



RAPORT OKRESOWY ZA I KWARTAŁ 2021 ROKU

Warszawa, 14 maj 2021 r

SPIS TREŚCI

1.	PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE	3
2.	STRUKTURA AKCJONARIATU EMITENTA, ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH, NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU, CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU	4
3.	INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI	4
4.	WYBRANE DANE FINANSOWE.....	55
5.	ZWIĘZŁA CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W OKRESIE, KTÓREGO DOTYCZY RAPORT, WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI.....	10
6.	INICJATYWY PODEJMOWANE W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI, NASTAWIONE NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE ...	10
7.	KOMENTARZ ZARZĄDU EMITENTA DOTYCZĄCY REALIZACJI PROGNOZ FINANSOWYCH	11
8.	INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY	11

1. PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE

Nazwa Emitenta: Sundragon

Forma prawna: Spółka Akcyjna

Siedziba: al. Jana Pawła II 23; 00-854 Warszawa

Strona Internetowa: sundragon.pl

E-mail: biuro@sundragon.pl

REGON: 519608560

NIP: 7441667501

Numer KRS: 0000367579

Zarząd:

Michał Piasek Prezes Zarządu

Rada Nadzorcza:

Aneta Niedziela	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Wojciech Szymon Kowalski	Sekretarz Rady Nadzorczej
Błażej Wasielewski	Członek Rady Nadzorczej
Grzegorz Wrona	Członek Rady Nadzorczej
Aleksander Dominiczak	Członek Rady Nadzorczej

2. STRUKTURA AKCJONARIATU EMITENTA, ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH, NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU, CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU

Poniższe dane, dotyczące struktury akcjonariatu Sundragon S.A., zostały zebrane i przedstawione z zachowaniem należytej staranności na podstawie wiedzy Spółki, jednakże mogą one nie uwzględniać ewentualnych transakcji kupna-sprzedaży akcji przez akcjonariuszy, o których Spółka nie została poinformowana.

Struktura akcjonariatu i głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta (stan na: 14 maj 2021 r.)

Akcjonariusz	Liczba posiadanych akcji (odpowiada % udziałowi w ogólnej liczbie głosów na WZ)	Wartość nominalna akcji (odpowiada % udziałowi w ogólnej liczbie głosów na WZ)	% udział w kapitale zakładowym (odpowiada % udziałowi w ogólnej liczbie głosów na WZ)
PGF Polska Grupa Fotowoltaiczna S.A.	6 824 709	6 804 709	61,48 %
OZE Capital S.A.	3 161 291	3 661 291	28,48 %
Pozostali	1 114 000	1 114 000	10,04%
Razem	11 100 000	11 100 000	100 %

Źródło: Zawiadomienia z art. 69 Ustawy o ofercie przekazane Spółce przez akcjonariuszy

3. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI

Emitent był zwolniony z publikacji raportu kwartalnego za IV kwartał 2020 roku.

Raport kwartalny został sporządzony zgodnie z postanowieniami:

- załącznika nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu " Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect"
- Z zasadami (polityką) rachunkowości wynikającymi z Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) oraz związanych z nimi interpretacji ogłoszonych w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych Standardach - stosownie do wymogów Ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych.

Skrócone sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 01 stycznia 2021 do 31 marca 2021 roku oraz dane porównawcze za okres od 01 stycznia 2020 do 31 marca 2020 roku.

Spółka nie zmieniała stosowanych zasad (polityki) rachunkowości w stosunku do zasad obowiązujących w Spółce w 2020 roku.

4. WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ		31.03.2021	31.12.2020	31.03.2020
AKTYWA				
A	Aktywa trwałe	635 427	659 248	1 145 522
I	Wartości niematerialne i prawne			
II	Rzeczowe aktywa trwałe	96 199	106 034	134 073
III	Należności długoterminowe			
IV	Inwestycje długoterminowe	1 667	11 667	981 640
V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	537 561	541 547	29 809
B	Aktywa obrotowe	1 165 425	666 779	385 436
I	Zapasy			1 740
II	Należności krótkoterminowe	941 376	490 231	238 373
III	Inwestycje krótkoterminowe	199 102	153 412	132 205
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	24 947	23 135	13 118
C	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej poprzez wynik finansowy	4 874 430	4 667 636	8 050 195
A k t y w a r a z e m		6 675 281	5 993 663	9 581 153
PASYWA				
A	Kapitał (fundusz) własny	5 920 102	5 361 660	9 051 934
I	Kapitał (fundusz) podstawowy	11 100 000	11 100 000	11 100 000
II	Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)			
III	Udziału (akcje) własne (wielkość ujemna)			
IV	Kapitał zapasowy	1 783 862	1 783 862	1 783 862
V	Kapitał z aktualizacji wyceny			
VI	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe			
VII	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-7 522 202	2 217 287	2 217 287
VIII	Zysk (strata) netto	558 443	-9 739 489	-6 049 215
IX	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)			
B	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	755 179	632 003	529 219
I	Zobowiązania długoterminowe	91 298	59 766	243 188
II	Zobowiązania krótkoterminowe	663 881	572 237	286 030
P a s y w a r a z e m		6 675 281	5 993 663	9 581 153

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW		I kwartał 2021 / okres 01-01-2021 31-03-2021	I kwartał 2020 / okres 01-01-2020 31-03-2020
A	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	14 817	24 681
	- od jednostek powiązanych		22 521
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	14 817	22 521
II	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		2 160
B	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	0	1 221
	- jednostkom powiązanym		0
I	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów		21
II	Wartość sprzedanych towarów i materiałów		1 200
C	Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	14 817	23 460
D	Koszty sprzedaży		427
E	Koszty ogólnego zarządu	52 381	36 337
F	Zysk (strata) ze sprzedaży	-37 563	-13 304
G	Pozostałe przychody operacyjne	21 703	6 206
I	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		0
II	Dotacje		0
III	Inne przychody operacyjne	21 703	6 206
H	Pozostałe koszty operacyjne	27 639	22
I	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		0
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		0
III	Inne koszty operacyjne	27 639	22
I	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-43 499	-7 120
J	Przychody finansowe	648 245	1 856
I	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		0
	- od jednostek powiązanych		0
II	Odsetki, w tym:	1 451	1 856
	- od jednostek powiązanych	1 451	1 856
III	Zysk ze zbycia inwestycji	440 000	0
IV	Aktualizacja wartości inwestycji	206 794	0
V	Inne		0
K	Koszty finansowe	3 027	7 461 061
I	Odsetki w tym:	3 027	1 706
	- dla jednostek powiązanych		0
II	Strata ze zbycia inwestycji		0
III	Aktualizacja wartości inwestycji		7 459 355
IV	Inne		0
L	Zysk (strata) z działalności gospodarczej	601 720	-7 466 325
M	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0	0
I	Zyski nadzwyczajne		

II	Straty nadzwyczajne		
N	Zysk (strata) brutto	601 720	-7 466 325
O	Podatek dochodowy		167
P	Odroczony podatek dochodowy	43 277	-1 417 277
R	Zysk (strata) netto	558 443	-6 049 215

SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH		I kwartał 2021 / okres 01-01-2021 31-03-2021		I kwartał 2020 / okres 01-01-2020 31-03-2020	
A	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I	Zysk (strata) brutto	601 720		-7 466 325	
II	Korekty razem	-996 696		7 482 478	
1	Amortyzacja	9 835		16 447	
2	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0		0	
3	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	3 027		1 706	
4	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-440 000		0	
5	Zmiana stanu rezerw	39 291		-1 417 277	
6	Zmiana stanu zapasów	0		0	
7	Zmiana stanu należności	-451 144		-5 938	
8	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	90 192		18 108	
9	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-41 103		1 410 077	
10	Inne korekty z działalności operacyjnej	-206 794		7 459 355	
	Gotówka z działalności operacyjnej	-394 976		16 153	
	Podatek dochodowy zapłacony/zwrócony			-167	
III	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I ±II)	-394 976		15 986	
B	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I	Wpływy	450 000		0	
1	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych				
2	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne				
3	Z aktywów finansowych	450 000			
4	Inne wpływy inwestycyjne				
II	Wydatki	0		0	
1	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych				
2	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne				
3	Na aktywa finansowe				

4	Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone udziałowcom (akcjonariuszom) mniejszościowym		
5	Inne wydatki inwestycyjne		
III	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I - II)	450 000	0
C	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I	Wpływy	0	0
1	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		
2	Kredyty i pożyczki		
3	Emisja dłużnych papierów wartościowych		
4	Inne wpływy finansowe		
II	Wydatki	10 786	16 400
1	Nabycie udziałów (akcji) własnych		
2	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		
3	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		
4	Spłaty kredytów i pożyczek		3 100
5	Wykup dłużnych papierów wartościowych		
6	Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
7	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	7 759	11 594
8	Odsetki	3 027	1 706
9	Inne wydatki finansowe		
III	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I - II)	-10 786	-16 400
D	Przepływy pieniężne netto razem (A.III ±B.III ± C.III)	44 238	-414
E	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	44 238	-414
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F	Środki pieniężne na początek okresu	16 859	735
G	Środki pieniężne na koniec okresu (F ± D), w tym	61 097	321
	- o ograniczonej możliwości dysponowania		

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM		I kwartał 2021 / okres 01-01-2021 31-03-2021	I kwartał 2020 / okres 01-01-2020 31-03-2020
I	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	5 361 660	15 101 149
I.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	5 361 660	15 101 149
1	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	11 100 000	11 100 000
1.1	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0	0
a)	zwiększenie		
b)	zmniejszenie		
1.2	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	11 100 000	11 100 000
2	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu		
2.1	Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy	0	0
a)	zwiększenie		
b)	zmniejszenie		
2.2	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	0	0
3	Udziały (akcje) własne na początek okresu		
a)	zwiększenie		
b)	zmniejszenie		
3.1	Udziały (akcje) własne na koniec okresu	0	0
4	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu		
4.1	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	1 783 862	1 783 862
a)	zwiększenie		
b)	zmniejszenie		
4.2	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	1 783 862	1 783 862
5	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu		
5.1	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0	0
a)	zwiększenie		
b)	zmniejszenie		
5.2	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0	0
6	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu		
6.1	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0	0
a)	zwiększenie		
b)	zmniejszenie		
6.2	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0	0
7	Różnice kursowe z przeliczenia		
8	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-7 522 202	2 217 287
8.1	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	2 217 287	5 051 346
8.2	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	2 217 287	5 051 346
a)	zwiększenie		
b)	zmniejszenie		

8.3	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	2 217 287	5 051 346
8.4	Strata z lat ubiegłych na początek okresu,	9 739 489	2 834 059
8.5	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	9 739 489	2 834 059
	a) zwiększenie		
	b) zmniejszenie		
8.6	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	9 739 489	2 834 059
8.7	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-7 522 202	2 217 287
9	Wynik netto	558 443	-6 049 215
	a) zysk netto	558 443	
	b) strata netto		6 049 215
II	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	5 920 102	9 051 934
III	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	5 920 102	9 051 934

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

Pod koniec 2020 roku została powzięta decyzja strategiczna zgodna z działaniami grupy kapitałowej PGF Polska Grupa Fotowoltaiczna polegająca na zmianie profilu działalności Sundragon S.A. na działalność w branży odnawialnych źródeł energii.

Kluczowym wydarzeniem pierwszego kwartału stanowiącym kontynuację powziętej pod koniec 2020 roku strategii Sundragon S.A było zbycie udziałów w RSY sp. z o.o. Zysk ze sprzedaży RSY sp. z o.o. wyniósł 440.000 zł. W minionym kwartale nastąpiła również aktualizacja wartości akcji spółki OZE Capital S.A. generująca zysk na poziomie 206.794 zł.

6. INICJATYWY PODEJMOWANE W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI, NASTAWIONE NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE

I kwartał 2021 minął pod znakiem zmian przekształceniowych związanych z przebranżowieniem Spółki. Równolegle rozpoczęto pracę nad strategią dalszego rozwoju Spółki która będzie opublikowana po jej sfinalizowaniu. W szczególności Zarząd skupiał się na analizie dynamicznych zmian legislacyjnych

zachodzących w branży fotowoltaicznej oraz wpływie trwającej pandemii koronawirusa na szerszą gospodarkę oraz jej efekt na branżę fotowoltaiczną. Analizie poddawane są również debaty i proponowane ustawy rządowe mające wpływ na kierunek rozwoju energetycznego kraju i podmiotów działających w sektorze OZE.

Wspólnie z pozostałymi podmiotami grupy kapitałowej PGF Polska Grupa Fotowoltaiczna, Spółka rozpoczęła poszukiwania oraz analizę rentowności potencjalnych projektów farm fotowoltaicznych.

Rozważane są zarówno działające farmy fotowoltaiczne generujące przychód jak i gotowe projekty pod budowę farm. Spółka prowadzi rozmowy z podmiotami ofertującymi sprzedaż projektów pojedynczych oraz portfelowych. W prowadzonych dyskusjach poruszany jest też aspekt szerszej współpracy strategicznej z firmami specjalizującymi się w wyszukiwaniu i przygotowywaniu gruntów pod farmy fotowoltaiczne.

Zarząd wspiera również działalność Grupy w zakresie szczegółowych analiz biznesowych podejmowanych projektów biorąc pod uwagę kierunki rozwoju dyktowane potrzebami sektora energetycznego, w tym innowacyjnych rozwiązań magazynowania energii.

7. KOMENTARZ ZARZĄDU EMITENTA DOTYCZĄCY REALIZACJI PROGNOZ FINANSOWYCH

Spółka nie publikowała prognoz wyników finansowych na rok 2021.

8. INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY

Na dzień 14.05.2021 Spółka nie zatrudniała pracowników na umowę o pracę.

Zarząd Spółki Sundragon S.A.

Michał Piasek