



RAPORT OKRESOWY ZA IV KWARTAŁ 2021 ROKU

Warszawa, 14 luty 2022 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.	OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI	4
4.	INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI	5
5.	WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE	5
6.	WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE	13
7.	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.....	20
8.	INICJATYWY PODEJMOWANE W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI, NASTAWIONE NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE	20
9.	KOMENTARZ ZARZĄDU EMITENTA DOTYCZĄCY REALIZACJI PROGNOZ FINANSOWYCH	21
10.	INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY	21

1. PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE

Nazwa Emitenta: Sundragon

Forma prawna: Spółka Akcyjna

Siedziba: Chłodna 51; 00-867 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

Łukasz Karpiński

Członek Rady Nadzorczej

Paweł Matyaszczyk

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 luty 2022 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.	63 247 090	6 324 709	56,98 %
OZE Capital S.A. (wraz ze spółkami zależnymi)	31 612 910	3 161 291	28,48%
Pozostali	16 140 000	1 614 000	14,54%
Razem	111 000 000	11 100 000	100 %

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

3. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI

Emitent tworzy grupę kapitałową wobec czego publikuje skonsolidowane sprawozdanie finansowe. W skład grupy kapitałowej Sundragon wchodzi spółki:

- a) Sundragon S.A z siedzibą w Warszawie – jednostka dominująca działająca w branży OZE
- b) K500 sp. z o.o. z siedzibą w Górznej – jednostka zależna od Sundragon S.A (Sundragon posiada pakiet kontrolny 51,02% udziałów w K500 sp. z o.o.) specjalizująca się w produkcji instalacji fotowoltaicznych

W kwartale porównawczym (IV kwartał 2020), Grupę Kapitałową stanowiła jednostka dominująca Sundragon S.A. z siedzibą w Warszawie oraz jednostka zależna RSY sp. z o.o. z siedzibą w Iławie (Sundragon posiadał 100% udziałów).

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

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 grudnia 2021 roku oraz dane porównawcze za okres od 01 stycznia 2020 do 31 grudnia 2020 roku.

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

5. WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ		31.12.2021	31.12.2020
AKTYWA			
A	Aktywa trwałe	25 430 441	2 849 255
I	Wartości niematerialne i prawne	8 532 907	
II	Wartość firmy jednostek podporządkowanych	15 790 453	1 429 542
III	Rzeczowe aktywa trwałe	12 540	744 811
IV	Należności długoterminowe		
V	Inwestycje długoterminowe	1 667	1 667
VI	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 092 874	673 236
B	Aktywa obrotowe	4 755 272	1 543 657
I	Zapasy	2 871 141	700 698
II	Należności krótkoterminowe	1 209 391	403 117
a)	z tytułu dostaw i usług, w tym:	633 749	64 089
-	od jednostek powiązanych		
b)	z tytułów budżetowych	3 551	21 066
c)	pozostałe	572 091	317 963
III	Inwestycje krótkoterminowe, w tym:	661 465	141 313
a)	udzielone pożyczki, w tym:	161 548	0

-	od jednostek powiązanych		0
b)	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	499 917	141 313
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	13 275	298 528
C	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej poprzez wynik finansowy	1 654 352	4 667 636
	A k t y w a r a z e m	31 840 066	9 060 548
PASYWA			
A	Kapitał (fundusz) własny	25 137 351	3 581 449
I	Kapitał (fundusz) podstawowy	11 100 000	11 100 000
II	Kapitał zapasowy	6 010 565	1 783 862
III	Kapitał z aktualizacji wyceny		
IV	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	20 000 000	
V	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-9 739 489	1 173 682
VI	Zysk (strata) netto	-2 233 725	-10 476 094
VII	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		
B	Kapitał mniejszości	5 970 302	
C	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	732 413	5 479 099
I	Zobowiązania długoterminowe	0	716 970
a)	kredyty i pożyczki		340 885
b)	inne zobowiązania finansowe		147 688
c)	pozostałe		39 906
d)	rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		97 067
e)	rezerwy na inne zobowiązania		91 424
II	Zobowiązania krótkoterminowe	732 413	4 762 129
a)	kredyty i pożyczki		
b)	inne zobowiązania finansowe		111 025
c)	z tytułu dostaw i usług, w tym:	123 573	1 910 499
-	dla jednostek powiązanych	10 038	10 038
d)	z tytułu budżetowych, w tym:	59 500	405 156
-	z tytułu podatku dochodowego	14 004	
e)	pozostałe	549 340	1 758 359
f)	rezerwy na zobowiązania		113 872
g)	rozliczenia międzyokresowe		463 218
	P a s y w a r a z e m	31 840 066	9 060 548

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW		IV kwartał 2021 / okres 01-10-2021 31-12-2021	IV kwartał 2020 / okres 01-10-2020 31-12-2020	IV kwartały 2021 / okres 01-01-2021 31-12-2021	IV kwartały 2020 / okres 01- 01-2020 31-12-2020
A	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	0	1 002 419	14 817	4 553 903
	- od jednostek powiązanych				
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług	0	974 370	14 817	4 335 420
II	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		28 050		218 483
B	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	0	1 055 710	0	4 320 585
	- jednostkom powiązanym				
I	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług		1 037 165		4 127 273
II	Wartość sprzedanych towarów i materiałów		18 546		193 312
C	Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	0	-53 291	14 817	233 318
D	Koszty sprzedaży		30 390		107 698
E	Koszty ogólnego zarządu	42 494	262 204	221 817	970 414
F	Zysk (strata) ze sprzedaży	-42 494	-345 885	-206 999	-844 794
G	Pozostałe przychody operacyjne	0	46 940	29 568	324 867
	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych		40 212		40 292
II	Dotacje				242 836
III	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych				
IV	Inne przychody operacyjne	0,02	6 727	29 568	41 739
H	Pozostałe koszty operacyjne	15 295	88 176	51 913	134 910
	Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych			8 979	
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		62 048		62 048
III	Inne koszty operacyjne	15 295	26 129	42 934	72 862
I	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-57 789	-387 122	-229 345	-654 837
J	Przychody finansowe	20 488	0	464 994	68
I	Dywidendy i udziały w zyskach				
II	Odsetki, w tym:	20 488		24 994	68
-	- od jednostek powiązanych	20 488		24 994	
III	Zysk ze zbycia inwestycji			440 000	
IV	Aktualizacja wartości inwestycji				
V	Inne				
K	Koszty finansowe	1 037 896	16 672 497	3 036 735	11 856 579
I	Odsetki w tym:	80	14 437	5 572	72 949
-	- dla jednostek powiązanych				

II	Strata ze zbycia inwestycji		939 973		939 973
III	Aktualizacja wartości inwestycji	1 019 938	15 716 344	3 013 284	10 841 914
IV	Inne	17 878	1 744	17 878	1 744
L	Zysk (strata) brutto	-1 075 196	-17 059 619	-2 801 085	-12 511 348
M	Podatek dochodowy	-209 821	-2 961 872	-567 360	-2 035 254
N	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)				
O	Zyski / straty mniejszości				
P	Zysk (strata) netto	-865 375	-14 097 747	-2 233 725	-10 476 094

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH		IV kwartał 2021 / okres 01-10-2021 31-12-2021	IV kwartał 2020 / okres 01-10-2020 31-12-2020	IV kwartały 2021 / okres 01-01-2021 31-12-2021	IV kwartały 2020 / okres 01-01-2020 31-12-2020
A	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I	Zysk (strata) brutto	-1 075 196	-17 059 619	-2 801 085	-12 511 348
II	Korekty razem	1 514 127	16 855 930	2 867 481	12 289 536
1	Zysk (strata) udziałowców mniejszościowych	1 062 480		1 062 480	
2	Zysk (strata) z udziałów (akcji) w jednostkach stowarzyszonych i będących spółkami handlowymi jednostkach zależnych	1 106 732		1 106 732	
3	Amortyzacja	184 015	46 509	208 606	198 390
4	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		0		0
5	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	80	15 972	5 572	79 407
6	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0	899 761	-431 021	899 681
7	Zmiana stanu rezerw	-16 033	-2 453 250	-16 033	-1 527 108
8	Zmiana stanu zapasów	-2 871 141	2 431	-2 871 141	-14 623
9	Zmiana stanu należności	-468 384	-399 921	-701 616	-224 513
10	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	196 085	544 255	133 293	779 592
11	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	18 063	2 483 829	25 893	1 256 797
12	Inne korekty z działalności operacyjnej	2 302 229	15 716 344	4 344 716	10 841 914
	Gotówka z działalności operacyjnej	438 931	-203 689	66 397	-221 812
	Podatek dochodowy zapłacony/zwrócony	0	0	0	-476
III	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I ±II)	438 931	-203 689	66 397	-222 288

B Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej					
I	Wpływy	25 952	30 260	538 553	30 340
1	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	14 398	260	77 000	340
2	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne				
3	Z aktywów finansowych	11 553	30 000	461 553	30 000
a)	w jednostkach powiązanych		0	450 000	
b)	w pozostałych jednostkach		30 000	11 553	
-	zbycie aktywów finansowych		30 000		30 000
-	dywidendy i udział w zyskach			11 553	
-	spłata udzielonych pożyczek długoterminowych				
-	odsetki				
-	inne wpływy z aktywów finansowych				
4	Inne wpływy inwestycyjne				
II	Wydatki	0	8 720	80 115	19 470
1	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0	8 720	80 115	19 470
2	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne				
3	Na aktywa finansowe				
a)	w jednostkach powiązanych				
b)	w pozostałych jednostkach				
-	nabycie aktywów finansowych				
-	udzielone pożyczki długoterminowe				
4	Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone udziałowcom (akcjonariuszom) mniejszościowym				
5	Inne wydatki inwestycyjne				
III	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I - II)	25 952	21 540	458 438	10 870
C Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej					
I	Wpływy	0	340 885	0	340 885
1	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału				
2	Kredyty i pożyczki		340 885		340 885
3	Emisja dłużnych papierów wartościowych				
4	Inne wpływy finansowe				
II	Wydatki	22 782	40 848	46 174	164 952
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				
5	Wykup dłużnych papierów wartościowych				
6	Z tytułu innych zobowiązań finansowych				
7	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-2 293	26 412	15 608	92 071
8	Odsetki	25 074	14 437	30 567	72 881
9	Inne wydatki finansowe				
III	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I - II)	-22 782	300 037	-46 174	175 933
D	Przepływy pieniężne netto razem (A.III ±B.III ± C.III)	442 101	117 889	478 660	-35 485
E	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	442 101	117 889	478 660	-35 485
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych				
F	Środki pieniężne na początek okresu	57 816	23 424	21 257	176 797
G	Środki pieniężne na koniec okresu (F ± D), w tym	499 917	141 313	499 917	141 313
	- o ograniczonej możliwości dysponowania				

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM		IV kwartał 2021 / okres 01-10-2021 31-12-2021	IV kwartał 2020 / okres 01-10-2020 31-12-2020	IV kwartały 2021 / okres 01-01-2021 31-12-2021	IV kwartały 2020 / okres 01-01-2020 31-12-2020
I	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	3 993 310	17 679 196	5 361 660	14 058 923
I.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	3 993 310	17 679 196	5 361 660	14 058 923
-	- korekty błędów				
1	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	11 100 000	11 100 000	11 100 000	11 100 000
1.1	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0	0	0	0
a)	zwiększenie (z tytułu)				
-	- wydania udziałów (emisji akcji)				
b)	zmniejszenie (z tytułu)				
-	- umorzenia udziałów (akcji)				
1.2	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	11 100 000	11 100 000	11 100 000	11 100 000

2	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	6 010 565	1 783 862	1 783 862	1 783 862
2.1	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0	0	4 226 703	0
a)	zwiększenie (z tytułu)			4 226 703	
-	emisja akcji powyżej wartości nominalnej				
-	podziału zysku (ustawowo)			4 226 703	
-	podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)				
b)	zmniejszenie (z tytułu)				
-	pokrycia straty				
2.2	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	6 010 565	1 783 862	6 010 565	1 783 862
3	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu				
3.1	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0	0	0	0
a)	zwiększenie				
b)	zmniejszenie				
3.2	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0	0	0	0
4	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0	0	0	0
4.1	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0	0	0	0
a)	zwiększenie (z tytułu)	20 000 000		20 000 000	
-	wydania udziałów (emisji akcji)	20 000 000		20 000 000	
b)	zmniejszenie (z tytułu)				
4.2	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	20 000 000	0	20 000 000	0
5	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-11 107 839	4 795 335	-9 739 489	1 173 682
5.1	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu		4 795 335	0	4 190 334
-	zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości				
-	korekty błędów				
5.2	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0	4 795 335	0	4 190 334
a)	zwiększenie (z tytułu)				
-	podziału zysku z lat ubiegłych				
b)	zmniejszenie (z tytułu)				
-	pokrycia straty z lat ubiegłych				
5.3	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0	4 795 335	0	4 190 334
5.4	Strata z lat ubiegłych na początek okresu,	11 107 839	0	9 739 489	3 016 652
-	zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości				
-	korekty błędów				

5.5	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	11 107 839	0	9 739 489	3 016 652
a)	zwiększenie (z tytułu)				
-	przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia				
b)	zmniejszenie (z tytułu)				
-	pokrycia zyskiem				0
5.6	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	11 107 839	0	9 739 489	3 016 652
5.7	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-11 107 839	4 795 335	-9 739 489	1 173 682
6	Wynik netto	-865 375	-14 097 747	-2 233 725	-10 476 094
a)	zysk netto				
b)	strata netto	865 375	14 097 747	2 233 725	10 476 094
c)	odpis z zysku				
II	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	25 137 351	3 581 449	25 137 351	3 581 449
III	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	25 137 351	3 581 449	25 137 351	3 581 449

6. WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ		31.12.2021	31.12.2020
AKTYWA			
A	Aktywa trwałe	23 116 497	659 248
I	Wartości niematerialne i prawne		
II	Rzeczowe aktywa trwałe	12 540	106 034
III	Należności długoterminowe		
IV	Inwestycje długoterminowe	22 011 083	11 667
V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 092 874	541 547
B	Aktywa obrotowe	1 014 451	666 779
I	Zapasy		
II	Należności krótkoterminowe, w tym:	722 382	490 231
a)	z tytułu dostaw i usług, w tym:	158 293	178 297
-	od jednostek powiązanych		178 297
b)	z tytułów budżetowych	3 551	6 934
c)	pozostałe	560 538	305 000
III	Inwestycje krótkoterminowe, w tym:	278 794	153 412
a)	udzielone pożyczki, w tym:	161 548	136 553
-	od jednostek powiązanych		136 553
b)	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	117 246	16 859
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	13 275	23 135
C	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej poprzez wynik finansowy	1 654 352	4 667 636
A k t y w a r a z e m		25 785 300	5 993 663
PASYWA			
A	Kapitał (fundusz) własny	25 137 351	5 361 660
I	Kapitał (fundusz) podstawowy	11 100 000	11 100 000
II	Kapitał zapasowy	6 010 565	1 783 862
III	Kapitał z aktualizacji wyceny		
IV	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	20 000 000	
V	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-9 739 489	2 217 287
VI	Zysk (strata) netto	-2 233 725	-9 739 489
VII	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		
B	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	647 949	632 003
I	Zobowiązania długoterminowe, w tym:	0	59 766
a)	kredyty i pożyczki		
b)	inne zobowiązania finansowe		43 733
c)	inne		
d)	rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		16 033
e)	rezerwy na inne zobowiązania		
II	Zobowiązania krótkoterminowe, w tym	647 949	572 237
a)	kredyty i pożyczki		

b)	inne zobowiązania finansowe		46 848
c)	z tytułu dostaw i usług, w tym:	94 239	123 449
-	dla jednostek powiązanych	10 038	10 038
d)	z tytułu budżetowych, w tym:	5 324	
-	z tytułu podatku dochodowego		
e)	pozostałe	548 386	401 940
f)	rezerwy na zobowiązania		
g)	rozliczenia międzyokresowe		
Pasywa razem		25 785 300	5 993 663

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	IV kwartał 2021 / okres 01-10-2021 31-12-2021	IV kwartał 2020 / okres 01-10-2020 31-12-2020	IV kwartały 2021 / okres 01-01-2021 31-12-2021	IV kwartały 2020 / okres 01-01-2020 31-12-2020
A Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	0	26 741	14 817	270 759
- od jednostek powiązanych		22 526		90 284
Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług		22 536	14 817	90 074
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		4 205		180 685
B Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	0	3 905	0	166 958
- jednostkom powiązanym		0		0
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług		55		93
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		3 851		166 865
C Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	0	22 836	14 817	103 801
D Koszty sprzedaży		285		1 565
E Koszty ogólnego zarządu	42 494	32 193	221 817	158 686
F Zysk (strata) ze sprzedaży	-42 494	-9 642	-206 999	-56 450
G Pozostałe przychody operacyjne	0	42 864	29 568	71 443
Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych		39 952		39 952
Dotacje				5 000
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych				
Inne przychody operacyjne		2 912	29 568	26 491
H Pozostałe koszty operacyjne	15 295	1 125	51 913	19 404
Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych			8 979	0
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych				
Inne koszty operacyjne	15 295	1 125	42 934	19 404
I Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-57 789	32 097	-229 345	-4 411

J	Przychody finansowe	20 488	1 536	464 994	6 526
I	Dywidendy i udziały w zyskach				
II	Odsetki, w tym:	20 488	1 536	24 994	6 526
-	od jednostek powiązanych	20 488	1 536	24 994	6 526
III	Zysk ze zbycia inwestycji, w tym			440 000	
IV	Aktualizacja wartości inwestycji				
V	Inne				
K	Koszty finansowe	1 037 896	16 659 234	3 036 735	11 789 604
I	Odsetki w tym:	80	2 917	5 572	7 717
-	dla jednostek powiązanych				
	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych		939 973		939 973
II	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	1 019 938	15 716 344	3 013 284	10 841 914
III	Inne	17 878		17 878	
N	Zysk (strata) brutto	-1 075 196	-16 625 602	-2 801 085	-11 787 488
O	Podatek dochodowy	-209 821	-2 974 617	-567 360	-2 047 999
P	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)				
R	Zysk (strata) netto	-865 375	-13 650 985	-2 233 725	-9 739 489

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH		IV kwartał 2021 / okres 01-10-2021 31-12-2021	IV kwartał 2020 / okres 01-10-2020 31-12-2020	IV kwartał 2021 / okres 01-01-2021 31-12-2021	IV kwartał 2020 / okres 01-01-2020 31-12-2020
A	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I	Zysk (strata) brutto	-1 075 196	-16 625 602	-2 801 085	-11 787 488
II	Korekty razem	1 147 407	16 628 003	2 500 762	11 823 854
1	Amortyzacja	2 464	9 556	27 055	47 831
2	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych				
3	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	80	2 917	5 572	7 717
4	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0	900 021	-431 021	900 021
5	Zmiana stanu rezerw	-16 033	-2 462 879	-16 033	-1 536 737
6	Zmiana stanu zapasów		2 517		1 740
7	Zmiana stanu należności	1 082	-250 067	-232 151	-257 797
8	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	113 510	249 334	50 718	299 645
9	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	18 063	2 460 261	25 893	1 519 519
10	Inne korekty z działalności operacyjnej	1 028 241	15 716 344	3 070 728	10 841 914
	Gotówka z działalności operacyjnej	72 211	2 402	-300 323	36 366
	Podatek dochodowy zapłacony/zwrócony				-476
III	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I ±II)	72 211	2 402	-300 323	35 890

B	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I	Wpływy	14 398	30 000	527 000	30 000
1	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	14 398		77 000	
2	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne				
3	Z aktywów finansowych		30 000	450 000	30 000
a)	w jednostkach powiązanych			450 000	
b)	w pozostałych jednostkach				
-	zbycie aktywów finansowych				
-	dywidendy i udział w zyskach				
-	spłata udzielonych pożyczek długoterminowych				
-	odsetki				
-	inne wpływy z aktywów finansowych				
4	Inne wpływy inwestycyjne				
II	Wydatki	0	3 345	80 115	3 345
1	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0	3 345	80 115	3 345
2	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne				
3	Na aktywa finansowe				
a)	w jednostkach powiązanych				
b)	w pozostałych jednostkach				
-	nabycie aktywów finansowych				
-	udzielone pożyczki długoterminowe				
4	Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone udziałowcom (akcjonariuszom) mniejszościowym				
5	Inne wydatki inwestycyjne				
III	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I - II)	14 398	26 655	446 885	26 655
C	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I	Wpływy	0	0	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	22 782	12 198	46 174	46 421
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	-2 293	9 281	15 608	35 604
8	Odsetki	25 074	2 917	30 567	7 717
9	Inne wydatki finansowe				
III	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I - II)	-22 782	-12 198	-46 174	-46 421
D	Przepływy pieniężne netto razem (A.III ±B.III ± C.III)	63 828	16 859	100 387	16 124
E	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	63 828	16 859	100 387	16 124
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych				
F	Środki pieniężne na początek okresu	53 418	0	16 859	735
G	Środki pieniężne na koniec okresu (F ± D), w tym	117 246	16 859	117 246	16 859
	- o ograniczonej możliwości dysponowania				

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM		IV kwartał 2021 / okres 01-10-2021 31-12-2021	IV kwartał 2020 / okres 01-10-2020 31-12-2020	IV kwartał 2021 / okres 01-01-2021 31-12-2021	IV kwartał 2020 / okres 01-01-2020 31-12-2020
I	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	3 993 310	19 012 644	5 361 660	15 101 149
-	zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości				
-	korekty błędów				
I.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	3 993 310	19 012 644	5 361 660	15 101 149
1	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	11 100 000	11 100 000	11 100 000	11 100 000
1.1	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0	0	0	0
a)	zwiększenie (z tytułu)				
-	wydania udziałów (emisji akcji)				
b)	zmniejszenie (z tytułu)				
-	umorzenia udziałów (akcji)				
1.2	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	11 100 000	11 100 000	11 100 000	11 100 000
2	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	6 010 565	1 783 862	1 783 862	1 783 862
2.1	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0	0	4 226 703	0
a)	zwiększenie (z tytułu)			4 226 703	

- emisja akcji powyżej wartości nominalnej				
- podziału zysku (ustawowo)			4 226 703	
- podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)				
b) zmniejszenie (z tytułu)				
- pokrycia straty				
2.2 Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	6 010 565	1 783 862	6 010 565	1 783 862
3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu				
3.1 Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0	0	0	0
a) zwiększenie (z tytułu)				
b) zmniejszenie (z tytułu)				
- zbycia środków trwałych				
3.2 Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0	0	0	0
4 Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0	0	0	0
4.1 Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0	0	0	0
a) zwiększenie (z tytułu)	20 000 000		20 000 000	
- wydania udziałów (emisji akcji)	20 000 000		20 000 000	
b) zmniejszenie (z tytułu)				
4.2 Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	20 000 000	0	20 000 000	0
5 Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-11 107 839	6 128 783	-9 739 489	2 217 287
5.1 Zysk z lat ubiegłych na początek okresu		6 128 783		5 051 346
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości				
- korekty błędów				
5.2 Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0	6 128 783	0	5 051 346
a) zwiększenie (z tytułu)				
- podziału zysku z lat ubiegłych				
b) zmniejszenie (z tytułu)				5 051 346
- pokrycia straty z lat ubiegłych				5 051 346
5.3 Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0	6 128 783	0	0
5.4 Strata z lat ubiegłych na początek okresu, zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	11 107 839	0	9 739 489	2 834 059
- korekty błędów				
5.5 Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	11 107 839	0	9 739 489	2 834 059
a) zwiększenie (z tytułu)				

-	przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia				
b)	zmniejszenie (z tytułu)				5 051 346
-	pokrycia zyskiem				5 051 346
5.6	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	11 107 839	0	9 739 489	-2 217 287
5.7	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-11 107 839	6 128 783	-9 739 489	2 217 287
6	Wynik netto	-865 375	-13 650 985	-2 233 725	-9 739 489
a)	zysk netto				
b)	strata netto	865 375	13 650 985	2 233 725	9 739 489
c)	odpis z zysku				
II	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	25 137 351	5 361 660	25 137 351	5 361 660
III	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	25 137 351	5 361 660	25 137 351	5 361 660

7. 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. Po zbyciu udziałów RSY Sp. z o.o. w 1. kwartale 2021 władze spółki rozpoczęły analizy potencjalnych kierunków rozwoju mających na celu uruchomienie przychodów z działalności operacyjnej.

Decyzją nadzwyczajnego walnego zgromadzenia dnia z dnia 28. grudnia 2021 roku nastąpiło podwyższenie kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję 200.000.000 akcji serii D o nominale 0,10zł każda, w drodze subskrypcji prywatnej. W ramach pokrycia podwyższenia kapitału zakładowego Emitent zawarł ze spółką PGF Polska Grupa Fotowoltaiczna S.A. umowę przeniesienia 50 udziałów (stanowiących 51,02% wszystkich udziałów) w kapitale zakładowym spółki K500 sp. z o.o. z siedzibą w Górznej. W związku przejściem kontroli nad K500 sp. z o.o. przed 31. grudnia 2021, Emitent dokonuje pełnej konsolidacji sprawozdań finansowych. W roku 2021 K500 sp. z o.o. wygenerowała obroty na poziomie 11,8 mln zł osiągając zysk operacyjny na poziomie 2,4 mln zł i zysk netto 2,2 mln zł. Miniony rok charakteryzował się wysoką dynamiką wzrostów – około 80% wyników za cały okres zostało wypracowane w drugim półroczu.

Zaznaczyć należy że wynik uzyskany przez K500 sp. z o.o. w roku obrotowym 2021 został wyłączony z wyników skonsolidowanych z uwagi na fakt przejścia kontroli nad spółką z końcem okresu raportowania Emitenta

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

W IV kwartale 2021 Zarząd kontynuował pracę nad strategią dalszego rozwoju Spółki. Trwają rozmowy strategiczne z innymi podmiotami działającymi na rynku fotowoltaicznym włączając w to firmy specjalizujące się wyszukiwaniem i kompleksowym przygotowywaniem gruntów pod budowę farm PV. Spółka analizuje pojawiające się na rynku oferty zarówno gruntów z uzyskanym pozwoleniem na budowę farm PV jak i projektów

na etapach początkowych, gdzie konieczne byłoby dalsze zaangażowanie ze strony Spółki aby uzyskać pozwolenia niezbędne na budowę farm PV.

Kluczowym wydarzeniem IV kwartału 2021 było włączenie do grupy kapitałowej spółki K500 sp. z o.o. z siedzibą w Górznej. Podmiot ten specjalizuje się w produkcji i sprzedaży szerokiej gamy instalacji fotowoltaicznych mających zastosowanie w konstrukcjach PV różnej wielkości. Instalacje K500 trafiają do wielu odbiorców o zróżnicowanych potrzebach na terenie całego kraju i cieszą się rosnącą popularnością, co jest odzwierciedlone w dynamicznych wzrostach obrotów spółki.

W najbliższej przyszłości Zarząd zamierza skupić się przede wszystkim na skalowaniu modelu biznesowego K500 sp. z o.o. Planowane jest zarówno powiększanie sieci dystrybucji na terenie Polski jak i ekspansja zagraniczna z równoczesnym poszerzeniem istniejącej oferty o nowe produkty. Spółka dostrzega szanse w nowych trendach promujących przyjazne środowisku źródła energii i stopniowe odchodzenie od „klasycznej” motoryzacji. Antycypuje się wzmożone zapotrzebowanie na wszelkie rozwiązania sprzyjające elektromobilności. W tym celu K500 zamierza wprowadzać na rynek autorskie rozwiązania tzw. carportów pozwalających na obsłużenie elektrycznych stacji ładowania pojazdów.

W kontekście ekspansji poza granice kraju, spółka dostrzega ogromny potencjał na Litwie, Łotwie, w Estonii, Finlandii oraz Szwecji.

9. KOMENTARZ ZARZĄDU EMITENTA DOTYCZĄCY REALIZACJI PROGNOZ FINANSOWYCH

Spółka nie publikowała prognoz wyników finansowych na rok 2021.

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

Liczba osób zatrudnionych w Grupie Kapitałowej Sundragon w oparciu o umowę o pracę na dzień 14.02.2022 wynosiła 8 etatów.

Zarząd Spółki Sundragon S.A.

Michał Piasek