bieżącej płynności – stosunek wartości majątku obrotowego do zobowiązań krótkoterminowych na koniec danego okresu

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

Grupa kapitałowa FIGENE CAPITAL realizuje budowę elektrowni oraz infrastruktury towarzyszącej, jak również wytwarzania energii elektrycznej pozyskiwanej z farm wiatrowych i jej sprzedaży oraz dystrybucji do dużych odbiorców końcowych, posiadających w swojej strategii cel dywersyfikacji źródeł zaopatrzenia w energię elektryczną.

Operując na wszystkich szczeblach drabiny tworzenia wartości: od wytwarzania energii elektrycznej, przez jej dystrybucję, po sprzedaż, które ze względu na swoją skalę i komplementarność, stanowią zespół wzajemnie uzupełniających się elementów pozwalających efektywnie wykorzystywać możliwości rozwojowe Grupy FIGENE.

Grupa Kapitałowa posiada atrakcyjny portfel projektów farm wiatrowych, które zgodnie z obowiązującym prawem posiadają status gotowych do realizacji oraz spółki wyspecjalizowane w branży energetycznej, m.in. odpowiadające za dystrybucję i sprzedaż energii elektrycznej generowanej ze źródeł OZE, a także specjalizujące się w przygotowaniu procesów inwestycyjnych związanych z budową farm wiatrowych, ocenie ich potencjału optymalizacji oraz utrzymaniu technicznym.

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

9 PROGNOZY

Spółka nie publikuje prognoz.

Janusz Petrykowski - Prezes Zarządu

Radosław Gronet – Wiceprezes Zarządu

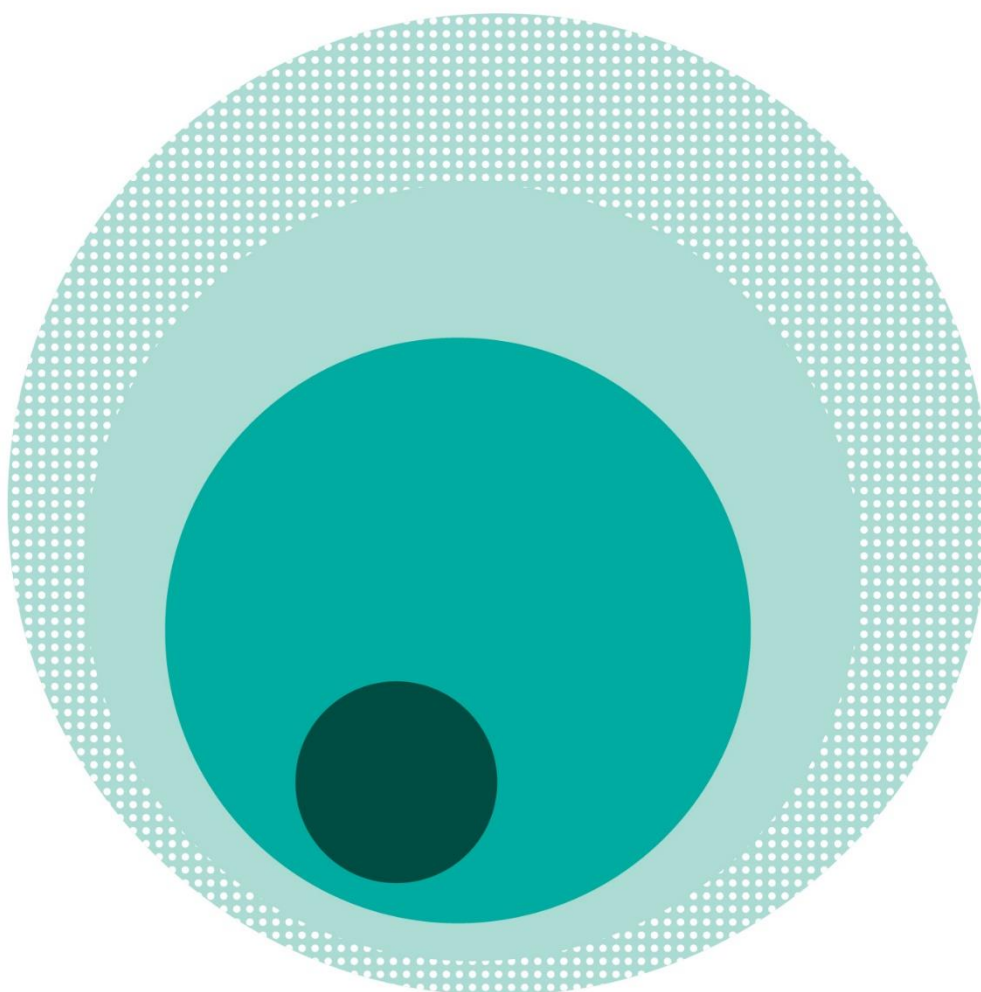
Michał Kurek – Członek zarządu

Warszawa, 18 marca 2022 r.

GRUPA KAPITAŁOWA FIGENE CAPITAL

SPRAWOZDANIE NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA
Z BADANIA ROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
NA DZIEŃ 31.12.2021 R.

18.03.2022 R.



SPRAWOZDANIE NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Walnego Zgromadzenia i Rady Nadzorczej FIGENE CAPITAL S.A.

Sprawozdanie z badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Opinia

Przeprowadziliśmy badanie rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej FIGENE CAPITAL („Grupa Kapitałowa”), w której Jednostką dominującą jest FIGENE CAPITAL S.A. („Jednostka dominująca”), które zawiera skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2021 r. oraz skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów, skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym, skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2021 r. oraz informację dodatkową zawierającą opis przyjętych zasad rachunkowości i inne informacje objaśniające „skonsolidowane sprawozdanie finansowe”).

Naszym zdaniem, załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe:

- przedstawia rzetelny i jasny obraz skonsolidowanej sytuacji majątkowej i finansowej Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2021 r. oraz jej skonsolidowanego wyniku finansowego i skonsolidowanych przepływów pieniężnych za rok obrotowy zakończony w tym dniu zgodnie z mającymi zastosowanie Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską oraz przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości;
- jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Grupę Kapitałową przepisami prawa oraz statutem Jednostki dominującej.

Podstawa opinii

Nasze badanie przeprowadziliśmy zgodnie z Krajowymi Standardami Badania w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętymi uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów nr 3430/52a/2019 z dnia 21 marca 2019 r. w sprawie krajowych standardów badania oraz innych dokumentów, z późn. zm. („KSB”) a także stosownie do ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym („Ustawa o biegłych rewidentach” – Dz.U. 2020 poz. 1415 z późn.zm.). Nasza odpowiedzialność zgodnie z tymi standardami została dalej opisana w sekcji naszego sprawozdania *Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego*.

Jesteśmy niezależni od Spółek Grupy Kapitałowej godnie z Międzynarodowym Kodeksem etyki zawodowych księgowych (w tym Międzynarodowymi standardami niezależności) Rady Międzynarodowych Standardów Etyki dla Księgowych („Kodeks IESBA”) przyjętym uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów nr 3431/52a/2019 z dnia 25 marca 2019 r. w sprawie zasad etyki zawodowej biegłych rewidentów, z późn.zm., oraz z innymi wymogami etycznymi, które mają zastosowanie do badania sprawozdań finansowych w Polsce. Wypełniliśmy nasze inne obowiązki etyczne zgodnie z tymi wymogami i Kodeksem IESBA. W trakcie przeprowadzania badania kluczowy biegły rewident oraz firma audytorska pozostali niezależni od Spółki zgodnie z wymogami niezależności określonymi w Ustawie o biegłych rewidentach.

Uważamy, że dowody badania, które uzyskaliśmy są wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę dla naszej opinii.

Objaśnienie ze zwróceniem uwagi – zdarzenie po zakończeniu okresu sprawozdawczego

Zwracamy uwagę na informacje zawarte w punkcie 40 not objaśniających do skonsolidowanego sprawozdania finansowego będącego przedmiotem badania, które dotyczą wpływu sytuacji polityczno-gospodarczej na działalność Grupy Kapitałowej.

Nasza opinia nie zawiera modyfikacji w odniesieniu do tej sprawy.

Kluczowe sprawy badania

Kluczowe sprawy badania są to sprawy, które według naszego zawodowego osądu były najbardziej znaczące podczas badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego za bieżący okres sprawozdawczy. Obejmują one najbardziej znaczące ocenione rodzaje ryzyka istotnego zniekształcenia, w tym ocenione rodzaje ryzyka istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem. Do spraw tych odnieśliśmy się w kontekście naszego badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego jako całości oraz przy formułowaniu naszej opinii oraz podsumowaliśmy naszą reakcję na te rodzaje ryzyka, a w przypadkach, w których uznaliśmy za stosowne przedstawiliśmy najważniejsze spostrzeżenia związane z tymi rodzajami ryzyka. Nie wyrażamy osobnej opinii na temat tych spraw.

Kluczowa sprawa badania	Jak nasze badanie odniosło się do tej sprawy
Ryzyko utraty wartości przez wartość firmy Wartość firmy wykazano w kwocie 502.893 TPLN co na dzień 31.12.2021 r. stanowi 87% wartości sumy bilansowej. Powyższa pozycja jest narażona na ryzyko utraty wartości w związku z potencjalnym brakiem zdolności do generowania korzyści ekonomicznych. <i>Odniesienie do ujawnienia w sprawozdaniu finansowym</i> Ujawnienia dotyczące wartości firmy Jednostka dominująca prezentuje między innymi w nocie 7 oraz 16 <i>not objaśniających do skonsolidowanego sprawozdania finansowego</i>.	<i>W ramach procedur badania, w szczególności:</i> • zapoznaliśmy się z zasadami (polityką) rachunkowości obowiązującą w Grupie w zakresie ujmowania i wyceny wartości firmy; • zapoznaliśmy się i oceniliśmy proces szacowania utraty wartości przez wartość firmy; • przeanalizowaliśmy wykonany przez Zarząd test na utratę wartości przez wartość firmy; • dokonaliśmy oceny poprawności oraz kompletności ujawnień dotyczących wartości firmy w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Inne sprawy – zakres badania

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za rok zakończony 31 grudnia 2020 r. zostało zbadane przez działającego w imieniu innej firmy audytorskiej biegłego rewidenta, który wyraził opinię bez zastrzeżeń na temat tego sprawozdania w dniu 19 marca 2021 r.

Odpowiedzialność Zarządu i Rady Nadzorczej Jednostki dominującej za skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Zarząd Jednostki dominującej jest odpowiedzialny za sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego, które przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej i wyniku finansowego Grupy Kapitałowej zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską, przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości oraz obowiązującymi Grupę Kapitałową przepisami prawa i statutem, a także za kontrolę wewnętrzną, którą Zarząd Jednostki dominującej uznaje za niezbędną aby umożliwić sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego niezawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

Sporządzając skonsolidowane sprawozdanie finansowe Zarząd Jednostki dominującej jest odpowiedzialny za ocenę zdolności Grupy Kapitałowej do kontynuowania działalności, ujawnienie, jeżeli ma to zastosowanie, spraw związanych z kontynuacją działalności oraz za przyjęcie zasady kontynuacji działalności jako podstawy rachunkowości, z wyjątkiem sytuacji kiedy Zarząd Jednostki dominującej albo zamierza dokonać likwidacji Grupy Kapitałowej, albo zaniechać prowadzenia działalności albo nie ma żadnej realnej alternatywy dla likwidacji lub zaniechania działalności.

Zarząd Jednostki dominującej oraz członkowie Rady Nadzorczej Jednostki dominującej są zobowiązani do zapewnienia, aby skonsolidowane sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości („Ustawa o rachunkowości” – t. j. Dz. U. z 2021 r. poz. 217 z późn.zm.). Członkowie Rady Nadzorczej Jednostki dominującej są odpowiedzialni za nadzorowanie procesu sprawozdawczości finansowej Grupy Kapitałowej.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Naszymi celami są uzyskanie racjonalnej pewności czy skonsolidowane sprawozdanie finansowe jako całość nie zawiera istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem oraz wydanie sprawozdania z badania zawierającego naszą opinię. Racjonalna pewność jest wysokim poziomem pewności ale nie gwarantuje, że badanie przeprowadzone zgodnie z KSB zawsze wykryje istniejące istotne zniekształcenie. Zniekształcenia mogą powstawać na skutek oszustwa lub błędu i są uważane za istotne, jeżeli można racjonalnie oczekiwać, że pojedynczo lub łącznie mogłyby wpłynąć na decyzje gospodarcze użytkowników podjęte na podstawie tego skonsolidowanego sprawozdania finansowego .

Zakres badania nie obejmuje zapewnienia co do przyszłej rentowności Grupy Kapitałowej ani efektywności lub skuteczności prowadzenia jej spraw przez Zarząd Jednostki dominującej obecnie lub w przyszłości.

Podczas badania zgodnego z KSB stosujemy zawodowy osąd i zachowujemy zawodowy sceptycyzm, a także:

- identyfikujemy i oceniamy ryzyka istotnego zniekształcenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego spowodowanego oszustwem lub błędem, projektujemy i przeprowadzamy procedury badania odpowiadające tym ryzykom i uzyskujemy dowody badania, które są wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę dla naszej opinii. Ryzyko niewykrycia istotnego zniekształcenia wynikającego z oszustwa jest większe niż tego wynikającego z błędu, ponieważ oszustwo może dotyczyć zmyślenia, fałszerstwa, celowych pominięć, wprowadzenia w błąd lub obejścia kontroli wewnętrznej;
- uzyskujemy zrozumienie kontroli wewnętrznej stosownej dla badania w celu zaprojektowania procedur badania, które są odpowiednie w danych okolicznościach, ale nie w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności kontroli wewnętrznej Grupy Kapitałowej;
- oceniamy odpowiedniość zastosowanych zasad (polityki) rachunkowości oraz zasadność szacunków księgowych oraz powiązanych ujawnień dokonanych przez Zarząd Jednostki dominującej;

- wyciągamy wniosek na temat odpowiedniości zastosowania przez Zarząd Jednostki dominującej zasady kontynuacji działalności jako podstawy rachunkowości oraz, na podstawie uzyskanych dowodów badania, czy istnieje istotna niepewność związana ze zdarzeniami lub warunkami, która może poddawać w znaczącą wątpliwość zdolność Grupy Kapitałowej do kontynuacji działalności. Jeżeli dochodzimy do wniosku, że istnieje istotna niepewność, wymagane jest od nas zwrócenie uwagi w naszym sprawozdaniu biegłego rewidenta na powiązane ujawnienia w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym lub, jeżeli takie ujawnienia są nieadekwatne, modyfikujemy naszą opinię. Nasze wnioski są oparte na dowodach badania uzyskanych do dnia sporządzenia naszego sprawozdania biegłego rewidenta, jednakże przyszłe zdarzenia lub warunki mogą spowodować, że Grupa Kapitałowa zaprzestanie kontynuacji działalności;
- oceniamy ogólną prezentację, strukturę i zawartość skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w tym ujawnienia, oraz czy skonsolidowane sprawozdanie finansowe przedstawia będące ich podstawą transakcje i zdarzenia w sposób zapewniający rzetelną prezentację;
- uzyskujemy wystarczające odpowiednie dowody badania odnośnie do informacji finansowych jednostek lub działalności gospodarczych wewnątrz Grupy Kapitałowej w celu wyrażenia opinii na temat skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Jesteśmy odpowiedzialni za kierowanie, nadzór i przeprowadzenie badania Grupy Kapitałowej i pozostajemy wyłącznie odpowiedzialni za naszą opinię z badania.

Przekazujemy Radzie Nadzorczej Jednostki dominującej informacje o, między innymi, planowanym zakresie i czasie przeprowadzenia badania oraz znaczących ustaleniach badania, w tym wszelkich znaczących słabościach kontroli wewnętrznej, które zidentyfikujemy podczas badania.

Składamy Radzie Nadzorczej Jednostki dominującej oświadczenie, że przestrzegaliśmy stosownych wymogów etycznych dotyczących niezależności oraz, że będziemy informować ich o wszystkich powiązaniach i innych sprawach, które mogłyby być racjonalnie uznane za stanowiące zagrożenie dla naszej niezależności, a tam gdzie ma to zastosowanie, informujemy o zastosowanych zabezpieczeniach.

Spośród spraw przekazywanych Radzie Nadzorczej Jednostki dominującej ustaliliśmy te sprawy, które były najbardziej znaczące podczas badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego za bieżący okres sprawozdawczy i dlatego uznaliśmy je za kluczowe sprawy badania. Opisujemy te sprawy w naszym sprawozdaniu biegłego rewidenta, chyba że przepisy prawa lub regulacje zabraniają publicznego ich ujawnienia lub gdy, w wyjątkowych okolicznościach, ustalimy, że kwestia nie powinna być przedstawiona w naszym sprawozdaniu, ponieważ można byłoby racjonalnie oczekiwać, że negatywne konsekwencje przeważąłyby korzyści takiej informacji dla interesu publicznego.

Inne informacje, w tym sprawozdanie z działalności

Na inne informacje składa się sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2021 r. („Sprawozdanie z działalności”) wraz z oświadczeniem o stosowaniu ładu korporacyjnego (razem „Inne informacje”).

Odpowiedzialność Zarządu i Rady Nadzorczej Jednostki dominującej

Zarząd Jednostki dominującej jest odpowiedzialny za sporządzenie Innych informacji zgodnie z przepisami prawa.

Zarząd Jednostki dominującej oraz członkowie Rady Nadzorczej Jednostki dominującej są zobowiązani do zapewnienia, aby Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej wraz z wyodrębnioną częścią spełniało wymagania przewidziane w Ustawie o rachunkowości.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta

Nasza opinia z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie obejmuje Innych informacji. W związku z badaniem skonsolidowanego sprawozdania finansowego naszym obowiązkiem jest zapoznanie się z Innymi informacjami, i czyniąc to, rozpatrzenie, czy inne informacje nie są istotnie niespójne ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym lub naszą wiedzą uzyskaną podczas badania, lub w inny sposób wydają się istotnie zniekształcone. Jeśli na podstawie wykonanej pracy, stwierdzimy istotne zniekształcenia w Innych informacjach, jesteśmy zobowiązani poinformować o tym w naszym sprawozdaniu z badania. Naszym obowiązkiem zgodnie z wymogami Ustawy o biegłych rewidentach jest również wydanie opinii czy sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej zostało sporządzone zgodnie z przepisami oraz czy jest zgodne z informacjami zawartymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Ponadto jesteśmy zobowiązani do wydania opinii, czy Grupa Kapitałowa w oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego zawarła wymagane informacje.

Opinia o Sprawozdaniu z działalności

Na podstawie wykonanej w trakcie badania pracy, naszym zdaniem, Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej:

- zostało sporządzone zgodnie z art. 49 Ustawy o rachunkowości;
- jest zgodne z informacjami zawartymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Ponadto, w świetle wiedzy o Grupie Kapitałowej i jej otoczeniu uzyskanej podczas naszego badania oświadczamy, że nie stwierdziliśmy w Sprawozdaniu z działalności Grupy Kapitałowej istotnych zniekształceń.

Opinia o oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego

Naszym zdaniem w oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego Grupa Kapitałowa zawarła informacje wymagane zgodnie z zakresem określonym w regulaminach, o których mowa w art. 61 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (t.j. Dz. U. z 2021 r. poz. 1983 z późn.zm.).

Kluczowym biegłym rewidentem odpowiedzialnym za badanie, którego rezultatem jest niniejsze sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta, jest Magdalena Krysztofiak

.....
Nr ewidencyjny 11598

działający w imieniu UHY ECA Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. z siedzibą w Warszawie wpisanej na listę firm audytorskich pod numerem 3115 w imieniu której kluczowy biegły rewident zbadał skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

Warszawa, 18.03.2022 r.