



**Group**  
YOUR JOB, OUR WORK

GI GROUP POLAND SA

# SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPÓŁKI GI GROUP POLAND SA

za rok zakończony 31 grudnia 2022 roku

przygotowany zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości  
w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską

Warszawa, 28 kwietnia 2023 r

# Spis treści

<b>INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO</b>	<b>4</b>
1. Informacje identyfikujące spółkę	4
2. Podstawowe dane ekonomiczne spółki Gi Group Poland SA	5
3. Skład osobowy Zarządu Gi Group Poland SA na dzień 31 grudnia 2022	6
4. Skład osobowy Rady Nadzorczej Gi Group Poland SA na dzień 31 grudnia 2022	6
5. Skład Grupy Kapitałowej Gi Group Poland SA według stanu na dzień 31 grudnia 2022 roku	7
6. Informacje o walucie sprawozdawczej oraz zastosowanym poziomie zaokrągleń	9
7. Czas trwania działalności spółki	9
8. Wskazanie okresu objętego sprawozdaniem oraz zasady jego prezentacji	9
9. Wskazanie, że sprawozdanie finansowe zawiera dane łączne, jeżeli w skład jednostki wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielnie sprawozdanie finansowe	9
10. Informacja o kontynuacji działalności spółki	10
11. Omówienie przyjętych zasad polityki rachunkowości, w tym metod wyceny aktywów i pasywów, pomiaru wyniku finansowego oraz sposobu sporządzania sprawozdania finansowego w zakresie, w jakim ustawa pozostawia jednostce prawo wyboru	15
12. Efekt zastosowania nowych standardów rachunkowości i zmian polityki rachunkowości	27
<b>SPRAWOZDANIE FINANSOWE</b>	<b>30</b>
Sprawozdanie z sytuacji finansowej Gi Group Poland SA	30
Sprawozdanie z całkowitych dochodów Gi Group Poland SA	31
Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych Gi Group Poland SA	32
Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Gi Group Poland SA	35
<b>DODATKOWE INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE</b>	<b>37</b>
<b>NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO</b>	<b>38</b>
Nota 1. Przychody netto ze sprzedaży usług (struktura rzeczowa)	38
Nota 2. Dane o kosztach rodzajowych	38
Nota 3. Pozostałe przychody operacyjne	38
Nota 4. Pozostałe koszty operacyjne	39
Nota 5. Przychody finansowe	39
Nota 6. Koszty finansowe	40
Nota 6.1. Zyski/Straty z instrumentów finansowych	40
Nota 7. Podatek dochodowy	40
Nota 8. Wartości niematerialne	42

<b>Nota 9. Zmiany w środkach trwałych</b>	<b>43</b>
<b>Nota 10. Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>44</b>
<b>Nota 12. Zapasy</b>	<b>46</b>
<b>Nota 14. Inne aktywa finansowe</b>	<b>47</b>
<b>Nota 15. Rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>47</b>
<b>Nota 16. Struktura kapitału podstawowego</b>	<b>47</b>
<b>Nota 17. Struktura akcjonariatu</b>	<b>48</b>
<b>Nota 18. Pozostałe kapitały</b>	<b>48</b>
<b>Nota 19. Niepodzielony wynik finansowy</b>	<b>49</b>
<b>Nota 20. Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia</b>	<b>49</b>
<b>Nota 21. Inne zobowiązania długoterminowe</b>	<b>50</b>
<b>Nota 23. Kredyty i pożyczki</b>	<b>51</b>
<b>Nota 24. Zysk na akcję</b>	<b>55</b>
<b>Nota 25. Długoterminowe aktywa finansowe Gi Group Poland SA</b>	<b>55</b>
<b>Nota 26. Aktywa i pasywa klasyfikowane jako przeznaczone do zbycia</b>	<b>56</b>
<b>Nota 27. Ryzyko związane z instrumentami finansowymi i sposób zarządzania ryzykiem</b>	<b>56</b>
<b>Nota 28. Transakcje z podmiotami powiązаныmi</b>	<b>63</b>
<b>Nota 29. Zestawienie i objaśnienie różnic pomiędzy danymi ujawnionymi w sprawozdaniu finansowym, a uprzednio sporządzanymi i opublikowanymi</b>	<b>65</b>
<b>Nota 30. Zestawienie zobowiązań pozabilansowych</b>	<b>65</b>
<b>NOTA 31. Informacje o przeciętnym zatrudnieniu z podziałem na grupy zawodowe</b>	<b>66</b>
<b>NOTA 32. Łączna wartość wynagrodzeń i nagród (w pieniądzu i naturze), wypłaconych lub należnych, odrębnie dla osób zarządzających i nadzorujących w spółce i z tytułu pełnienia funkcji we władzach jednostki (dla każdej grupy osobno)</b>	<b>66</b>
<b>Nota 33. Istotne sprawy sądowe na dzień 31 grudnia 2022 r.</b>	<b>66</b>
<b>Nota 34. Istotne zdarzenia po dacie bilansu</b>	<b>71</b>
<b>Nota 35. Sprawozdanie finansowe skorygowane wskaźnikiem inflacji</b>	<b>71</b>
<b>Nota 36. Znaczące zmiany w sytuacji finansowej i ekonomicznej spółki</b>	<b>71</b>
<b>Nota 37. Zmiany stosowanych zasad (polityki) rachunkowości i sposobu sporządzania sprawozdania finansowego, dokonanych w stosunku do poprzedniego roku obrotowego</b>	<b>72</b>
<b>Nota 38. Wynagrodzenia biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, wypłacone lub należne za badanie sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2022</b>	<b>72</b>

# INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

## 1. Informacje identyfikujące spółkę

Nazwa firmy, adres siedziby i numery telekomunikacyjne:

Nazwa firmy	Gi Group Poland S.A.
Forma prawna	Spółka Akcyjna
Adres	00-833 Warszawa ul. Sienna 75
Telefon	+48 22 493 47 89
E-mail	work@gigroup.com.pl
Strona internetowa	pl.gigroup.com

Nazwa firmy, adres do korespondencji i numery telekomunikacyjne:

Nazwa firmy	Gi Group Poland S.A.
Adres	53-413 Wrocław, ul. Gwiaździsta 66
Telefon	+48 71 10 900
E-mail	work@gigroup.com.pl
Strona internetowa	pl.gigroup.com

### Siedziba jednostki

W dniu 01 kwietnia 2023 roku został zmieniony adres siedziby spółki na 00-833 Warszawa, ul. Sienna 75. Adres wrocławski został pozostawiony jako korespondencyjny.

Spółka została utworzona aktem notarialnym z dnia 12 grudnia 2000 roku sporządzonym w Kancelarii Notarialnej w Oleśnicy (Rep. A Nr 7712/2000). Spółka jest zarejestrowana w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 0000083941 a jej akta są przechowywane przez Sąd Rejonowy dla M. St. Warszawy w Warszawie Wydział XIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego. Spółka została wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 28 stycznia 2002 roku. Gi Group Poland SA jest sukcesorem Work Service spółka z o.o.

Podstawowym przedmiotem działalności spółki według Polskiej Klasyfikacji Działalności (PKD 7820Z) jest działalność związana z rekrutacją i udostępnianiem pracowników.

Gi Group Poland SA jest agencją zatrudnienia specjalizującą się w pośrednictwie pracy, w nowoczesnych rozwiązaniach kadrowych, świadcząca usługi w obszarze rekrutacji, dostarczania do klientów wykwalifikowanych pracowników, doradztwa i zarządzania zasobami ludzkimi.

Gi Group Poland SA działa na podstawie prawa polskiego. Podstawą działalności spółki są: Kodeks Spółek Handlowych oraz regulaminy Walnego Zgromadzenia, Rady Nadzorczej i Zarządu.

Głównym przedmiotem działalności spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej jest:

- praca tymczasowa – oferowanie pracy pracownikom czasowych;

- rekrutacja pracowników, doradztwo personalne;
- obsługa kadrowo – płacowa;
- outsourcing.

## 2. Podstawowe dane ekonomiczne spółki Gi Group Poland SA

WYSZCZEGÓLNIENIE	01.01.-31.12.2022	01.01.-31.12.2021	01.01.-31.12.2022	01.01.-31.12.2021
spółka Gi Group Poland SA	000 PLN	000 PLN	000 EUR	000 EUR
Przychody ze sprzedaży	183 780	181 352	39 200	39 618
EBITDA (wynik operacyjny + amortyzacja)	-16 915	-1 702	-3 608	-372
Zysk ze sprzedaży	-19 430	-19 561	-4 144	-4 273
Zysk z działalności operacyjnej (EBIT)	-21 030	-7 466	-4 486	-1 631
Zysk (strata) brutto	69 667	-24 451	14 860	-5 342
Zysk (strata) netto	54 076	-25 502	11 534	-5 571
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-66 325	-34 973	-14 147	-7 640
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	147 356	18 332	31 431	4 005
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-64 337	8 208	-13 723	1 793
Przepływy pieniężne netto, razem	16 694	-8 433	3 561	-1 842
	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2021</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
Aktywa	281 228	399 476	59 965	86 854
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	235 945	378 529	50 309	82 300
Zobowiązania długoterminowe	83 126	111 038	17 724	24 142
Zobowiązania krótkoterminowe	152 820	267 492	32 585	58 158
Kapitał (fundusz) własny	45 282	-33 793	9 655	-7 347
Kapitał (fundusz) podstawowy	6 575	6 575	1 402	1 430
Nadwyżka ceny emisyjnej powyżej wartości nominalnej udziałów	234 807	234 807	50 066	51 052

Wybrane dane finansowe zostały przedstawione w EUR zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2018 roku, poz. 757) o przeliczenia pozycji bilansowych zastosowano kurs z ostatniego dnia, a dla pozycji z rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych zastosowano kurs średni w okresie.

	Średni kurs EUR w okresie	Kurs EUR na ostatni dzień okresu
<b>01.01.-31.12.2022</b>	4,6884	4,6899
<b>01.01.-31.12.2021</b>	4,5775	4,5994

### 3. Skład osobowy Zarządu Gi Group Poland SA na dzień 31 grudnia 2022

Marcos Segador Arrebola	– Prezes Zarządu
Paolo Caramello	– Wiceprezes Zarządu
Nicola Dell'Edera	– Wiceprezes Zarządu
Antonio Carvelli	– Wiceprezes Zarządu

W 2022 roku nie było zmian w składzie Zarządu Gi Group Poland SA.

W dniu 03.04.2023 roku Pan Nicola Dell'Edera zrezygnował z pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu Spółki, ze skutkiem na dzień 03 kwietnia 2023 r. Przyczyny rezygnacji nie zostały podane.

### 4. Skład osobowy Rady Nadzorczej Gi Group Poland SA na dzień 31 grudnia 2022

Robert Kenedi	– Przewodniczący Rady Nadzorczej
Dario Dell'Osa	– Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej
Federica Giulia Giovanna Polo	– Członek Rady Nadzorczej
Francesca Garofolo	– Członek Rady Nadzorczej
Donato Di Gilio	– Członek Rady Nadzorczej
Marcus Preston	– Członek Rady Nadzorczej
Luca Fortunato	– Członek Rady Nadzorczej

W dniu 11.02.2022 r. Emitent otrzymał pismo zawierające oświadczenie Pana Maurizio Uboldi o jego rezygnacji z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej Gi Group Poland S.A. ze skutkiem od dnia złożenia rezygnacji. Wskazaną przyczyną rezygnacji są powody osobiste.

W związku z powyższym Rada Nadzorcza Emitenta podjęła w dniu 11.02.2022 r. uchwałę w sprawie dokooptowania Pana Roberta Kenedi na nowego Członka Rady Nadzorczej spółki w miejsce rezygnującego Członka Rady Nadzorczej. Uchwała weszła w życie z chwilą podjęcia i została zatwierdzona uchwałą nr 2 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia spółki z dnia 29 marca 2022r.

W dniu 16.03.2022 r. wpłynęły do Emitenta pisma z dnia 16 marca 2022 r. zawierające informację o:

1. rezygnacji Pana Davide Toso z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej GI Group Poland S.A. ze skutkiem natychmiastowym. Przyczyny rezygnacji nie zostały podane; oraz
2. rezygnacji Pani Maria Luisa Cammarata z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej GI Group Poland S.A. ze skutkiem natychmiastowym. Przyczyny rezygnacji nie zostały podane.

W dniu 29.03.2022r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Gi Group Poland SA podjęło uchwałę nr 3 zmniejszającą liczbę Członków Rady Nadzorczej obecnej kadencji do 7 (siedmiu).

## 5. Skład Grupy Kapitałowej Gi Group Poland SA według stanu na dzień 31 grudnia 2022 roku

Gi Group Poland SA jest jednostką dominującą wobec poniższych spółek, które sporządzają jednostkowe sprawozdania finansowe:

### Spółki z udziałem kapitałowym Gi Group Poland SA– bezpośrednim

Nazwa firmy	Siedziba	Data objęcia kontroli	Procent posiadanego w jednostce zależnej kapitału zakładowego	Udział % w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu jednostki zależnej	Metoda konsolidacji
Gi BPO Finance sp. z o.o. (poprzednia nazwa Finance Care sp. z o.o.)	53-413 Wrocław, ul. Gwiaździsta 66	29.12.2005	100,00%	100,00%	Pełna
Industry Personnel Services sp. z o.o.	53-413 Wrocław, ul. Gwiaździsta 66	30.11.2003	100,00%	100,00%	Pełna
Gi Group Service sp. z o.o. (poprzednia nazwa: Work Service International sp. z o.o.)	53-413 Wrocław, ul. Gwiaździsta 66	06.07.2006	100,00%	100,00%	Pełna
Gi Group Support sp. z o.o. (poprzednia nazwa WS Support sp. z o.o.)	53-413 Wrocław, ul. Gwiaździsta 66	19.02.2010	100,00%	100,00%	Pełna
Sellpro sp. z o.o.	53-413 Wrocław, ul. Gwiaździsta 66	20.03.2009	100,00%	100,00%	Pełna
Virtual Cinema Studio sp. z o.o.	01-793 Warszawa, ul. Rydygiera Ludwika 7	20.12.2002	50,00%	50,00%	Nie podlega konsolidacji
Krajowe Centrum Pracy sp. z o.o.	00-833 Warszawa, ul. Sienna 75	16.05.2011	75,00%	75,00%	Pełna
Work Express sp. z o.o. (w likwidacji)	40-082 Katowice, ul. Jana III Sobieskiego 11	02.01.2014	100,00%	100,00%	Pełna
Work Service SPV sp. z o.o.	53-413 Wrocław, ul. Gwiaździsta 66	29.01.2014	100,00%	100,00%	Pełna
Work Service East Lcc	Charków, ulica Malomyasnitska 6, rejon charkowski, województwo charkowskie, Ukraina	03.02.2017	100,00%	100,00%	Nie podlega konsolidacji
Gi Group sp. z o.o.	40-082 Katowice, ul. Jana III Sobieskiego 11	01-06-2021	100,00%	100,00%	Pełna
Outsourcing Solutions Partner sp. z o.o. (w likwidacji)	40-082 Katowice, ul. Jana III Sobieskiego 11	02.01.2014	100,00%	100,00%	Pełna

### Spółki powiązane przez Gi Group Service sp. z o.o.

Nazwa firmy	Siedziba	Data objęcia kontroli	Procent posiadanego w jednostce zależnej kapitału zakładowego	Udział % w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu jednostki zależnej	Metoda konsolidacji
WorkPort24 GMBH w likwidacji	Philipp-Reis-Strasse 7-9 46485 Wesel	19.08.2011	100,00%	100,00%	Nie podlega konsolidacji

### Spółki powiązane przez Industry Personnel Services sp. z o.o.

Nazwa firmy	Siedziba	Data objęcia kontroli	Procent posiadanego w jednostce zależnej kapitału zakładowego	Udział % w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu jednostki zależnej	Metoda konsolidacji
Krajowe Centrum Pracy sp. z o.o.	00-833 Warszawa, ul. Sienna 75	00-833 Warszawa, ul. Sienna 75	25,00%	25,00%	Pełna

### Spółki powiązane przez Krajowe Centrum Pracy sp. z o.o.

Nazwa firmy	Siedziba	Data objęcia kontroli	Procent posiadanego w jednostce zależnej kapitału zakładowego	Udział % w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu jednostki zależnej	Metoda konsolidacji
Care For Personnel sp. z o.o. (poprzednia nazwa Kariera.pl sp. z o.o.)	53-413 Wrocław, ul. Gwiazdista 66	03.11.2016	100,00%	100,00%	Pełna

#### Spółki powiązane przez Gi Group sp. z o. o.

Nazwa firmy	Siedziba	Data objęcia kontroli	Procent posiadanego w jednostce zależnej kapitału zakładowego	Udział % w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu jednostki zależnej	Metoda konsolidacji
Generale Industrielle Polska sp. z o.o.	40-082 Katowice, ul. Jana III Sobieskiego 11	01-06-2021	100,00%	100,00%	Pełna

#### Ujawnienia dotyczące znaczących subiektywnych ocen i założeń (oraz zmiany tych ocen i założeń), przyjętych w trakcie ustalania:

Podmiotami zależnymi od spółki Dominującej są podmioty objęte konsolidacją sprawozdań finansowych, tj. wszystkie spółki Grupy za wyjątkiem spółki Virtual Cinema Studio sp. z o.o. oraz WorkPort24 GMBH w likwidacji i Work Service East Lcc.

Gi Group Poland SA nie sprawuje kontroli w rozumieniu MSSF 10 nad spółką Virtual Cinema Studio Sp. z o. o. ponieważ posiada 50% praw głosu, a zgodnie z postanowieniami umowy spółki, posiadanie 50% udziałów nie pozwala na podejmowanie samodzielnych decyzji w Spółce. W szczególności, umowa przewiduje, że uchwały Zgromadzenia Wspólników podejmowane są większością 51% głosów (o ile przepisy prawa nie wprowadzają surowszych wymogów) przy koniecznej obecności wspólników reprezentujących co najmniej 60% kapitału zakładowego. Każdy wspólnik posiada prawo do powołania jednego członka dwuosobowego Zarządu, zaś reprezentacja w Spółce jest dwuosobowa. Wedle danych posiadanych przez Spółkę, Virtual Cinema Studio Sp. z o.o. w żaden sposób nie działa, nie posiada biur ani innych aktywów, jej Zarząd nie zajmuje się jej sprawami. Spółka nie posiada żadnej wiedzy o Spółce, od wielu lat nie są mu dostarczane żadne dokumenty ani informacje, w tym sprawozdania finansowe, nie wie nawet w czym posiadaniu i gdzie znajduje się dokumentacja Spółki. Ostatnie dostępne w KRS sprawozdanie Virtual Cinema Studio Sp. z o.o. za rok 2007 zamyka się sumą bilansową o wartości 4 tys. zł., a rachunek zysków i start za ten rok wykazuje przychody o wartości 0 zł. Wartość udziałów w sprawozdaniu wynosi 25.000 zł. Kierując się definicją istotności zawartą w MSSF, Zarząd zdecydował o niekonsolidowaniu tej spółki.

W przypadku spółki WorkPort24 GMBH w likwidacji zastosowanie zasady istotności, o której mowa § 31 MSR 1, powoduje wyłączenie tej spółki z ujęcia w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Przyczyną dekonsolidacji Work Service East LCC („WSE”) na 30.06.2022 r. była utrata możliwości pozyskiwania danych dotyczących WSE wskutek działań wojennych prowadzonych na terenie Ukrainy. Siedzibą WSE jest Charków – teren intensywnych działań wojennych. W świetle prawa korporacyjnego Spółka nadal posiada prawa kooperacyjne wynikające z własności udziałów WSE. Pomimo przysługujących Spółce praw wynikających przepisów prawa ukraińskiego oraz dokumentów korporacyjnych WSE, w praktyce Spółka nie ma obecnie bieżącej możliwości wykonywania przysługujących mu praw

Na gruncie MSSF 10 powyższa okoliczność wskazuje na zmianę co najmniej jednego z trzech elementów kontroli w rozumieniu MSSF10:

- inwestor podlega ekspozycji na zmienne wynik spółki lub miał prawa do zmiennych wyników spółki, oraz
- inwestor sprawuje władzę na spółką
- inwestor ma możliwość wykorzystania sprawowanej władzy do wpływania na wysokość wyników finansowych spółki.

Biorąc pod uwagę definicję kontroli z MSSF 10 nie jest spełniona przesłanka z pkt.ii, a tym samym doszło do utraty kontroli. W konsekwencji, zgodnie z par. 7 MSSF 10 Emitent podjął decyzję o dekonsolidacji WSE na 30 czerwca 2022 roku.



## 6. Informacje o walucie sprawozdawczej oraz zastosowanym poziomie zaokrąglenia

Sprawozdanie finansowe sporządzono w złotych polskich.

Średnie kursy wymiany złotego w okresach objętych sprawozdaniem finansowym i porównywalnymi danymi finansowymi, w stosunku do EURO, ustalanych przez NBP, w szczególności:

- a) Kursu na ostatni dzień każdego okresu.
- b) Kursu średniego w każdym okresie, obliczonego jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie a w uzasadnionych przypadkach obliczonego jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień okresu go poprzedzającego.
- c) Najwyższego i najniższego kursu w każdym okresie:
  - a. kurs obowiązujący na ostatni dzień każdego okresu:
    - i. 31.12.2022 r. kurs ogłoszony przez NBP – 4,6899 zł
    - ii. 31.12.2021 r. kurs ogłoszony przez NBP – 4,5994 zł
  - b. kurs średni w każdym okresie, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie:
    - i. 2022 roku – 4,6883 zł
    - ii. 2021 roku – 4,5775 zł

Następujące kursy zostały przyjęte dla potrzeb wyceny bilansowej:

Waluta	31 grudnia 2022	31 grudnia 2021
GBP	5,2957	5,4846
CZK	0,1942	0,185
RON	0,9475	0,9293
EUR	4,6899	4,5994
USD	4,4018	4,0600
RUB	0,0618	0,0542
HUF	1,1718	0,0125

## 7. Czas trwania działalności spółki

Czas trwania działalności spółki jest nieograniczony.

## 8. Wskazanie okresu objętego sprawozdaniem oraz zasady jego prezentacji

Rokiem obrotowym spółki Gi Group Poland SA jest rok kalendarzowy.

Sprawozdanie finansowe obejmuje okres od dnia 01.01.2022 do 31.12.2022 roku.

Sprawozdanie zawierające dane porównywalne zostało sporządzone za okres od 01.01.2021 to 31.12.2021 roku.

## 9. Wskazanie, że sprawozdanie finansowe zawiera dane łączne, jeżeli w skład jednostki wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielnie sprawozdanie finansowe

Spółka nie posiada wewnętrznych jednostek organizacyjnych sporządzających samodzielnie sprawozdania finansowe.

## 10. Informacja o kontynuacji działalności spółki

Sprawozdanie finansowe spółki zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej przez spółkę w niezmienionej formie i zakresie przez okres co najmniej 12 miesięcy od dnia, na który sporządzono sprawozdanie finansowe.

**Począwszy od 2020 roku, Zarząd Spółki podjął szereg istotnych działań mających na celu restrukturyzację przedsiębiorstwa. Dzięki strategicznemu wsparciu międzynarodowego inwestora branżowego, Zarząd istotnie zmniejszył zadłużenie Spółki oraz całej Grupy Kapitałowej oraz podjął działania mające na celu poprawę rentowności.**

Wraz z zakończonym procesem przeglądu opcji strategicznych:

- 1) sytuacja majątkowo-kapitałowa Grupy Kapitałowej została w pełni ustabilizowana i zabezpieczona;
- 2) Grupa Kapitałowa stała się częścią wiodącego na świecie podmiotu oferującego usługi na globalnym rynku HR, otrzymała zatem strategiczne i biznesowe wsparcie dla dalszego rozwoju w Polsce i regionie Europy Środkowo-Wschodniej.

Pomimo wystąpienia wielu zdarzeń poprawiających sytuację majątkową Spółki oraz Grupy Kapitałowej, w dacie publikacji niniejszego sprawozdania finansowego występuje jednak pewne ryzyko związane z trwającymi sporami z mniejszościowymi akcjonariuszami Spółki, które utrudniają realizację istotnych z punktu widzenia Spółki i Grupy Kapitałowej działań.

W opinii Zarządu okoliczność ta nie wskazuje jednak na istnienie istotnej niepewności, która może budzić wątpliwości co do możliwości kontynuowania działalności przez Spółkę i Grupę Kapitałową, ponieważ:

- (i) zrealizowana sprzedaż Grupy Prohuman stanowi istotny pozytywny czynnik zmieniający korzystnie sytuację majątkowo-kapitałową w bilansie;
- (ii) prowadzone spory opisane w niniejszym Raporcie nie mają bezpośredniego przełożenia na działalność operacyjną spółki. Oznacza to, że mimo określonej niepewności prawnej w otoczeniu organizacyjnym spółki, fakt prowadzonych sporów pomiędzy akcjonariuszami oraz fakt zaskarżania niektórych uchwał Walnego zgromadzenia przez kilku mniejszościowych akcjonariuszy, nie przekłada się na generowanie negatywnych wyników finansowych przez spółkę. Jednocześnie Zarząd nie odnotowuje sygnałów ze strony większościowego akcjonariusza, które mogłyby wskazywać na możliwość nie wykonania przez niego Umowy Inwestycyjnej oraz Umowy Finansowania;
- (iii) Zarząd Spółki oraz zarządy poszczególnych spółek zależnych, podejmują liczne działania restrukturyzacyjne, mające na celu zwiększenie jakości świadczonych usług oraz ich rentowności, w tym w szczególności podjęto szereg działań optymalizacyjnych polegających na: 1) likwidacji nierentownych segmentów działalności; 2) likwidacji podmiotów z Grupy, których dalsze istnienie nie posiadało uzasadnienia biznesowego; 3) stworzeniu nowych struktur organizacyjnych, adekwatnych do potrzeb biznesowych różnorodnego rynku w branży HR. Zarząd Spółki, mimo trudności w otoczeniu prawnym Spółki polegających na sporach wśród akcjonariatu, już w 2022 roku z sukcesem pozyskał od Gi Group Holding SpA, środki finansowe w wysokości 25.000.000 zł, które zasiliły kapitały własne Spółki. Powyższe stanowi nie tylko bardzo istotną poprawę sytuacji finansowej Spółki oraz Grupy Kapitałowej, ale również pozwala Spółce być uczestnikiem obrotu rynkowego w jeszcze większym stopniu. Ponadto, wspomniane zasilenie kapitałów własnych stanowi potwierdzenie zaangażowania Gi Group Holding SpA w budowę i rozwój Spółki oraz jej Grupy Kapitałowej, bowiem zostało dokonane jeszcze znacznie przed zakończeniem procesu związanego z podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki i związaną z nim emisją akcji serii X;
- (iv) w dniu 17.04.2023 r. Komisja Nadzoru Finansowego zatwierdziła prospekt emisyjny akcji serii X, który został następnie opublikowany w dniu 18.04.2023 r. Jest to kolejny istotny krok w kierunku zakończenia procesu podwyższenia kapitału zakładowego Spółki i jeszcze większego wzmocnienia pozycji finansowej Spółki oraz Grupy Kapitałowej;
- (v) równolegle z prowadzonymi działaniami restrukturyzacji finansowej, Zarząd Spółki w roku 2022 podjął strategiczną decyzję o wdrożeniu nowych rozwiązań IT, które poprawią efektywność Spółki oraz Grupy Kapitałowej, usprawnią procesy biznesowe wewnątrz i na zewnątrz, a także dostarczą narzędzi, które będą wspierać i usprawniać pracę i komunikację. Realizowane projekty doprowadzą do ujednolicenia wszystkich systemów w Grupie, a także zabezpieczą jej interesy w sferze cyberbezpieczeństwa.

## 1) Utrata kontroli nad spółką zależną Prohuman 2004 Kft zgodnie z MSSF 10

W dniu 31 grudnia 2020 roku Zarząd spółki przeprowadził po uzyskaniu odpowiednich stanowisk zewnętrznych doradców prawnych, wieloaspektową analizę informacji dotyczących faktów i okoliczności wskazujących na występowanie szeregu trudności w zakresie możliwości efektywnego oddziaływania właścicielskiego i zarządczego na spółkę węgierską Prohumán, wywołanych nieprzychylną postawą spółki Profólió, i związanych z nią trzech (z czterech) Dyrektorów Zarządzających w Prohumán - w tym jeśli chodzi o skuteczne wykonywanie przysługujących Gi Group Poland SA niektórych uprawnień jako współnika w Prohumán (w szczególności ze względu na kwestionowanie przez Profólió prawidłowości powołania jednego z Dyrektorów Zarządzających Prohumán, delegowanego przez Gi Group Poland SA do pełnienia tej funkcji). Analiza ta skłoniła Zarząd spółki do sformułowania oceny, że powstały spór korporacyjny osiągnął poziom nasilenia, który może stwarzać istotne zagrożenie - przynajmniej okresowe (lecz na czas bliżej nieokreślony) – dla zdolności Gi Group Poland SA do sprawowania odpowiednio efektywnej kontroli nad Prohumán. Powstałe w minionym okresie wzajemne relacje Gi Group Poland SA i Profólió, oparte na licznych powiązaniach kontraktowych (w szczególności wynikających z umowy współników), pozwalały faktycznie na sprawowanie przez te podmioty współkontroli wobec Prohumán, jednakże w 2020 roku wystąpiły rozbieżności przy okazji podejmowania niektórych decyzji organów korporacyjnych Prohumán, w tym jeśli chodzi o powołanie jedyne Dyrektora Zarządzającego w Prohumán z nominacji Gi Group Poland SA; pozostali Dyrektorzy Zarządzający nie dokonali zgłoszenia jego powołania do właściwego rejestru sądowego, jak również nie dopuścili go do pełnienia funkcji. Działania i zaniechania godzące w interesy Gi Group Poland SA, które zostały podjęte przez skonfliktowanych z Gi Group Poland SA menedżerów Prohumán i przez Profólió, mają charakter naruszający przepisy prawa oraz statut Prohumán.

Gi Group Poland SA czyniła starania o doprowadzenie do usunięcia nieprawidłowości powstałych w sferze funkcjonowania Prohumán, w tym w trybie odpowiednich postępowań przed właściwym sądem. Przedmiotem tych działań było przywrócenie zgodnego z prawem i statutem działania Prohumán; w pierwszym rzędzie obejmowało to uzyskanie wpisu Dyrektora Zarządzającego do rejestru sądowego. Dalsze trwanie i intensyfikacja tego sporu - przejawiająca się w całkowitym zaprzestaniu współpracy Profólió i Prohumán z Gi Group Poland SA (zwłaszcza jeśli chodzi o należyte przekazywanie przez Prohumán niezbędnych informacji i danych finansowych lub wybór audytora dla Prohumán i jego jednostek zależnych), spowodowały, że w dniu 31 marca 2021 roku Gi Group Poland SA podjął przekonanie o zaistnieniu stanu faktycznej utraty kontroli nad Prohumán zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”).

Stosownie do MSSF 10, omawiana utrata kontroli spowodowała, że począwszy od skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy Gi Group Poland SA za rok obrotowy 2020, aż do sprzedaży udziałów w dniu 19 stycznia 2022 roku spółka:

- 1) Wyłączyła ze skonsolidowanego bilansu aktywa (w tym wartość firmy dotyczącą grupy Prohuman) i zobowiązania grupy Prohumán (jako byłej jednostki zależnej), które były konsolidowane do dnia 30 września 2020 roku wraz z kapitałami mniejszości i wynikiem na różnicach kursowych dotyczącym przeliczeń sprawozdań grupy Prohuman;
- 2) Ujmowała wartość grupy Prohuman w skonsolidowanym bilansie w kwocie odpowiadającej wartości godziwej tej grupy wynoszącej 221 mln zł;
- 3) Zamierzała wyceniać udziały w grupie Prohuman metodą praw własności to jest uwzględniać w rocznym skonsolidowanym rachunku zysków i strat skonsolidowany wynik finansowy grupy Prohuman za IV kwartał 2020 roku i okresy następne 2021 i 2022 roku, o ile takie dane otrzyma w formie która umożliwi ujęcie tych danych w rocznym skonsolidowanym rachunku zysków i strat Grupy Gi Group Poland SA. Do dnia sprzedaży spółka takich danych nie otrzymała.

W dniu 19 stycznia 2022 roku Spółka sprzedała wszystkie posiadane udziały w spółce Prohumán. O warunkach sprzedaży Spółka informowała raportem bieżącym nr 06\_2022.

**Transakcja sprzedaży Prohuman 2004 Kft.**

Przychód ze sprzedaży udziałów	147 500 000,00
Wartość udziałów i inne koszty	-89 414 377,05
<b>Zysk ze zbycia inwestycji</b>	<b>58 085 622,95</b>

## 2) Wyniki finansowe za 2022 rok oraz rozpoznanie w wyniku finansowym szeregu zdarzeń o charakterze nietypowym.

### A. Wyniki finansowe za 2022 rok

	01.01.2022-31.12.2022	01.01.2021-31.12.2021
<b>Przychody</b>	<b>183 878 656,41</b>	<b>181 351 581,68</b>
Przychody ze świadczenia usług	183 780 363,72	181 351 581,68
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	98 292,69	
<b>Koszty, według rodzaju</b>	<b>203 308 529,63</b>	<b>200 912 474,22</b>
Amortyzacja	4 114 766,57	5 763 821,46
Zużycie surowców i materiałów	1 696 166,79	1 428 441,86
Koszty usług	37 709 169,07	26 532 452,36
Podatki i opłaty	410 864,25	589 803,37
Koszty wynagrodzeń	131 000 251,49	136 626 415,73
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia pracownicze	26 393 429,50	28 184 277,00
Pozostałe koszty, według rodzaju	1 902 812,71	1 352 506,50
Zmniejszenie (zwiększenie) stanu zapasów wyrobów gotowych i produkcji w toku	66 444,25	434 755,94
Koszt sprzedanych towarów i materiałów	14 625,00	
<b>Zysk (strata) ze sprzedaży</b>	<b>-19 429 873,22</b>	<b>-19 560 892,54</b>
<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>4 794 641,79</b>	<b>20 108 209,86</b>
<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>6 394 379,35</b>	<b>8 013 057,41</b>
<b>Zysk(strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>-21 029 610,78</b>	<b>-7 465 740,09</b>
<b>Przychody finansowe</b>	<b>113 972 438,14</b>	<b>9 449 070,02</b>
<b>Koszty finansowe</b>	<b>23 276 262,47</b>	<b>26 434 221,55</b>
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>69 666 564,89</b>	<b>-24 450 891,62</b>
Podatek dochodowy	15 590 596,92	1 050 678,45
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>54 075 967,97</b>	<b>-25 501 570,07</b>

### Komentarz do danych finansowych działalności spółki GI Group Poland SA

W roku 2022 rynek działalności operacyjnej, w której działa Gi Group Poland SA uległ poprawie i stabilizacji po okresie pandemii COVID-19. Istotnym elementem wpływającym na wyniki finansowe spółki jest zwiększone zaufanie rynku do świadczonych usług po otrzymaniu wsparcia od międzynarodowego inwestora branżowego. Tym samym daje to perspektywę w kolejnych latach do wzrostu przychodów i rozwoju w branży HR.

Na wynik finansowy brutto wpływ miała sprzedaż posiadanych przez Gi Group Poland SA udziałów spółki Prohuman 2004 Kft za cenę 147,5 mln zł, umorzenie długu wobec spółki Prohuman 2004 Kft w wysokości 55 mln .zł oraz dywidenda od Prohuman 2004 Kft w wysokości 44,5 mln zł.

### **3) Informacja na temat wpływu wojny na Ukrainie na przyszłą działalność spółki i grupy GI Group Poland S.A.**

Pomimo występujących w pewnym wymiarze w roku 2022 skutków kryzysu związanego z pandemią wywołaną chorobą COVID-19, w Spółce nie odnotowano znaczących odchyśleń w zakresie należności przeterminowanych, w związku z czym sytuację w obszarze ryzyka kredytowego uznać można za stabilną.

Zarząd Spółki informuje, że w wyniku przeprowadzonej analizy sytuacji polityczno-gospodarczej na terytorium Ukrainy w jego ocenie ta sytuacja nie ma obecnie istotnego wpływu na bieżącą działalność prowadzoną przez Spółkę.

Jednocześnie Zarząd Spółki na bieżąco monitoruje wpływ sytuacji polityczno-gospodarczej w Ukrainie na działalność Spółki.

### **4) Próby podwyższenia kapitału zakładowego spółki**

Zarząd Gi Group Poland SA, w wykonaniu przyjętych na siebie zobowiązań w Umowie Inwestycyjnej oraz Umowie Finansowania, zwołał na dzień 27.11.2020 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, w którego porządku obrad znalazł się m.in. punkt dotyczący podwyższenia kapitału zakładowego o kwotę 2.820.512,80 zł (dwa miliony osiemset dwadzieścia tysięcy pięćset dwanaście złotych i osiemdziesiąt groszy) w drodze emisji nowych akcji zwykłych na okaziciela serii X w liczbie 28.205.128 (dwadzieścia osiem milionów dwieście pięć tysięcy sto dwadzieścia osiem) akcji, wyłączenia w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy do wszystkich akcji nowej emisji serii X, (iii) dematerializacji oraz ubiegania się o dopuszczenie i wprowadzenie do obrotu na rynku regulowanym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. akcji nowej emisji serii X oraz (iv) zmiany Statutu spółki (dalej: „Uchwała nr 3/2020”). Walne Zgromadzenie podjęło Uchwałę nr 3/2020 jednakże została ona zaskarżona przez kilku mniejszościowych akcjonariuszy, o czym spółka informowała w raporcie bieżącym nr 4/2021 z dnia 15.01.2021 r. oraz raporcie bieżącym nr 5/2021 z dnia 18.01.2021 r. Ponadto, w sprawach objętych ww. powództwami, sąd rozpoznający sprawy udzielił zabezpieczenia roszczeń powodów poprzez w szczególności wstrzymanie wykonania zaskarżonej Uchwały nr 3/2020 (dalej: „Zabezpieczenie 1”). W tej sytuacji nie było możliwe dalsze procedowanie w celu wykonania Uchwały nr 3/2020. Zarząd podjął odpowiednie kroki prawne zmierzające do zakwestionowania Zabezpieczenia 1, jednakże do dnia publikacji niniejszego sprawozdania, pozostaje ono nadal w mocy.

Następnie, na wniosek akcjonariusza, Zarząd spółki zwołał kolejne Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, które odbyło się w dniu 22.07.2021 r. Podczas wspomnianego Walnego Zgromadzenia podjęta została m.in. uchwała nr 3/2021 w sprawie uchylenia Uchwały nr 3/2020 (dalej: „Uchwała nr 3/2021”) oraz uchwała nr 5/2021 w sprawie: (i) podwyższenia kapitału zakładowego spółki w drodze emisji nowych akcji zwykłych na okaziciela serii X; (ii) wyłączenia w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy do wszystkich akcji nowej emisji serii X, (iii) ubiegania się o dopuszczenie i wprowadzenie do obrotu na rynku regulowanym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. akcji nowej emisji serii X oraz (iv) zmiany Statutu spółki (dalej: „Uchwała nr 5/2021”). Powyższa Uchwała nr 5/2021 została również zaskarżona przez jednego z akcjonariuszy i obecnie jest przedmiotem postępowania sądowego, o którym spółka informowała w raporcie bieżącym nr 47/2021 z dnia 17.08.2021 r. Jednocześnie także w stosunku do Uchwały nr 5/2021, sąd rozpoznający sprawę udzielił powodowi zabezpieczenia roszczeń poprzez wstrzymanie wykonania Uchwały nr 5/2021 (dalej: „Zabezpieczenie 2”). Tym samym spółka nie ma w tym momencie możliwości przeprowadzenia podwyższenia kapitału i pozyskania środków z emisji również na podstawie Uchwały nr 5/2021. Zarząd podjął odpowiednie kroki prawne zmierzające do zakwestionowania Zabezpieczenia 2, jednakże do dnia publikacji niniejszego sprawozdania, pozostaje ono nadal w mocy.

Na dzień 06.10.2021 r., na wniosek akcjonariusza, Zarząd Gi Group Poland SA zwołał kolejne Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie, w którego porządku obrad zaplanowano podjęcie m.in. uchwały w sprawie uchylenia Uchwały nr 5/2021 oraz uchwały w sprawie:

(i) podwyższenia kapitału zakładowego spółki w drodze emisji nowych akcji zwykłych na okaziciela serii X; (ii) pozbawienia w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy do wszystkich akcji nowej emisji serii X, (iii) ubiegania się o dopuszczenie i wprowadzenie do obrotu na rynku regulowanym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. akcji nowej emisji serii X oraz (iv) zmiany Statutu spółki.

Zgodnie z treścią projektowanej uchwały w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego, o której mowa powyżej, emisja akcji serii X, przy wyłączeniu prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy, nastąpi w drodze subskrypcji prywatnej w rozumieniu art. 431 § 2 pkt 1 KSH przeprowadzonej w drodze oferty publicznej zwolnionej z obowiązku opublikowania prospektu w rozumieniu właściwych przepisów prawa bądź innego dokumentu informacyjnego albo ofertowego na potrzeby takiej oferty, skierowanej wyłącznie do wybranych inwestorów, którzy zostali wskazani przez Zarząd spółki, z zastrzeżeniem, że spełniają następujące warunki określone w niniejszej uchwale:

a) posiadają, w dniu rejestracji na Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki zwołane na dzień 06.10.2021 r. powyżej 0,05% ogólnej liczby głosów w spółce;

b) zostali wskazani przez Zarząd spółki, z zastrzeżeniem ust. 13 i 14 uchwały, do zaproszenia ich do uczestniczenia w procesie budowania księgi popytu w liczbie mniejszej niż 150 osób i w konsekwencji zostali zaproszeni do złożenia deklaracji zainteresowania objęciem Akcji Serii X.

Podczas obrad Walnego Zgromadzenia w dniu 06.10.2021 r. uchylono, zgodnie z planowanym porządkiem obrad, Uchwałę nr 5/2021, natomiast nie doszło do podjęcia uchwały w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego i emisji akcji serii X, wobec większości głosów przeciw.

Kolejno, w dniu 17.03.2022 r. odbyło się kolejne Walne Zgromadzenie, w którego porządku obrad przewidziano podjęcie m.in. uchwały w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego i emisji akcji serii X. Wobec zarządzenia przerwy w obradach, w dniu 29.03.2022 r., podjęta została uchwała nr 1 w sprawie: (i) podwyższenia kapitału zakładowego spółki w drodze emisji nowych akcji zwykłych na okaziciela serii X; (ii) ubiegania się o dopuszczenie i wprowadzenie do obrotu na rynku regulowanym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. akcji nowej emisji serii X; oraz (iii) zmiany Statutu spółki („Uchwała nr 1/2022”).

Zgodnie z treścią Uchwały nr 1/2022, emisja akcji serii X nastąpi w trybie art. 431 § 2 pkt 2 KSH z zachowaniem prawa poboru dla dotychczasowych akcjonariuszy. Oferta Akcji Serii X zostanie przeprowadzona zgodnie z Rozporządzeniem Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 z dnia 14 czerwca 2017 r. w sprawie prospektu, który ma być publikowany w związku z publiczną ofertą papierów wartościowych lub dopuszczeniem ich do obrotu na rynku regulowanym oraz uchylenia dyrektywy 2003/71/WE.

W dniu 26 maja 2022 r. Spółka powzięła informację że do Sądu Okręgowego w Warszawie wpłynął pozew w przedmiocie zaskarżenia przez akcjonariusza Uchwały numer 1/2022 ponadto postanowieniem z dnia 23 maja 2022 roku Sąd oddalił wniosek akcjonariusza w przedmiocie udzielenia zabezpieczenia roszczenia poprzez wstrzymanie wykonania uchwały numer 1/2022 i tym samym może ona zostać wykonana przez Spółkę.

W dniu 25 listopada 2022 roku odbyło się walne zgromadzenie w którego porządku obrad przewidziano podjęcie między innymi Uchwały w sprawie zmiany Uchwały nr 1/2022 poprzez w szczególności zmniejszenie wartości podwyższenia kapitału zakładowego. Podczas wspomnianych obrad nie doszło jednak do podjęcia uchwały o zmianie uchwały nr 1/2022 z uwagi na oddanie głosów przeciwnych przez wszystkich obecnych akcjonariuszy. Następnie na dzień 14 grudnia 2022 roku zwołane zostało kolejne Walne Zgromadzenie. W porządku obrad Walnego Zgromadzenia znajdowało się między innymi podjęcie uchwały w sprawie zmiany uchwały numer 1/2022 („Zmieniona Uchwała nr 1/2022”). Zmieniona Uchwała nr 1/2022 przewiduje w szczególności, że:

1) kapitał zakładowy Spółki zostaje podwyższony z kwoty 6.575.388,80 o kwotę nie niższą niż o 0,10 zł i nie wyższą niż 3.946.233,20 zł, tj. do kwoty nie niższej niż 6.575.388,90 zł i nie wyższej niż 10.521.622,00 zł;

2) podwyższenie, o którym mowa w pkt 1 powyżej, dokonuje się w drodze emisji nie mniej niż 1 i nie więcej niż 39.462.322 nowych akcji zwykłych na okaziciela serii X o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda;

3) za każdą 1 (jedną) akcję Spółki posiadaną na koniec Dnia Poboru akcjonariuszowi przysługuje prawo poboru do objęcia 0,6 Akcji Serii X. Ułamkowe części Akcji Serii X nie będą przydzielane. Jeżeli liczba Akcji Serii X, które mają być przydzielone danemu akcjonariuszowi z tytułu prawa poboru nie jest liczbą całkowitą, liczba ta zostanie zaokrąglona w dół do najbliższej liczby całkowitej, z zastrzeżeniem akcjonariuszy posiadających na koniec Dnia Poboru wyłącznie 1 (jedną) akcję Spółki, którym będzie przysługiwało prawo poboru do objęcia 1 (jednej) Akcji Serii X.

Uchwała nr 1/2022 została zaskarżona powództwem o jej uchylenie a względnie stwierdzenie jej nieważności. Na dzień przygotowania niniejszego sprawozdania postępowanie sądowe jest w toku. Odnotować należy, iż zarówno Sąd I instancji, jak i Sąd II instancji, nie znalazły podstaw do uwzględnienia wniosku powódki o zabezpieczenie powództwa poprzez wstrzymanie

wykonania Uchwały nr 1/2022. Ponadto, prospekt emisyjny sporządzony na podstawie Uchwały nr 1/2022 został zatwierdzony przez Komisję Nadzoru Finansowego w dniu 17.04.2023 r. i opublikowany w dniu 18.04.2023 r.

## **11. Omówienie przyjętych zasad polityki rachunkowości, w tym metod wyceny aktywów i pasywów, pomiaru wyniku finansowego oraz sposobu sporządzania sprawozdania finansowego w zakresie, w jakim ustawa pozostawia jednostce prawo wyboru**

### **Oświadczenie o zgodności**

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) zatwierdzonymi przez Unię Europejską (UE), a w zakresie nieuregulowanym powyższymi standardami zgodnie z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity: Dz.U. z 2019 roku poz. 351) i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych.

### **Sprawozdanie finansowe za rok 2022 zawiera:**

- a) informację dodatkową przyjętych zasadach rachunkowości;
- b) sprawozdanie z sytuacji finansowej;
- c) sprawozdanie z całkowitych dochodów;
- d) sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym;
- e) sprawozdanie z przepływów pieniężnych;
- f) dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za sporządzenie sprawozdania odpowiedzialny jest Zarząd spółki.

### **Stosowane zasady rachunkowości**

Sprawozdanie finansowe jest sporządzone zgodnie z koncepcją kosztu historycznego. Najistotniejsze ze stosowanych przez spółkę zasad rachunkowości zostały zaprezentowane poniżej.

### **Rzeczowe aktywa trwałe**

Rzeczowe aktywa trwałe wykazywane są według ceny nabycia/kosztu wytworzenia pomniejszonych o umorzenie oraz wszelkie odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Wartość początkowa środków trwałych obejmuje ich cenę nabycia powiększoną o wszystkie koszty bezpośrednio związane z zakupem i przystosowaniem składnika majątku do stanu zdatnego do używania. W skład kosztu wchodzi również koszt wymiany części składowych maszyn i urządzeń w momencie poniesienia, jeśli spełnione są kryteria rozpoznania. Koszty poniesione po dacie oddania środka trwałego do używania, takie jak koszty konserwacji i napraw, obciążają rachunek zysków i strat w momencie ich poniesienia.

Środki trwałe podlegają amortyzacji metodą liniową w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności. Przyjęte przez spółkę stawki amortyzacyjne prezentują się następująco:

- |   |           |
|---|-----------|
| • Budynki i budowle: stawki amortyzacyjne | 40-10 lat |
| • Maszyny i urządzenia:                   | 2-10 lat  |
| • Środki transportu:                      | 3-5 lat   |
| • Pozostałe środki trwałe                 | 2-3 lat   |



Jeżeli przy sporządzaniu sprawozdania finansowego zaistniały okoliczności, które wskazują na to, że wartość bilansowa rzeczowych aktywów trwałych może nie być możliwa do odzyskania, 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, do których te aktywa należą jest obniżana do poziomu wartości odzyskiwalnej. Wartość odzyskiwalna odpowiada wyższej z następujących dwóch wartości: wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży lub wartości użytkowej. Przy ustalaniu wartości użytkowej, szacowane przyszłe przepływy pieniężne są dyskontowane do wartości bieżącej przy zastosowaniu stopy dyskontowej brutto odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie oraz ryzyka związanego z danym składnikiem aktywów. W przypadku składnika aktywów, który nie generuje wpływów pieniężnych w sposób znacząco samodzielny, wartość odzyskiwalna jest ustalana dla ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego ten składnik należy. Na każdy dzień bilansowy spółka ocenia, czy występują przesłanki wskazujące na to, że odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości, który był ujęty w okresach poprzednich w odniesieniu do danego składnika aktywów jest zbędny, lub czy powinien zostać zmniejszony.

Dana pozycja rzeczowych aktywów trwałych może zostać usunięta z bilansu po dokonaniu jej zbycia lub w przypadku, gdy nie są spodziewane żadne ekonomiczne korzyści wynikające z dalszego użytkowania takiego składnika aktywów. Wszelkie zyski lub straty wynikające z usunięcia danego składnika aktywów z bilansu (obliczone jako różnica pomiędzy ewentualnymi wpływami ze sprzedaży netto a wartością bilansową danej pozycji) są ujmowane w rachunku zysków i strat w okresie, w którym dokonano takiego usunięcia.

Inwestycje rozpoczęte dotyczą środków trwałych będących w toku budowy lub montażu i są wykazywane według cen nabycia lub kosztu wytworzenia. Środki trwałe w budowie nie podlegają amortyzacji do czasu zakończenia budowy i przekazania środka trwałego do używania.

Wartość końcową, okres użytkowania oraz metodę amortyzacji składników aktywów weryfikuje się, i w razie konieczności – koryguje, na koniec każdego roku obrotowego.

### **Koszty finansowania zewnętrznego**

Koszty finansowania zewnętrznego bezpośrednio związane z nabyciem lub wytworzeniem składników majątku wymagających znacznego okresu w celu doprowadzenia ich do użytkowania są kapitalizowane jako część kosztu nabycia lub wytworzenia do momentu, w którym aktywa te są gotowe do użytkowania lub sprzedaży. Na koszty finansowania zewnętrznego składają się odsetki oraz zyski lub straty z tytułu różnic kursowych do wysokości odpowiadającej korekcie kosztu odsetek.

Pozostałe koszty finansowania zewnętrznego ujmowane są jako koszty w momencie ich poniesienia.



## Leasing

Dla każdej umowy zawartej 1 stycznia 2019 roku lub później spółka podejmuje decyzję, czy umowa jest lub zawiera leasing. Leasing został zdefiniowany jako umowa lub część umowy, która przekazuje prawo do kontroli użytkowania zidentyfikowanego składnika aktywów (bazowy składnik aktywów) na dany okres w zamian za wynagrodzenie. W tym celu analizuje się trzy podstawowe aspekty:

- czy umowa dotyczy zidentyfikowanego składnika aktywów, który albo jest wyraźnie określony w umowie lub też w sposób dorozumiany w momencie udostępnienia składnika aktywów spółce,
- czy spółka ma prawo do uzyskania zasadniczo wszystkich korzyści ekonomicznych z użytkowania składnika aktywów przez cały okres użytkowania w zakresie określonym umową,
- czy spółka ma prawo do kierowania użytkowaniem zidentyfikowanego składnika aktywów przez cały okres użytkowania.

W dacie rozpoczęcia spółka ujmuje składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania i zobowiązanie z tytułu leasingu. Prawo do użytkowania jest pierwotnie wyceniane w cenie nabycia składającej się z wartości początkowej zobowiązania z tytułu leasingu, początkowych kosztów bezpośrednich, szacunku kosztów przewidywanych w związku z demontażem bazowego składnika aktywów i opłat leasingowych zapłaconych w dacie rozpoczęcia lub przed nią, pomniejszonych o zachęty leasingowe.

spółka amortyzuje prawa do użytkowania metodą liniową od daty rozpoczęcia do końca okresu użytkowania prawa do użytkowania lub do końca okresu leasingu, w zależności od tego, która z tych dat jest wcześniejsza. Jeśli występują ku temu przesłanki, prawa do użytkowania poddaje się testom na utratę wartości zgodnie z MSR 36.

Na dzień rozpoczęcia spółka wycenia zobowiązanie z tytułu leasingu w wartości bieżącej opłat leasingowych pozostających do zapłaty z wykorzystaniem stopy procentowej leasingu, jeśli można ją łatwo ustalić. W przeciwnym wypadku stosuje się krańcową stopę procentową leasingobiorcy.

Opłaty leasingowe uwzględniane w wartości zobowiązania z tytułu leasingu składają się ze stałych opłat leasingowych, zmiennych opłat leasingowych zależnych od indeksu lub stawki, kwot oczekiwanych do zapłaty jako gwarantowana wartość końcowa oraz płatności z tytułu opcji wykonania kupna, jeśli ich wykonanie jest racjonalnie pewne.

W kolejnych okresach zobowiązanie z tytułu leasingu jest pomniejszane o dokonane spłaty i powiększane o naliczone odsetki. Wycena zobowiązania z tytułu leasingu jest aktualizowana w celu odzwierciedlenia zmian umowy oraz ponownej oceny okresu leasingu, wykonania opcji kupna, gwarantowanej wartości końcowej lub opłat leasingowych zależnych od indeksu lub stawki. Co do zasady aktualizacja wartości zobowiązania jest ujmowana jako korekta składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania.

Spółka stosuje dopuszczone standardem praktyczne rozwiązania dotyczące leasingów krótkoterminowych oraz leasingów, w których bazowy składnik aktywów jest niskiej wartości. W odniesieniu do takich umów zamiast ujmować aktywa z tytułu prawa do użytkowania i zobowiązania z tytułu leasingu, opłaty leasingowe ujmuje się w wyniku metodą liniową w trakcie okresu leasingu.

Spółka prezentuje prawa do użytkowania w tych samych pozycjach sprawozdania z sytuacji finansowej, co bazowe składniki aktywów, a więc w rzeczowych aktywach trwałych.

Prawo użytkowania wieczystego gruntów jest przez spółkę oceniane jako leasing zgodnie z MSSF 16 i jako taki zostało potraktowane. Okres leasingu dla takich praw jest oceniany na ogólnych zasadach, przy czym ewentualny plan sprzedaży prawa użytkowania wieczystego nie jest traktowany jako zakończenie umowy leasingowej. W związku z tym, że spółka stosując po raz pierwszy MSSF 16 podjęła decyzję o zastosowaniu praktycznego rozwiązania i nie oceniła ponownie umów pod kątem tego, czy są leasingiem, prawa użytkowania wieczystego nabyte przed 2019 rokiem są traktowane na dotychczasowych zasadach, a więc jako grunty w ramach rzeczowych aktywów trwałych.

## Wartość firmy

Wartość firmy stanowi składnik aktywów reprezentujący przyszłe korzyści ekonomiczne powstające z nabytych w ramach połączenia jednostek aktywów, których nie można pojedynczo zidentyfikować ani osobno ująć. Na dzień przejęcia jednostka przejmująca ujmuje osobno od wartości firmy możliwe do zidentyfikowania:

- nabyte aktywa,

- przejęte zobowiązania,
- wszelkie niekontrolujące udziały w jednostce przejmowanej.

Zgodnie z MSSF 3 spółka przejmująca, na dzień przejęcia, rozlicza połączenie wyłącznie metodą przejęcia. Wymaga to w szczególności:

- ujęcia i wyceny możliwych do zidentyfikowania nabytych aktywów, przejętych zobowiązań według ich wartości godziwej na dzień przejęcia;
- ujęcia i wyceny wartości firmy (dodatnia wg UoR) lub zysku z okazjonalnego nabycia (ujemna wg UoR).

Okazjonalne nabycie następuje wówczas, gdy kwota netto ustalonej na dzień przejęcia wartości możliwych do zidentyfikowania nabytych aktywów i przejętych zobowiązań wycenionych zgodnie z tym MSSF jest większa od sumy:

- przekazanej zapłaty wycenianej zgodnie z MSSF 3,
- kwoty wszelkich niekontrolujących udziałów w jednostce przejmowanej wycenionych zgodnie z MSSF 3,
- w przypadku połączenia jednostek realizowanych etapami wartości godziwej na dzień przejęcia udziału w kapitale jednostki przejmowanej, należącego poprzednio do jednostki przejmującej.

Tak ustalona nadwyżka zwana jest zyskiem na okazjonalnym nabyciu. Przed ujęciem tego zysku jednostka przejmująca ma obowiązek ponownie ocenić, czy poprawnie zidentyfikowała wszystkie nabyte aktywa i zobowiązania.

Zgodnie z § 32 MSSF 3 firma przejmująca na dzień przejęcia ujmuje wartość firmy i wycenia ją w sposób przedstawiony na schemacie poniżej.

#### **Wartość firmy**

$$\begin{aligned} &= \\ &\text{Przekazana zapłata wyceniana zasadniczo według wartości godziwej} \\ &+ \\ &\text{Kwota wszelkich niekontrolujących udziałów w jednostce przejmowanej} \\ &+ \\ &\text{Wartość godziwa na dzień przejęcia udziału w kapitale jednostki przejmowanej,} \\ &\text{należącego uprzednio do jednostki przejmującej (w przypadku połączenia jednostek realizowanego etapami)} \\ &- \\ &\text{Kwota netto ustalona na dzień przejęcia wartości} \\ &\text{możliwych do zdefiniowania nabytych aktywów i przejętych zobowiązań} \end{aligned}$$

Na dzień przejęcia nabyta wartość firmy jest alokowana do każdego z ośrodków wypracowujących środki pieniężne, które mogą skorzystać z synergii połączenia. Utrata wartości ustalana jest poprzez oszacowanie odzyskiwalnej wartości ośrodka wypracowującego środki pieniężne, którego dotyczy dana wartość firmy. W przypadku, gdy odzyskiwalna wartość ośrodka wypracowującego środki pieniężne jest niższa niż wartość bilansowa, ujęty zostaje odpis z tytułu utraty wartości. W przypadku, gdy wartość firmy stanowi część ośrodka wypracowującego środki pieniężne i dokonana zostanie sprzedaż części działalności w ramach tego ośrodka, przy ustalaniu zysków lub strat ze sprzedaży takiej działalności wartość firmy związana ze sprzedaną działalnością zostaje włączona do jej wartości bilansowej. W takich okolicznościach sprzedana wartość firmy jest ustalana na podstawie względnej wartości sprzedanej działalności i wartości zachowanej części ośrodka wypracowującego środki pieniężne.

#### **Wartości niematerialne**

Wartości niematerialne nabyte w oddzielnej transakcji początkowo wycenia się w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia. Cena nabycia wartości niematerialnych nabytych w transakcji połączenia jednostek gospodarczych jest równa ich wartości godziwej na dzień połączenia. Po ujęciu początkowym, wartości niematerialne są wykazywane w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia pomniejszonym o umorzenie i/lub odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Nakłady poniesione

na wartości niematerialne wytworzone we własnym zakresie, z wyjątkiem aktywowanych nakładów poniesionych na prace rozwojowe, nie są aktywowane i są ujmowane w kosztach okresu, w którym zostały poniesione.

Spółka ustala, czy okres użytkowania wartości niematerialnych jest ograniczony czy nieokreślony. Wartości niematerialne o ograniczonym okresie użytkowania są amortyzowane przez okres użytkowania oraz poddawane testom na utratę wartości każdorazowo, gdy istnieją przesłanki wskazujące na utratę ich wartości. Okres i metoda amortyzacji wartości niematerialnych o ograniczonym okresie użytkowania są weryfikowane przynajmniej na koniec każdego roku obrotowego. Zmiany w oczekiwanym okresie użytkowania lub oczekiwanym sposobie konsumowania korzyści ekonomicznych pochodzących z danego składnika aktywów są ujmowane poprzez zmianę odpowiednio okresu lub metody amortyzacji i traktowane jak zmiany wartości szacunkowych. Odpis amortyzacyjny składników wartości niematerialnych o ograniczonym okresie użytkowania ujemuje się w rachunku zysków i strat w ciężar tej kategorii, która odpowiada funkcji danego składnika wartości niematerialnych.

Wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania oraz te, które nie są użytkowane są corocznie poddawane weryfikacji pod kątem ewentualnej utraty wartości, w odniesieniu do poszczególnych aktywów lub na poziomie ośrodka wypracowującego środki pieniężne. W przypadku pozostałych wartości niematerialnych ocenia się co roku, czy wystąpiły przesłanki, które mogą świadczyć o utracie ich wartości.

Koszty prac badawczych są odpisywane do rachunku zysków i strat w momencie poniesienia. Nakłady poniesione na prace rozwojowe wykonane w ramach danego przedsięwzięcia są przenoszone na kolejny okres, jeżeli można uznać, że zostaną one w przyszłości odzyskane. Po początkowym ujęciu nakładów na prace rozwojowe, stosuje się model kosztu historycznego wymagający, aby składniki aktywów były ujmowane według cen nabycia pomniejszonych o skumulowaną amortyzację i skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Wszelkie nakłady przeniesione na kolejny okres są amortyzowane przez przewidywany okres uzyskiwania przychodów ze sprzedaży z danego przedsięwzięcia.

Koszty prac rozwojowych są poddawane ocenie pod kątem ewentualnej utraty wartości corocznie – jeśli składnik aktywów nie został jeszcze oddany do użytkowania, lub częściej – gdy w ciągu okresu sprawozdawczego pojawi się przesłanka utraty wartości wskazująca na to, że ich wartość bilansowa może nie być możliwa do odzyskania.

### **Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży**

Aktywa trwałe (grupy aktywów trwałych) są klasyfikowane przez spółkę jako przeznaczone do sprzedaży, jeżeli ich wartość bilansowa zostanie odzyskana przede wszystkim w wyniku transakcji sprzedaży a nie poprzez dalsze użytkowanie. Warunek ten uznaje się za spełniony wyłącznie wówczas, gdy składnik aktywów (grupa aktywów) jest dostępny w swoim obecnym stanie do natychmiastowej sprzedaży, z zachowaniem normalnych i zwyczajowo przyjętych warunków sprzedaży, a wystąpienie transakcji sprzedaży jest wysoce prawdopodobne w ciągu roku od momentu zmiany klasyfikacji.

Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży wyceniane są w niższej z dwóch wartości: wartości bilansowej lub wartości godziwej pomniejszonej o koszty zbycia. Niektóre aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży, takie jak aktywa finansowe oraz aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, wyceniane są według tych samych zasad rachunkowości, jakie były stosowane przez Grupę przed zaklasyfikowaniem do aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży. Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży nie podlegają amortyzacji.

### **Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych**

Corocznemu testowi na utratę wartości podlegają następujące składniki aktywów:

- a) wartość firmy, przy czym po raz pierwszy test na utratę wartości przeprowadza się do końca okresu, w którym miało miejsce połączenie,
- b) wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania oraz
- c) wartości niematerialne, które jeszcze nie są użytkowane.

W odniesieniu do pozostałych składników wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych, udziałów w podmiotach powiązanych oraz aktywach z tytułu prawa do użytkowania dokonywana jest ocena, czy wystąpiły przesłanki, które mogą świadczyć o utracie ich wartości. W razie stwierdzenia, że jakieś zdarzenia lub okoliczności mogą wskazywać na trudność w odzyskaniu wartości bilansowej danego składnika aktywów, przeprowadzany jest test na utratę wartości.

Dla potrzeb przeprowadzenia testu na utratę wartości aktywa grupowane są na najniższym poziomie, na jakim generują przepływy pieniężne niezależnie od innych aktywów lub grup aktywów (tzw. ośrodki wypracowujące przepływy pieniężne). Składniki aktywów samodzielnie generujące przepływy pieniężne testowane są indywidualnie.

Wartość firmy jest alokowana do tych ośrodków wypracowujących środki pieniężne, z których oczekuje się korzyści synergii wynikających z połączenia jednostek gospodarczych, przy czym ośrodkami wypracowującymi przepływy pieniężne są co najmniej segmenty operacyjne.

Jeżeli wartość bilansowa przekracza szacowaną wartość odzyskiwalną aktywów bądź ośrodków wypracowujących środki pieniężne, do których aktywa te należą, wówczas wartość bilansowa jest obniżana do poziomu wartości odzyskiwalnej. Wartość odzyskiwalna odpowiada wyższej z następujących dwóch wartości: wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży lub wartości użytkowej. Przy ustalaniu wartości użytkowej, szacowane przyszłe przepływy pieniężne są dyskontowane do wartości bieżącej przy zastosowaniu stopy dyskontowej odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie oraz ryzyka związanego z danym składnikiem aktywów.

Odpis z tytułu utraty wartości ośrodka w pierwszej kolejności przypisywany jest do wartości firmy. Pozostała kwota odpisu obniża proporcjonalnie wartość bilansową aktywów wchodzących do ośrodka wypracowującego przepływy.

Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości są ujmowane w wyniku w pozycji pozostałych kosztów operacyjnych.

Odpisy aktualizujące wartość firmy nie podlegają odwróceniu w kolejnych okresach. W przypadku pozostałych składników aktywów, na kolejne dni bilansowe oceniane są przesłanki wskazujące na możliwość odwrócenia odpisów aktualizujących. Odwrócenie odpisu ujmowane jest w wyniku w pozycji pozostałych przychodów operacyjnych.

## Nieruchomości inwestycyjne

Nieruchomość inwestycyjna jest utrzymywana w posiadaniu ze względu na przychody z czynszów oraz/ lub przyrost jej wartości i jest wyceniana w oparciu o model wartości godziwej.

Początkowe ujęcie nieruchomości inwestycyjnej następuje według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia z uwzględnieniem kosztów przeprowadzenia transakcji. Na kolejne dni bilansowe nieruchomość inwestycyjna jest wyceniana w wartości godziwej, określonej przez niezależnego rzeczoznawcę z uwzględnieniem lokalizacji oraz charakteru nieruchomości oraz aktualnych warunków rynkowych.

Zyski lub straty wynikające ze zmian wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych są ujmowane w wyniku w okresie, w którym wystąpiły zmiany, w pozycji pozostałych przychodów lub kosztów operacyjnych.

Nieruchomość inwestycyjną usuwa się ze sprawozdania z sytuacji finansowej w momencie jej zbycia lub trwałego wycofania z użytkowania, jeżeli nie oczekuje się uzyskania w przyszłości żadnych korzyści ekonomicznych. Zyski lub straty wynikłe z tych transakcji są określane jako różnica pomiędzy przychodami ze sprzedaży a wartością bilansową nieruchomości. Te zyski i straty ujmowane są w wyniku w pozostałych przychodach lub kosztach operacyjnych w okresie, w którym dokonano likwidacji lub sprzedaży nieruchomości inwestycyjnej w momencie przejęcia przez nabywcę kontroli nad zbywanym składnikiem aktywów zgodnie z wymogami MSSF 15 (patrz podpunkt „Przychody ze sprzedaży” w niniejszym punkcie dodatkowych informacji do skonsolidowanego sprawozdania finansowego). Kwotę wynagrodzenia w ramach transakcji zbycia nieruchomości inwestycyjnej ustala się zgodnie z wymogami MSSF 15 dotyczącymi ustalania ceny transakcyjnej.

## Instrumenty finansowe

Instrumentem finansowym jest każda umowa, która powoduje powstanie aktywa finansowego u jednej strony i zobowiązania finansowego lub instrumentu kapitałowego u drugiej strony.

Spółka klasyfikuje instrumenty finansowe hierarchicznie, zgodnie z trzema głównymi poziomami wyceny według wartości godziwej, odzwierciedlającymi podstawę przyjętą do wyceny każdego z instrumentów. Hierarchia wartości godziwej kształtuje się następująco:

Poziom 1 - ceny notowań rynkowych z aktywnych rynków dla identycznych aktywów i zobowiązań (np. notowane akcje i obligacje);

Poziom 2 - ceny z aktywnych rynków, lecz inne niż ceny notowań rynkowych - ustalone bezpośrednio (poprzez porównanie z faktycznymi transakcjami) lub pośrednio (poprzez techniki wyceny bazujące na faktycznych transakcjach) - np. większość instrumentów pochodnych;

Poziom 3 - ceny nie pochodzące z aktywnych rynków.

Pozycja instrumentu finansowego w hierarchii wartości godziwej jest uzależniona od najniższej podstawy wyceny wpływającej na ustalenie jego wartości godziwej.

Aktywa finansowe spółki klasyfikują do następujących kategorii:

1. Aktywa finansowe utrzymywane w celu uzyskiwania umownych przepływów pieniężnych, wycena bilansowa wg amortyzowanego kosztu
2. Instrumenty kapitałowe nie przeznaczone do obrotu, wycena bilansowa wg wartości godziwej przez pozostały całkowity dochód
3. Pozostałe aktywa finansowe, wycena bilansowa wg wartości godziwej przez wynik finansowy okresu

Zobowiązania finansowe dzielone są na:

- zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- zobowiązania finansowe wyceniane w amortyzowanym koszcie.

### **Aktywa finansowe**

Na dzień nabycia spółka wycenia aktywa finansowe w wartości godziwej, czyli najczęściej według wartości godziwej uiszczonej zapłaty. Koszty transakcji spółka włącza do wartości początkowej wyceny wszystkich aktywów finansowych, poza kategorią aktywów wycenianych w wartości godziwej poprzez wynik. Wyjątkiem od tej zasady są należności z tytułu dostaw i usług, które spółka wycenia w ich cenie transakcyjnej w rozumieniu MSSF 15, przy czym nie dotyczy to tych pozycji należności z tytułu dostaw i usług, których termin płatności jest dłuższy niż rok i które zawierają istotny komponent finansowania zgodnie z definicją z MSSF 15.

Dla celów wyceny po początkowym ujęciu, aktywa finansowe inne niż instrumenty pochodne zabezpieczające, spółka klasyfikuje z podziałem na:

- a) aktywa finansowe wyceniane w amortyzowanym koszcie,
- b) aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody,
- c) aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy oraz
- d) instrumenty kapitałowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody.

Kategorie te określają zasady wyceny na dzień bilansowy oraz ujęcie zysków lub strat z wyceny w wyniku finansowym lub w pozostałych całkowitych dochodach. Spółka dokonuje klasyfikacji aktywów finansowych do kategorii na podstawie modelu biznesowego funkcjonującego w spółce w zakresie zarządzania aktywami finansowymi oraz wynikających z umowy przepływów pieniężnych charakterystycznych dla składnika aktywów finansowych.

Składnik aktywów finansowych wycenia się w amortyzowanym koszcie, jeżeli spełnione są oba poniższe warunki (i nie zostały wyznaczone w momencie początkowego ujęcia do wyceny w wartości godziwej przez wynik):

- a) składnik aktywów finansowych jest utrzymywany zgodnie z modelem biznesowym, którego celem jest utrzymywanie aktywów finansowych dla uzyskania przepływów pieniężnych wynikających z umowy,
- b) warunki umowy dotyczącej składnika aktywów finansowych powodują powstawanie w określonych terminach przepływów pieniężnych, które są wyłącznie spłatą kwoty głównej i odsetek od wartości nominalnej pozostałej do spłaty.

Do kategorii aktywów finansowych wycenianych w amortyzowanym koszcie spółka zalicza:

- a) pożyczki,
- b) należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności (z wyłączeniem tych, dla których nie stosuje się zasad MSSF9),
- c) dłużne papiery wartościowe.

Wycena krótkoterminowych należności odbywa się w wartości wymagającej zapłaty ze względu na nieznaczące efekty dyskonta.

Zyski i straty z aktywów finansowych ujmowane w wyniku, w tym różnice kursowe, prezentowane są jako przychody lub koszty finansowe.

Składnik aktywów finansowych wycenia się w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody, jeżeli spełnione są oba poniższe warunki:

- a) składnik aktywów finansowych jest utrzymywany zgodnie z modelem biznesowym, którego celem jest zarówno otrzymywanie przepływów pieniężnych wynikających z umowy, jak i sprzedaż składników aktywów finansowych,

- b) warunki umowy dotyczącej składnika aktywów finansowych powodują powstawanie w określonych terminach przepływów pieniężnych, które są wyłącznie spłatą kwoty głównej i odsetek od wartości nominalnej pozostałej do spłaty.

Przychody z tytułu odsetek, zyski i straty z tytułu utraty wartości oraz różnice kursowe związane z tymi aktywami obliczane są i ujmowane w wyniku finansowym w taki sam sposób, jak ma to miejsce w przypadku aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie. Pozostałe zmiany wartości godziwej tych aktywów ujmowane są przez pozostałe całkowite dochody. W momencie zaprzestania ujmowania składnika aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody skumulowane zyski lub straty rozpoznane wcześniej w pozostałych całkowitych dochodach podlegają przeklasyfikowaniu z kapitału do wyniku.

W okresie sprawozdawczym spółka nie posiadała aktywów finansowych kwalifikujących się do tej kategorii wyceny.

Składnik aktywów finansowych wycenia się w wartości godziwej przez wynik, jeżeli nie spełnia kryteriów wyceny w zamortyzowanym koszcie lub w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody oraz nie jest instrumentem kapitałowym wyznaczonym w momencie początkowego ujęcia do wyceny w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody. Ponadto do tej kategorii spółka zalicza aktywa finansowe wyznaczone przy początkowym ujęciu do wyceny w wartości godziwej przez wynik ze względu na spełnienie kryteriów określonych w MSSF 9.

Do tej kategorii zaliczane są:

- a) wszystkie instrumenty pochodne wykazywane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w odrębnej pozycji „Pochodne instrumenty finansowe”, za wyjątkiem pochodnych instrumentów zabezpieczających ujmowanych zgodnie z rachunkowością zabezpieczeń,
- b) akcje i udziały spółek innych niż spółki zależne i stowarzyszone.

Instrumenty należące do tej kategorii wyceniane są w wartości godziwej, a skutki wyceny ujmowane są w wyniku odpowiednio w pozycji „Przychody finansowe” lub „Koszty finansowe”. Zyski i straty z wyceny aktywów finansowych określone są przez zmianę wartości godziwej ustalonej na podstawie bieżących na dzień bilansowy cen pochodzących z aktywnego rynku lub na podstawie technik wyceny, jeżeli aktywny rynek nie istnieje.

Instrumenty kapitałowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody obejmują inwestycje w instrumenty kapitałowe niebędące aktywami finansowymi przeznaczonymi do obrotu ani warunkową zapłatą w ramach połączenia przedsięwzięć, w odniesieniu do których w momencie początkowego ujęcia spółka dokonała nieodwołalnego wyboru dotyczącego przedstawiania w pozostałych całkowitych dochodach późniejszych zmian wartości godziwej tych instrumentów. Wyboru tego spółka dokonuje indywidualnie i odrębnie w odniesieniu do poszczególnych instrumentów kapitałowych.

Skumulowane zyski lub straty z wyceny w wartości godziwej, uprzednio rozpoznane przez pozostałe całkowite dochody, nie podlegają przeklasyfikowaniu do wyniku w żadnych okolicznościach, włączając zaprzestanie ujmowania tych aktywów. Dywidendy z instrumentów kapitałowych zaliczonych do tej kategorii ujmowane są w wyniku w pozycji „Przychodów finansowych” po spełnieniu warunków rozpoznania przychodów z tytułu dywidend określonych w MSSF 9, chyba, że dywidendy te w oczywisty sposób stanowią odzyskanie części kosztów inwestycji.

Aktywa finansowe zaliczone do kategorii wycenianych w zamortyzowanym koszcie oraz wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody ze względu na model biznesowy i charakter przepływów z nimi związanych podlegają ocenie na każdy dzień bilansowy w celu ujęcia oczekiwanych strat kredytowych, niezależnie od tego, czy wystąpiły przesłanki utraty wartości. Sposób dokonywania tej oceny i szacowania odpisów z tytułu oczekiwanych strat kredytowych różni się dla poszczególnych klas aktywów finansowych:

- a) Dla należności z tytułu dostaw i usług Spółka stosuje uproszczone podejście zakładające kalkulację odpisów z tytułu oczekiwanych strat kredytowych dla całego okresu życia instrumentu. Szacunki odpisów są dokonywane na zasadzie zbiorowej, a należności zostały pogrupowane według okresu przeterminowania. Szacunek odpisu jest oparty przede wszystkim o historycznie kształtujące się przeterminowania i powiązanie zalegania z faktyczną spłacalnością.
- b) W odniesieniu do pozostałych klas aktywów, w przypadku instrumentów, dla których wzrost ryzyka kredytowego od pierwszego ujęcia nie był znaczący lub ryzyko jest niskie, spółka zakłada ujęcie w pierwszej kolejności strat z niewykonania zobowiązania dla okresu kolejnych 12 miesięcy. Jeśli wzrost ryzyka kredytowego od momentu jego początkowego ujęcia był znaczny, ujmuje się straty odpowiednie dla całego życia instrumentu. Spółka przyjęła, że znaczny wzrost ryzyka następuje, kiedy przeterminowanie płatności przekracza 90 dni, a niewykonanie zobowiązania następuje, kiedy przeterminowanie wynosi 180 dni.



### *Zobowiązania finansowe*

Zobowiązania finansowe inne niż instrumenty pochodne zabezpieczające, wykazywane są w następujących pozycjach sprawozdania z sytuacji finansowej:

- a) Kredyty i pożyczki,
- b) Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych,
- c) Inne zobowiązania finansowe,
- d) zobowiązania handlowe
- e) inne zobowiązania.

Na dzień nabycia spółka wycenia zobowiązania finansowe w wartości godziwej, czyli najczęściej według wartości godziwej otrzymanej kwoty. Koszty transakcji spółka włącza do wartości początkowej wyceny wszystkich zobowiązań finansowych, poza kategorią zobowiązań wycenianych w wartości godziwej poprzez wynik.

Po początkowym ujęciu zobowiązania finansowe wyceniane są w zamortyzowanym koszcie z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej, za wyjątkiem zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu lub wyznaczonych jako wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy. Do kategorii zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy spółka zalicza instrumenty pochodne inne niż instrumenty zabezpieczające. Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług wyceniane są w wartości wymagającej zapłaty ze względu na nieznaczące efekty dyskonta.

Zyski i straty z wyceny zobowiązań finansowych ujmowane są w wyniku finansowym w działalności finansowej.

### **Zapasy**

Zapasy są wyceniane według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia/ kosztu wytworzenia oraz wartości netto możliwej do uzyskania. Na cenę nabycia lub koszt wytworzenia składają się koszty zakupu, koszty przetworzenia oraz inne koszty poniesione w trakcie doprowadzenia zapasów do ich aktualnego miejsca i stanu.

Koszt wytworzenia wyrobów gotowych i produkcji w toku obejmuje koszty bezpośrednie (głównie materiały i robociznę) powiększone o narzut pośrednich kosztów produkcji ustalony przy założeniu normalnego wykorzystania mocy produkcyjnych.

Rozchód wyrobów gotowych ujmowany jest z zastosowaniem metody średniej ważonej rzeczywistego kosztu wytworzenia. Rozchód materiałów i towarów ustala się z zastosowaniem metody „pierwsze weszło - pierwsze wyszło” (FIFO).

Wartość netto możliwa do uzyskania jest to szacowana cena sprzedaży ustalana w toku zwykłej działalności gospodarczej, pomniejszona o koszty wykończenia i koszty niezbędne do doprowadzenia sprzedaży do skutku.

### **Środki pieniężne i ich ekwiwalenty**

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty obejmują gotówkę w kasie i na rachunkach bankowych, depozyty płatne na żądanie oraz krótkoterminowe inwestycje o dużej płynności (do 3 miesięcy), łatwo wymienialne na gotówkę, dla których ryzyko zmiany wartości jest nieznaczne.

### **Świadczenia pracownicze**

Wykazywane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej zobowiązania i rezerwy na świadczenia pracownicze obejmują następujące tytuły:

- krótkoterminowe świadczenia pracownicze z tytułu wynagrodzeń (wraz z premiami) oraz składek na ubezpieczenia społeczne,
- rezerwy na niewykorzystane urlopy oraz
- inne długoterminowe świadczenia pracownicze, do których Grupa zalicza nagrody jubileuszowe oraz odprawy emerytalne.

### **Krótkoterminowe świadczenia pracownicze**

Wartość zobowiązań z tytułu krótkoterminowych świadczeń pracowniczych ustala się bez dyskonta i wykazuje w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w kwocie wymaganej zapłaty.

### **Rezerwy na niewykorzystane urlopy**

Grupa tworzy rezerwę na koszty kumulowanych płatnych nieobecności, które będzie musiała ponieść w wyniku niewykorzystanego przez pracowników uprawnienia, a które to uprawnienie narosło na dzień bilansowy. Rezerwa na niewykorzystane urlopy stanowi rezerwę krótkoterminową i nie podlega dyskontowaniu.

### **Odprawy emerytalne i nagrody jubileuszowe**

Zgodnie z systemami wynagradzania obowiązującymi w Grupie pracownicy spółek Grupy mają prawo do odpraw emerytalnych. Odprawy emerytalne są wypłacane jednorazowo, w momencie przejścia na emeryturę. Wysokość odpraw emerytalnych zależy od stażu pracy oraz średniego wynagrodzenia pracownika. Odprawy i nagrody te stanowią pozostałe długoterminowe świadczenia pracownicze.

### **Rezerwy, zobowiązania i aktywa warunkowe**

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na Grupie ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) wynikający ze zdarzeń przeszłych, i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu korzyści ekonomicznych oraz można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania. Termin poniesienia oraz kwota wymagająca uregulowania może być niepewna.

Rezerwy tworzy się m.in. na następujące tytuły:

- udzielone gwarancje obsługi posprzedażowej produktów i wykonanych usług,
- toczące się postępowania sądowe oraz sprawy sporne,
- straty z umów z klientami,
- restrukturyzacja, tylko jeżeli na podstawie odrębnych przepisów Grupa jest zobowiązana do jej przeprowadzenia lub zawarto w tej sprawie wiążące umowy.

Nie tworzy się rezerw na przyszłe straty operacyjne.

Rezerwy ujmuje się w wartości szacowanych nakładów niezbędnych do wypełnienia obecnego obowiązku, na podstawie najbardziej wiarygodnych dowodów dostępnych na dzień sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w tym dotyczących ryzyka oraz stopnia niepewności. W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wielkość rezerwy jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie oraz ewentualnego ryzyka związanego z danym zobowiązaniem. Jeżeli zastosowana została metoda polegająca na dyskontowaniu, zwiększenie rezerwy w związku z upływem czasu jest ujmowane jako koszt finansowy.

Jeżeli Grupa spodziewa się, że koszty objęte rezerwą zostaną zwrócone, na przykład na mocy umowy ubezpieczenia, wówczas zwrot ten jest ujmowany jako odrębny składnik aktywów, ale tylko wówczas, gdy istnieje wystarczająca pewność, że zwrot ten rzeczywiście nastąpi. Jednakże wartość tego aktywa nie może przewyższyć kwoty rezerwy.

W przypadku gdy wydatkowanie środków w celu wypełnienia obecnego obowiązku nie jest prawdopodobne, kwoty zobowiązania warunkowego nie ujmuje się w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, za wyjątkiem zobowiązań warunkowych identyfikowanych w procesie połączenia jednostek gospodarczych zgodnie z MSSF 3.

Informację o zobowiązaniach warunkowych ujawnia się w części opisowej skonsolidowanego sprawozdania finansowego w nocie nr 27.

Możliwe wpływy zawierające korzyści ekonomiczne dla Grupy, które nie spełniają jeszcze kryteriów ujęcia jako aktywa, stanowią aktywa warunkowe, których nie ujmuje się w sprawozdaniu z sytuacji finansowej. Informację o aktywach warunkowych ujawnia się w dodatkowych notach objaśniających.

### **Rozliczenia międzyokresowe kosztów i dotacje**

spółka wykazuje w aktywach w pozycji „Rozliczenia międzyokresowe” opłacone z góry koszty dotyczące przyszłych okresów sprawozdawczych, w tym przede wszystkim:

- a) czynsze najmu,
- b) koszty doprowadzenia do zawarcia lub wykonania umowy z klientem.

Koszty doprowadzenia do zawarcia umowy stanowią wyłącznie takie pozycje, których spółka nie poniosłaby, gdyby umowa nie została zawarta i obejmują prowizje pracowników działu sprzedaży. spółka aktywuje wyłącznie te koszty doprowadzenia do zawarcia umowy, które spodziewa się odzyskać w okresie dłuższym niż rok od momentu ich poniesienia. Koszy o spodziewanym



terminie odzyskania krótszym niż jeden rok oraz koszty, których spółka nie spodziewa się odzyskać, ujmowane są jako koszt okresu, w którym zostały poniesione.

W pozycji „Rozliczeń międzyokresowych” zawartej w pasywach prezentowane są przychody przyszłych okresów, w tym również środki pieniężne otrzymane na sfinansowanie środków trwałych, które rozliczane są zgodnie z MSR 20 „Dotacje rządowe oraz ujawnianie informacji na temat pomocy rządowej”. Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów wykazywane są w ramach „Zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań”.

Dotacje ujmowane są wyłącznie wówczas, gdy istnieje wystarczająca pewność, że spółka spełni warunki związane z daną dotacją oraz że dana dotacja zostanie faktycznie otrzymana.

Dotacja dotycząca danej pozycji kosztowej jest ujmowana jako przychód w sposób współmierny do kosztów, które dotacja ta ma w zamierzeniu kompensować.

Dotacja finansująca składnik aktywów jest stopniowo ujmowana w wyniku jako przychód na przestrzeni okresów proporcjonalnie do odpisów amortyzacyjnych dokonywanych od tego składnika aktywów. spółka Kapitałowa dla celów prezentacji w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej nie odejmuje dotacji od wartości bilansowej aktywów, lecz wykazuje dotacje jako przychody przyszłych okresów w pozycji „Rozliczenia międzyokresowe”.

## Kapitał własny

Kapitał podstawowy wykazywany jest w wartości nominalnej wyemitowanych akcji, zgodnie ze statutem spółki dominującej oraz wpisem do Krajowego Rejestru Sądowego.

Akcje spółki dominującej nabyte i zatrzymane przez spółkę dominującą lub spółki zależne pomniejszają kapitał własny. Akcje własne wyceniane są w cenie nabycia.

Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej powstaje z nadwyżki ceny emisyjnej ponad wartość nominalną akcji, pomniejszonej o koszty emisji.

Pozostałe kapitały obejmują:

- a) kapitał z tytułu ujęcia wyceny programów płatności akcjami oraz
- b) kapitał z kumulacji pozostałych całkowitych dochodów obejmujących:
  - przeszacowanie rzeczowych aktywów trwałych do wartości godziwej (patrz podpunkt dotyczący rzeczowych aktywów trwałych),
  - wycenę instrumentów kapitałowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody (patrz podpunkt dotyczący instrumentów finansowych),
  - wycenę instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne (patrz podpunkt dotyczący rachunkowości zabezpieczeń),
  - różnice kursowe z przeliczenia zagranicznych jednostek zależnych (patrz podpunkt dotyczący transakcji w walutach obcych),
  - udział w pozostałych dochodach całkowitych jednostek wycenianych metodą praw własności (patrz podpunkt dotyczący inwestycji w jednostkach stowarzyszonych).

W zyskach zatrzymanych wykazywane są wyniki z lat ubiegłych (również te przekazane na kapitał uchwałami akcjonariuszy).

Wszystkie transakcje z właścicielami spółki dominującej prezentowane są osobno w sprawozdaniu ze zmian w kapitale własnym.

## Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki

W momencie początkowego ujęcia, wszystkie kredyty bankowe i papiery dłużne są ujmowane według wartości godziwej. Po początkowym ujęciu oprocentowane kredyty i papiery dłużne są następnie wyceniane według zamortyzowanego kosztu. Przy ustalaniu zamortyzowanego kosztu uwzględnia się koszty związane z uzyskaniem kredytu lub emisją papierów dłużnych oraz dyskonta lub premie uzyskane przy rozliczeniu zobowiązania.

## Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

Zobowiązania stanowią obecny, wynikający z przeszłych zdarzeń obowiązek, którego wypełnienie, według oczekiwań, spowoduje wypływ środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne.

Zobowiązania nie zaliczone do zobowiązań finansowych wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty.

## Przychody

Przychody ze sprzedaży stanowią wyłącznie przychody z umów z klientami objęte zakresem MSSF 15. Sposób ujmowania przychodów ze sprzedaży w sprawozdaniu finansowym spółki, w tym zarówno wartość, jak i moment rozpoznania przychodów, określa pięcioetapowy model obejmujący następujące kroki:

- a) identyfikacja umowy z klientem,

- b) identyfikacja zobowiązań do wykonania świadczenia,
- c) określenie ceny transakcyjnej,
- d) przypisanie ceny transakcyjnej do zobowiązań do wykonania świadczenia,
- e) ujęcie przychodu podczas wypełniania zobowiązań do wykonania świadczenia lub po ich wypełnieniu.

#### Identyfikacja umowy z klientem

Spółka ujemuje umowę z klientem tylko wówczas, gdy spełnione są wszystkie następujące kryteria:

- a) strony umowy zawarły umowę (w formie pisemnej, ustnej lub zgodnie z innymi zwyczajowymi praktykami handlowymi) i są zobowiązane do wykonania swoich obowiązków;
- b) spółka jest w stanie zidentyfikować prawa każdej ze stron dotyczące dóbr lub usług, które mają zostać przekazane;
- c) spółka jest w stanie zidentyfikować warunki płatności za dobra lub usługi, które mają zostać przekazane;
- d) umowa ma treść ekonomiczną (tzn. można oczekiwać, że w wyniku umowy ulegnie zmianie ryzyko, rozkład w czasie lub kwota przyszłych przepływów pieniężnych spółki); oraz
- e) jest prawdopodobne, że spółka otrzyma wynagrodzenie, które będzie jej przysługiwało w zamian za dobra lub usługi, które zostaną przekazane klientowi.

#### Identyfikacja zobowiązań do wykonania świadczenia

W momencie zawarcia umowy spółka dokonuje oceny dóbr lub usług przyrzeczonych w umowie z klientem i identyfikuje jako zobowiązanie do wykonania świadczenia każde przyrzeczenie do przekazania na rzecz klienta dobra lub usługi (lub pakietu dóbr lub usług), które można wyodrębnić lub grupy odrębnych dóbr lub usług, które są zasadniczo takie same i w taki sam sposób przekazywane klientowi.

Dobro lub usługa są wyodrębnione, jeżeli spełniają oba następujące warunki:

- a) klient może odnosić korzyści z dobra lub usługi albo bezpośrednio, albo poprzez powiązanie z innymi zasobami, które są dla niego łatwo dostępne oraz
- b) obowiązek spółki do przekazania dobra lub usługi klientowi można wyodrębnić spośród innych obowiązków określonych w umowie.

Dominującym strumieniem przychodów jest dostarczanie pracowników tymczasowych. Spółka spełnia swoje zobowiązanie w trakcie świadczenia usługi klientowi - klient jednocześnie otrzymuje i czerpie korzyści płynące z usługi spółki, w miarę jej wykonywania.

#### Ustalenie ceny transakcyjnej

W celu ustalenia ceny transakcyjnej spółka uwzględnia warunki umowy oraz stosowane przez nią zwyczajowe praktyki handlowe. Cena transakcyjna to kwota wynagrodzenia, które zgodnie z oczekiwaniami spółki będzie jej przysługiwać w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług klientowi, z wyłączeniem kwot pobranych w imieniu osób trzecich. Wynagrodzenie określone w umowie z klientem obejmuje głównie kwoty stałe.

Umowy z klientami nie zawierają istotnych komponentów finansowych oraz zobowiązań do zwrotu wynagrodzenia. Standardowo stosowane terminy płatności wynoszą od 30 dni do 90 dni spółka nie udziela jest gwarancji na sprzedawane usługi.

#### Przypisanie ceny transakcyjnej do zobowiązań do wykonania świadczenia

Spółka przypisuje cenę transakcyjną do każdego zobowiązania do wykonania świadczenia w kwocie, która odzwierciedla kwotę wynagrodzenia, które – zgodnie z oczekiwaniami spółki – przysługuje jej w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług klientowi.

Ujęcie przychodu podczas wypełniania zobowiązań do wykonania świadczenia lub po ich wypełnieniu.

Spółka ujemuje przychody w trakcie wypełniania zobowiązania do wykonania świadczenia gdyż w usłudze dostarczania pracowników tymczasowych klient jednocześnie otrzymuje i czerpie korzyści płynące z usługi spółki, w miarę jej wykonywania.

Spółka nie zidentyfikowała istotnych kosztów koszty doprowadzenia do zawarcia umowy.

## Koszty operacyjne

Koszty operacyjne są ujmowane w wyniku zgodnie z zasadą współmierności przychodów i kosztów. Spółka prezentuje w sprawozdaniu finansowym koszty według metody porównawczej.

## Podatek dochodowy (wraz z podatkiem odroczonym)

Obciążenie podatkowe wyniku finansowego obejmuje podatek dochodowy bieżący oraz odroczony, który nie został ujęty w pozostałych dochodach całkowitych lub bezpośrednio w kapitale.

Bieżące obciążenie podatkowe jest obliczane na podstawie wyniku podatkowego (podstawy opodatkowania) danego roku obrotowego. Zysk (strata) podatkowa różni się od księgowego zysku (straty) przed opodatkowaniem w związku z czasowym przesunięciem przychodów podlegających opodatkowaniu i kosztów stanowiących koszty uzyskania przychodów do innych okresów oraz wyłączeniem pozycji kosztów i przychodów, które nigdy nie będą podlegały opodatkowaniu. Obciążenia podatkowe są wyliczane w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku obrotowym.

Podatek odroczony jest wyliczany metodą bilansową jako podatek podlegający zapłaceniu lub zwrotowi w przyszłości na różnicach pomiędzy wartościami bilansowymi aktywów i pasywów a odpowiadającymi im wartościami podatkowymi wykorzystywanymi do wyliczenia podstawy opodatkowania.

Rezerwa na podatek odroczony jest tworzona od wszystkich dodatnich różnic przejściowych podlegających opodatkowaniu, natomiast składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego jest rozpoznawany do wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że będzie można pomniejszyć przyszłe zyski podatkowe o rozpoznane ujemne różnice przejściowe. Nie ujmuje się aktywów ani rezerwy, jeśli różnica przejściowa wynika z początkowego ujęcia składnika aktywów lub zobowiązań w transakcji, która nie jest połączeniem jednostek gospodarczych oraz która w czasie jej wystąpienia nie ma wpływu ani na wynik podatkowy ani na wynik księgowy. Nie ujmuje się rezerwy na podatek odroczony od wartości firmy, która nie podlega amortyzacji na gruncie przepisów podatkowych. Podatek odroczony jest wyliczany przy użyciu stawek podatkowych, które będą obowiązywać w momencie, gdy pozycja aktywów zostanie zrealizowana lub rezerwa rozliczona, przyjmując za podstawę przepisy prawne obowiązujące na dzień bilansowy.

Wartość składnika aktywów z tytułu podatku odroczonego podlega analizie na każdy dzień bilansowy, a w przypadku, gdy spodziewane przyszłe zyski podatkowe nie będą wystarczające dla realizacji składnika aktywów lub jego części następuje jego odpis.

## 12. Efekt zastosowania nowych standardów rachunkowości i zmian polityki rachunkowości

Przyjęte w niniejszym jednostkowym sprawozdaniu finansowym zasady (polityka) rachunkowości stosowane były w sposób ciągły i są one zgodne z zasadami rachunkowości stosowanymi w ostatnim zbadanym rocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym sporządzonym zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) zatwierdzonymi przez Unię Europejską za rok zakończony 31 grudnia 2022 roku, z wyjątkiem zmian opisanych poniżej.

Zmiany standardów lub interpretacji obowiązujące i zastosowane przez Grupę od 2022 roku

Nowe lub znowelizowane standardy i interpretacje, które obowiązują od 1 stycznia 2022 roku oraz ich wpływ na skonsolidowane sprawozdanie Grupy:

Zmiany MSSF 9, przykłady do MSSF 16, MSR 41 w ramach Annual Improvements 2018 – 2020:

- o MSSF 1: dodatkowe zwolnienie dotyczące ustalania skumulowanych różnic kursowych z konsolidacji;
- o MSSF 9: (1) przy teście 10% dokonywanym w celu stwierdzenia, czy modyfikacja powinna skutkować usunięciem zobowiązania, należy uwzględnić tylko opłaty, które są wymieniane między dłużnikiem a wierzycielem; (2) doprecyzowano, że opłaty poniesione w przypadku usunięcia zobowiązania są ujmowane w wyniku, a w przypadku, gdy zobowiązanie nie podlega usunięciu, należy je odnieść na wartość zobowiązania;
- o MSSF 16: z przykładu nr 13 usunięto zagadnienie zachęty od leasingodawcy w postaci pokrycia kosztów fit-outów poniesionych przez leasingobiorcę, która budziła wątpliwości interpretacyjne;
- o MSR 41: wykreślono zakaz ujmowania przepływów podatkowych w wycenie aktywów biologicznych.

Zmiany obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2022 roku lub później (z wyjątkiem zmiany przykładu do MSSF 16, która obowiązuje od momentu publikacji).

Zmiany nie miały wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy.

## Zmiany do MSSF 9, MSR 39 i MSSF 7, MSSF 4, MSSF 16

W związku z reformą referencyjnych stóp procentowych (WIBOR, LIBOR itd.) Rada MSR wprowadziła kolejne zmiany do zasad rachunkowości instrumentów finansowych:

- o w przypadku wyceny w zamortyzowanym koszcie zmiany szacowanych przepływów wynikające bezpośrednio z reformy IBOR są traktowane tak, jak zmiana zmiennej stopy procentowej, a więc bez ujęcia wyniku,

- nie ma konieczności zakończenia powiązania zabezpieczającego, jeżeli jedyną zmianą są skutki reformy IBOR, a pozostałe kryteria stosowania rachunkowości zabezpieczeń są spełnione; zmiana reguluje, jak należy uwzględnić alternatywną stopę w powiązaniu zabezpieczającym,
- jednostka jest zobligowana ujawnić informacje o ryzykach wynikających z reformy oraz o tym, jak zarządza przejściem na alternatywne stopy referencyjne.

Zmiana obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 roku lub później.

Standardy i interpretacje obowiązujące w wersji opublikowanej przez IASB, lecz nie zatwierdzone przez Unię Europejską, wykazywane są poniżej w punkcie dotyczącym standardów i interpretacji, które nie weszły w życie.

Zastosowanie standardu lub interpretacji przed datą ich wejścia w życie

W niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym nie skorzystano z dobrowolnego wcześniejszego zastosowania standardu lub interpretacji.

Opublikowane standardy i interpretacje, które nie weszły w życie dla okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2022 roku i ich wpływ na sprawozdanie Grupy

Do dnia sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostały opublikowane nowe lub znowelizowane standardy i interpretacje, obowiązujące dla okresów rocznych następujących po 2022 roku. Lista obejmuje również zmiany, standardy i interpretacje opublikowane ale niezaakceptowane jeszcze przez Unię Europejską.

### **Nowy MSSF 17 „Umowy ubezpieczenia”**

Nowy standard regulujący ujęcie, wycenę, prezentację i ujawnienia dotyczące umów ubezpieczeniowych i reasekuracyjnych. Standard zastępuje dotychczasowy MSSF 4.

Standard obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później.

Grupa szacuje, że nowy standard nie wpłynie na jej sprawozdania finansowe, ponieważ umowy, które zawiera nie spełniają definicji umów ubezpieczeniowych.

### **Zmiana MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”**

Rada MSR doprecyzowała zasady klasyfikacji zobowiązań do długo- lub krótkoterminowych przede wszystkim w dwóch aspektach: doprecyzowano, że klasyfikacja jest zależna od praw jakie posiada jednostka na dzień bilansowy, intencje kierownictwa w odniesieniu do przyspieszenia lub opóźnienia płatności zobowiązania nie są brane pod uwagę.

Zmiany obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później. W związku z tym, że Grupa stosuje już zasady spójne ze zmienionym standardem, zmiany nie będą miały wpływu na jej sprawozdania finansowe.

### **Zmiana MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”**

Rada MSR doprecyzowała, które informacje dotyczące polityki rachunkowości stosowanej przez jednostkę są istotne i wymagają ujawnienia w sprawozdaniu finansowym. Zasady skupiają się na dostosowaniu ujawnień do indywidualnych okoliczności jednostki. Rada przestrzega przed stosowaniem wystandardyzowanych zapisów skopiowanych z MSSF oraz oczekuje, że podstawa wyceny instrumentów finansowych będzie uznana za istotną informację. Zmiana obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później. Grupa szacuje, że zmiana nie będzie miała wpływu na jej sprawozdania finansowe.

### **Zmiana MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów”**

Rada wprowadziła do standardu definicję szacunku księgowego: Szacunki księgowe to kwoty pieniężne w sprawozdaniu finansowym, które podlegają niepewności wyceny. Zmiana obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później. Grupa nadal szacuje wpływ zmiany na jej sprawozdanie finansowe. Grupa szacuje, że zmiana nie będzie miała wpływu na jej sprawozdania finansowe.

### **Zmiana do MSR 12 „Podatek dochodowy”**

Rada wprowadziła zasadę, iż jeśli w wyniku transakcji powstają równocześnie dodatnie i ujemne różnice przejściowe w tej samej kwocie, należy ująć aktywa i rezerwę na odroczony podatek dochodowy nawet wówczas, gdy transakcja nie wynika z połączenia,

ani nie ma wpływu na wynik księgowy lub podatkowy. Oznacza to konieczność ujmowania aktywów i rezerwy na podatek odroczony np. gdy różnice przejściowe w równych kwotach występują w przypadku leasingu (odrębna różnica przejściowa od zobowiązania i od prawa do użytkowania) lub w przypadku zobowiązań z tytułu rekultywacji. Nie została zmieniona zasada mówiąca o tym, że aktywa i zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego kompensuje się, jeśli kompensacie podlegają aktywa i zobowiązania z tytułu podatku bieżącego. Zmiana obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później.

Grupa szacuje, że zmiana nie będzie miała wpływu na jej sprawozdania finansowe.

### **Zmiana do MSSF 17 „Umowy ubezpieczenia”**

Rada ustanowiła przepisy przejściowe dotyczące danych porównawczych dla podmiotów, które równocześnie wdrażają MSSF 17 i MSSF 9, aby zmniejszyć potencjalne niedopasowania księgowe wynikające z różnic między tymi standardami. Zmiana obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później. Grupa szacuje, że zmiana nie będzie miała wpływu na jej sprawozdania finansowe, ponieważ nie zawiera umów ubezpieczeniowych.

### **Zmiana do MSSF 16 „Leasing”**

Zmiana doprecyzowuje wymogi w odniesieniu do wyceny zobowiązania leasingowego powstającego wskutek transakcji sprzedaży i leasingu zwrotnego. Ma zapobiec nieprawidłowemu ujmowaniu wyniku na transakcji w części dotyczącej zachowanego prawa do użytkowania w przypadku, gdy płatności leasingowe są zmienne i nie zależą od indeksu lub stawki. Zmiana obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2024 roku lub później. Grupa szacuje, że zmiana nie będzie miała wpływu na jej sprawozdania finansowe, ponieważ nie zawiera transakcji, których dotyczyłaby zmiana.

Grupa zamierza wdrożyć powyższe regulacje w terminach przewidzianych do zastosowania przez standardy lub interpretacje.

### **Znaczące szacunki i osądy**

Sporządzenie sprawozdania finansowego zgodnego z MSSF wymagało wykorzystania pewnych znaczących szacunków księgowych oraz zastosowania przez Zarząd własnych osądów. Obszary, w których szacunki i osądy są istotne dla zaprezentowanego sprawozdania finansowego dotyczą:

- rezerw na niewykorzystane urlopy – ustalane są na podstawie ilości niewykorzystanych dni urlopowych na dany dzień oraz przeciętnego wynagrodzenia pracownika przypadającego na jeden dzień, powiększonego o składki na ubezpieczenia społeczne pracodawcy;
- oszacowania odpisów aktualizujących należności - poziom odpisów aktualizujących wartość należności ustalany jest przy uwzględnieniu oczekiwanego ryzyka związanego z należnościami oraz poczynionych zabezpieczeń wpływających na skuteczność windykacji, mimo że przyjęte założenia opierają się na najlepszej wiedzy, rzeczywiste wyniki mogą różnić się od oczekiwanych;
- oszacowań związanych z ustaleniem aktywów z tytułu podatku odroczonego zgodnie z MSR 12 - podstawę utworzonego aktywa z tytułu podatku odroczonego stanowią między innymi straty podatkowe; z przyjętych przez spółkę prognoz wynika możliwość wykorzystania tych kwot z uwagi na dużą zmienność koniunktury, w wyniku czego może wystąpić sytuacja, w której rzeczywiste wyniki i dochód mogą różnić się od planowanych;
- wartości godziwej instrumentów pochodnych oraz innych instrumentów finansowych – spółka prezentuje modele i założenia przyjęte do wyceny wartości godziwej;
- odpisów wartości udziałów w jednostkach zależnych – szacowane są na podstawie założeń Zarządu dotyczących ustalenia wartości odzyskiwalnej. Spółka ujawnia główne przesłanki wskazujące na utratę wartości, zastosowane modele, stopy dyskontowe i stopy wzrostu;
- oszacowania potencjalnych kosztów związanych z toczącymi się przeciwko spółce postępowaniami skarbowymi i sądowymi; sporządzając sprawozdanie finansowe, każdorazowo bada się szanse i ryzyka związane z prowadzonymi postępowaniami i stosownie do wyników i rezultatów takich analiz tworzy się rezerwy na potencjalne straty; nie można jednak wykluczyć ryzyka, że sąd lub organ skarbowy wyda wyrok lub decyzję odmienną od przewidywań jednostki i utworzone rezerwy mogą okazać się niewystarczające.
- Okres leasingu  
Ustalając zobowiązanie z tytułu leasingu spółka szacuje okres leasingu, który obejmuje:
  - nieodwołalny okres leasingu,
  - okresy, w których istnieje opcja przedłużenia leasingu, jeżeli można z wystarczającą pewnością założyć, że leasingobiorca skorzysta z tej opcji,
  - okresy, w których istnieje opcja wypowiedzenia leasingu, jeżeli można z wystarczającą pewnością założyć, że leasingobiorca nie skorzysta z tej opcji.

Oceniając, czy spółka skorzysta z opcji przedłużenia lub nie skorzysta z opcji wypowiedzenia, spółka uwzględnia wszystkie istotne fakty i okoliczności, które stanowią dla niej zachętę ekonomiczną do skorzystania lub nieskorzystania z opcji. Rozważa się między innymi:

- warunki umowne dotyczące opłat leasingowych w okresach opcyjnych,
- istotne inwestycje w przedmiocie leasingu,
- koszty związane z wypowiedzeniem umowy,
- znaczenie bazowego składnika aktywów dla działalności spółki,
- warunki wykonania opcji.
  - Zobowiązanie z tytułu leasingu prezentowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej odzwierciedla najlepsze szacunki co do okresu leasingu, jednak zmiana okoliczności w przyszłości może skutkować zwiększeniem lub zmniejszeniem zobowiązania z tytułu leasingu oraz ujęciem korespondującej korekty w aktywach z tytułu prawa do użytkowania.

Oszacowania i osądy poddawane są przez spółkę okresowej weryfikacji. Informacje o wielkościach szacunkowych dotyczących rezerw, aktywów i rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego znajdują się w notach: 7.1, 20, oraz 20.1, 20.2 niniejszego sprawozdania finansowego.

## SPRAWOZDANIE FINANSOWE

### Sprawozdanie z sytuacji finansowej Gi Group Poland SA

	Nota	Stan na 31.12.2022	Stan na 31.12.2021
<b>AKTYWA TRWAŁE</b>		<b>197 128 729,61</b>	<b>212 029 024,79</b>
Wartości niematerialne	8	8 900 282,04	10 783 446,11
Rzeczowe aktywa trwałe	9,10	3 362 673,27	4 801 134,63
Nieruchomości inwestycyjne	11	2 670 869,75	2 714 610,35
Inwestycje w jednostkach zależnych	25	169 391 162,20	169 391 162,20
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	7.1	8 773 827,38	18 410 812,25
Rozliczenia międzyokresowe		4 029 914,97	5 927 859,25
<b>AKTYWA OBROTOWE</b>		<b>84 099 091,15</b>	<b>43 082 837,92</b>
Zapasy	12	105 813,28	147 388,57
Należności handlowe oraz pozostałe należności	13	33 873 824,38	33 011 917,41
Aktywa dotyczące podatku bieżącego		2 349 458	
Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	14.1	28 868 886,50	8 228 600,75
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	14.2	16 974 486,89	280 449,35
Rozliczenia międzyokresowe	15	1 926 622,10	1 414 481,84
<b>Aktywa klasyfikowane jako dostępne do sprzedaży</b>	26	<b>0,00</b>	<b>144 363 691,53</b>
<b>A K T Y W A R A Z E M</b>		<b>281 227 820,76</b>	<b>399 475 554,24</b>
<b>KAPITAŁ WŁASNY</b>		<b>45 282 497,99</b>	<b>-33 793 469,98</b>
Wyemitowany kapitał podstawowy	16,17	6 575 388,80	6 575 388,80
Nadwyżka ceny emisyjnej powyżej wartości nominalnej udziałów	18	234 806 838,34	234 806 838,34
Statutowy kapitał rezerwowy		48 585 463,62	48 585 463,62
Pozostałe kapitały rezerwowe		30 664 115,29	5 664 115,29
Zysk (strata) z lat ubiegłych		-329 425 276,03	-303 923 705,96
Zysk (strata) netto	19	54 075 967,97	-25 501 570,07

<b>ZOBOWIĄZANIA I REZERWY</b>		<b>235 945 322,77</b>	<b>378 529 342,50</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	20	<b>83 125 654,86</b>	<b>111 037 678,10</b>
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	20.2	390 209,88	700 121,83
Rezerwy długoterminowe z tytułu świadczeń pracowniczych			
Inne rezerwy długoterminowe			
Pożyczki i kredyty	21	40 502 000,00	40 502 000,00
Dłużne papiery wartościowe			
Leasing		513 909,40	2 376 350,74
Inne zobowiązania niefinansowe		41 719 535,58	67 459 205,53
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>		<b>152 819 667,91</b>	<b>267 491 664,40</b>
Rezerwy bieżące z tytułu świadczeń pracowniczych		589 012,67	744 498,32
Inne rezerwy bieżące	22	1 793 315,27	1 032 218,45
Pożyczki i kredyty		76 243 346,28	161 188 819,90
Dłużne papiery wartościowe			
Leasing		1 866 770,11	2 129 518,45
Inne zobowiązania finansowe		11 924 164,63	7 676 935,50
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	23	16 170 415,74	54 770 780,63
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych i podatków innych niż dochodowy		34 881 527,60	31 695 691,08
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń		7 557 627,87	6 135 358,07
Zobowiązania dotyczące podatku dochodowego		1 793 487,74	2 117 844,00
Dotacje rządowe			
<b>Pasywa klasyfikowane jako przeznaczone do zbycia</b>			<b>54 739 681,72</b>
<b>P A S Y W A R A Z E M</b>		<b>281 227 820,76</b>	<b>399 475 554,24</b>

## Sprawozdanie z całkowitych dochodów Gi Group Poland SA

	Nota	01.01.2022-31.12.2022	01.01.2021-31.12.2021
<b>Przychody</b>	1	<b>183 878 656,41</b>	<b>181 351 581,68</b>
Przychody ze świadczenia usług		183 780 363,72	181 351 581,68
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		98 292,69	
<b>Koszty, według rodzaju</b>	2	<b>203 308 529,63</b>	<b>200 912 474,22</b>
Amortyzacja		4 114 766,57	5 763 821,46
Zużycie surowców i materiałów		1 696 166,79	1 428 441,86
Koszty usług		37 709 169,07	26 532 452,36
Podatki i opłaty		410 864,25	589 803,37
Koszty wynagrodzeń		131 000 251,49	136 626 415,73
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia pracownicze		26 393 429,50	28 184 277,00
Pozostałe koszty, według rodzaju		1 902 812,71	1 352 506,50
Zmniejszenie (zwiększenie) stanu zapasów wyrobów gotowych i produkcji w toku		66 444,25	434 755,94
Koszt sprzedanych towarów i materiałów		14 625,00	



<b>Zysk (strata) ze sprzedaży</b>		<b>-19 429 873,22</b>	<b>-19 560 892,54</b>
Pozostałe przychody operacyjne	3	4 794 641,79	20 108 209,86
Pozostałe koszty operacyjne	4	6 394 379,35	8 013 057,41
<b>Zysk(strata) z działalności operacyjnej</b>		<b>-21 029 610,78</b>	<b>-7 465 740,09</b>
Przychody finansowe	5	113 972 438,14	9 449 070,02
Koszty finansowe	6	23 276 262,47	26 434 221,55
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>		<b>69 666 564,89</b>	<b>-24 450 891,62</b>
Podatek dochodowy	7	15 590 596,92	1 050 678,45
<b>Zysk (strata) netto</b>		<b>54 075 967,97</b>	<b>-25 501 570,07</b>

<b>POZOSTAŁE CAŁKOWITE DOCHODY</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
<i>Inne całkowite dochody, które nie zostaną przeklasyfikowane do zysku lub straty, po opodatkowaniu</i>		
- brak		
<i>Inne całkowite dochody, które zostaną przeklasyfikowane do zysku lub straty, po opodatkowaniu</i>	0,00	0,00
inne całkowite dochody	0,00	0,00
<b>Całkowite dochody</b>	<b>54 075 967,97</b>	<b>-25 501 570,07</b>

## Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych Gi Group Poland SA

01.01.2022-31.12.2022 01.01.2021-31.12.2021

<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>54 075 967,97</b>	<b>-25 501 570,07</b>
<b>Korekty razem</b>	<b>-120 401 381,63</b>	<b>-9 471 473,50</b>
Amortyzacja	4 114 766,57	5 763 821,46
(Zysk) straty z tytułu różnic kursowych	2 052 662,50	-1 384 699,87
Przychody odsetkowe i dywidendy	-51 853 422,16	
Koszty odsetkowe	11 567 721,30	7 049 834,54
(Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	-58 096 069,90	-3 624 719,73
Zmiana stanu rezerw	295 699,22	-3 604 384,60
Zmiana stanu zapasów	41 575,29	511 210,01
Zmiana stanów należności z wyjątkiem należności z tytułu podatku dochodowego	-837 193,73	2 853 580,66
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z wyjątkiem kredytów i pożyczek i podatku dochodowego	-36 434 823,77	-12 028 314,88
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	11 022 788,89	3 724 065,76
Inne korekty	74 372,16	-8 731 866,85
Podatek dochodowy zapłacony	-8 612 982,00	



Podatek dochodowy naliczony	6 263 524,00	
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>-66 325 413,66</b>	<b>-34 973 043,57</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
<b>Wpływy</b>	<b>197 552 835,80</b>	<b>25 068 960,97</b>
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	20 609,75	196 508,13
Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne		
Z aktywów finansowych, w tym:	197 532 226,05	24 872 452,84
- wpływy z tytułu spłaconych pożyczek	5 033 266,60	24 782 711,71
- wpływy z tytułu odsetek	499 757,30	
- inne wpływy inwestycyjne	191 999 202,15	89 741,13
<b>Wydatki</b>	<b>50 196 701,93</b>	<b>6 736 556,57</b>
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 259 913,34	1 384 283,90
Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne		
Na aktywa finansowe, w tym:	48 936 788,59	5 352 272,67
- udzielenie pożyczek		5 352 272,67
- inne wydatki inwestycyjne	48 936 788,59	
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>	<b>147 356 133,87</b>	<b>18 332 404,40</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
<b>Wpływy</b>	<b>105 400 839,72</b>	<b>215 594 037,83</b>
Wpływy netto z emisji akcji		244 793,00
Kredyty i pożyczki	101 153 610,59	212 917 556,07
Emisja dłużnych papierów wartościowych		
Inne wpływy finansowe	4 247 229,13	2 431 688,76
<b>Wydatki</b>	<b>169 737 522,39</b>	<b>207 385 919,92</b>
Dywidendy i inne wydatki na rzecz właścicieli		
Inne, niż wpłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		
Spłata kredytów i pożyczek	162 278 669,44	183 321 167,25
Wykup dłużnych papierów wartościowych		7 750 000,00
Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	2 125 189,68	3 556 268,42
Odsetki	5 333 663,27	4 833 484,25
Inne wydatki finansowe		7 925 000,00
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>-64 336 682,67</b>	<b>8 208 117,91</b>

Przepływy pieniężne netto razem	16 694 037,54	<b>-8 432 521,26</b>
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	16 694 037,54	-8 432 521,26
zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
Środki pieniężne na początek okresu	280 449,35	8 712 970,61
<b>Środki pieniężne na koniec okresu</b>	<b>16 974 486,89</b>	<b>280 449,35</b>
<b>Pozycja inne korekty obejmuje</b>		
koszt sprzedanych udziałów		-16 759 182,67
nieodpłatne przejęcia ST		-411 860,00
prowizja za spłatę kredytu		7 925 000,00
Pożyczki udzielone/otrzymane		-4 105 728,82
Odpis na udziałach		-55 643,89
Korekty środków trwałych		472 769,37
likwidacje ST		2 715 416,66
różnice kursowe		-128 153,13
wykorzystanie odpisu na należności		
utworzenie odpisu na należności		
odsetki		4 085 784,27
odpis na pożyczki		
pozostałe przepływy	74 372,16	
umorzone obligacje		
Błąd podstawowy		-2 470 268,64
<b>Suma</b>	<b>74 372,16</b>	<b>-8 731 866,85</b>

## Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Gi Group Poland SA

01.01.2022-31.12.2022	Wyemitowany kapitał podstawowy	Nadwyżka ceny emisyjnej powyżej wartości nominalnej udziałów	Pozostałe kapitały rezerwowe	Statutowy kapitał rezerwowy	Zyski zatrzymane	Kapitał własny
<b>Stan na 31 grudnia 2021</b>						
<b>Kapitał własny; stan bez korekty błędu</b>	<b>6 575 388,80</b>	<b>234 806 838,34</b>	<b>5 664 115,29</b>	<b>48 585 463,62</b>	<b>-329 425 276,03</b>	<b>-33 793 469,98</b>
Zwiększenie (zmniejszenie) z tytułu korekt błędów popełnionych w poprzednich okresach						
<b>Kapitał własny; stan po korekcie błędu</b>	<b>6 575 388,80</b>	<b>234 806 838,34</b>	<b>5 664 115,29</b>	<b>48 585 463,62</b>	<b>-329 425 276,03</b>	<b>-33 793 469,98</b>
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01.2022 do 31.12.2022						
Emisja instrumentów kapitałowych						<b>0,00</b>
Zysk (strata)					54 075 967,97	<b>54 075 967,97</b>
Całkowite dochody						<b>0,00</b>
Zwiększenie (zmniejszenie) wskutek przeniesienia do statutowego kapitału rezerwowego, kapitał własny						
Zwiększenie (zmniejszenie) wynikające ze zmian udziałów własnościowych w jednostkach zależnych, które nie prowadzą do utraty kontroli, kapitał własny						
Dywidendy ujęte jako wypłaty na rzecz właścicieli						
Zwiększenie wskutek innych wkładów właścicieli, kapitał własny			25 000 000,00			<b>25 000 000,00</b>
<b>Zwiększenie (zmniejszenie) wartości kapitału własnego</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>25 000 000,00</b>	<b>0,00</b>	<b>54 075 967,97</b>	<b>79 075 967,97</b>
<b>Kapitał własny stan na 31 grudnia 2022</b>	<b>6 575 388,80</b>	<b>234 806 838,34</b>	<b>30 664 115,29</b>	<b>48 585 463,62</b>	<b>-275 349 308,06</b>	<b>45 282 497,99</b>

## Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym (dane porównawcze)

01.01.2021-31.12.2021	Wyemitowany kapitał podstawowy	Nadwyżka ceny emisyjnej powyżej wartości nominalnej udziałów	Pozostałe kapitały rezerwowe	Statutowy kapitał rezerwowy	Zyski zatrzymane	Kapitał własny
<b>Stan na 31 grudnia 2020</b>						
<b>Kapitał własny; stan bez korekty błędu</b>	<b>6 559 063,80</b>	<b>234 578 370,34</b>	<b>5 664 115,29</b>	<b>48 585 463,62</b>	<b>-301 453 437,32</b>	<b>-6 066 424,27</b>
Zwiększenie (zmniejszenie) z tytułu korekt błędów popełnionych w poprzednich okresach					-2 470 268,64	-2 470 268,64
<b>Kapitał własny; stan po korekcie błędu</b>	<b>6 559 063,80</b>	<b>234 578 370,34</b>	<b>5 664 115,29</b>	<b>48 585 463,62</b>	<b>-303 923 705,96</b>	<b>-8 536 692,91</b>
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01.2021 do 31.12.2021						
Emisja instrumentów kapitałowych	16 325,00	228 468,00				<b>244 793,00</b>
Zysk (strata)						
Całkowite dochody					-25 501 570,07	<b>-25 501 570,07</b>
Zwiększenie (zmniejszenie) wskutek przeniesienia do statutowego kapitału rezerwowego, kapitał własny						
Zwiększenie (zmniejszenie) wynikające ze zmian udziałów własnościowych w jednostkach zależnych, które nie prowadzą do utraty kontroli, kapitał własny						
Dywidendy ujęte jako wypłaty na rzecz właścicieli						
Zwiększenie wskutek innych wkładów właścicieli, kapitał własny						<b>0,00</b>
<b>Zwiększenie (zmniejszenie) wartości kapitału własnego</b>	<b>16 325,00</b>	<b>228 468,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>-25 501 570,07</b>	<b>-25 256 777,07</b>
<b>Kapitał własny stan na 31 grudnia 2021</b>	<b>6 575 388,80</b>	<b>234 806 838,34</b>	<b>5 664 115,29</b>	<b>48 585 463,62</b>	<b>-329 425 276,03</b>	<b>-33 793 469,98</b>

# DODATKOWE INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE

## Segmenty działalności

Segment operacyjny jest częścią składową jednostki:

- która angażuje się w działalność gospodarczą, w związku z którą może uzyskiwać przychody i ponosić koszty (w tym przychody i koszty związane z transakcjami z innymi częściami składowymi tej samej jednostki),
- której wyniki działalności są regularnie przeglądane przez główny organ odpowiedzialny za podejmowanie decyzji operacyjnych w jednostce oraz wykorzystujący te wyniki przy decydowaniu o alokacji zasobów do segmentu oraz przy ocenie wyników działalności segmentu, a także
- w przypadku której są dostępne oddzielne informacje finansowe.

Zgodnie z wymogami MSSF 8, należy identyfikować segmenty operacyjne w oparciu o wewnętrzne raporty dotyczące tych elementów, które są regularnie weryfikowane przez osoby decydujące o przydzielaniu zasobów do danego segmentu i oceniające jego wyniki finansowe.

Ze względu na to, że działalność spółki jest jednorodna pod względem rodzaju świadczonych usług, znaczących klientów i otoczenia prawnego, spółka określa całą swoją działalność jako segment pracy tymczasowej. W związku z powyższym spółka nie wyodrębnia segmentów sprawozdawczych, które spełniałyby powyższe wymogi MSSF 8.

# NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Nota 1. Przychody netto ze sprzedaży usług (struktura rzeczowa)		
	31.12.2022	31.12.2021
Sprzedaż usług	183 780 363,72	181 351 581,68
- w tym: od jednostek powiązanych	45 710 408,77	33 248 296,64
<b>Razem przychody ze sprzedaży usług</b>	<b>183 780 363,72</b>	<b>181 351 581,68</b>
Przychody netto ze sprzedaży usług (struktura terytorialna)		
a) kraj	180 633 515,57	180 020 799,54
b) eksport	3 146 848,15	1 330 782,14
<b>Przychody netto ze sprzedaży usług</b>	<b>183 780 363,72</b>	<b>181 351 581,68</b>

W roku 2022 przychody ze sprzedaży odnotowały około 1,3% wzrost w stosunku do roku 2021. Jest to efekt poprawy koniunktury na rynku usług HR po okresie COVID-19 oraz zwiększonego zaufania rynku do działalności GI Group Poland SA.

Nota 2. Dane o kosztach rodzajowych		
	31.12.2022	31.12.2021
a) amortyzacja	4 114 766,57	5 763 821,46
b) zużycie materiałów i energii	1 696 166,79	1 428 441,86
c) usługi obce	37 709 169,07	26 532 452,36
d) podatki i opłaty	410 864,25	589 803,37
e) wynagrodzenia	131 000 251,49	136 626 415,73
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	26 393 429,50	28 184 277,00
g) pozostałe koszty rodzajowe	1 902 812,71	1 352 506,50
h) zmiana stanu produktów	66 444,25	434 755,94
<b>Koszty według rodzaju razem</b>	<b>203 293 904,63</b>	<b>200 912 474,22</b>
Stan zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	6 062 350,35	7 489 729,66
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	155 882 649,42	170 583 818,48
Koszty sprzedaży	5 006 868,41	3 381 689,32
Koszty ogólnego zarządu	36 342 036,45	26 946 966,42

W roku 2022 odnotowano wzrost poniesionych kosztów 0 1%, przede wszystkim na usługach obcych (1,4%), co jest wynikiem wzrostu wskaźnika cen towarów i usług konsumpcyjnych.

Nota 3. Pozostałe przychody operacyjne		
	31.12.2022	31.12.2021
<b>a) zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych, w tym:</b>	<b>10 446,95</b>	<b>83 902,40</b>
- środków trwałych i środków trwałych w budowie	10 446,95	83 902,40
<b>b) dotacje</b>	<b>89 320,00</b>	<b>9 034 814,25</b>
<b>c) pozostałe, w tym:</b>	<b>4 694 874,84</b>	<b>10 989 493,21</b>
- kary, odszkodowania		27 017,09

**Nota 3. Pozostałe przychody operacyjne**

- zwrot kosztów postępowania sądowego	21 991,05	
- refaktury	687 911,31	1 601 831,60
- inne	1 959 035,93	3 669 364,07
- rozwiązanie opisów aktualizujących należności	446 432,23	5 084 741,39
- rozwiązanie rezerw	1 579 504,32	606 539,06
<b>Pozostałe przychody operacyjne razem</b>	<b>4 794 641,79</b>	<b>20 108 209,86</b>

Pozostałe przychody operacyjne w roku 2022 spadły w stosunku do roku 2021 o 15 313 568,07 PLN, tj. 76,2%. Związane jest to przede wszystkim z niższym poziomem rozwiązanych odpisów aktualizujących wartość należności, a także z ujęciem w 2021 roku jednorazowego wsparcia w postaci dotacji rządowych COVID.

**Nota 4. Pozostałe koszty operacyjne**

	31.12.2022	31.12.2021
<b>a) strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
- środków trwałych i środków trwałych w budowie		
- wartości niematerialnych i prawnych		
<b>b) aktualizacja aktywów niefinansowych</b>	<b>983 050,69</b>	<b>1 787 429,39</b>
<b>c) pozostałe, w tym:</b>	<b>5 411 328,66</b>	<b>6 225 628,02</b>
- kary, grzywny, odszkodowania	1 567 667,72	61 097,27
- koszty postępowania sądowego		321 894,00
- refaktury	1 748 971,92	1 612 057,60
- likwidacja aktywów niefinansowych	16 412,80	2 637 871,53
- odpisane przeterminowane należności		34 160,60
- cesje wierzytelności	1 351 361,69	969 498,32
- inne	726 914,53	589 048,70
<b>Pozostałe koszty operacyjne razem</b>	<b>6 394 379,35</b>	<b>8 013 057,41</b>

W roku 2022 odnotowano spadek pozostałych kosztów operacyjnych o 20,2%, głównie ze względu na niższy poziom odpisów aktualizujących aktywa niefinansowe oraz likwidacji aktywów niefinansowych.

**Nota 5. Przychody finansowe**

	31.12.2022	31.12.2021
<b>a) odsetki, w tym:</b>	<b>3 537 346,68</b>	<b>3 036 398,14</b>
- od jednostek powiązanych	2 798 123,12	1 373 282,00
- od pozostałych jednostek	382 605,84	1 663 116,14
- w tym odsetki bankowe	356 617,72	
<b>b) zysk ze zbycia inwestycji</b>	<b>58 085 622,95</b>	<b>3 540 817,33</b>
<b>c) dywidendy i udziały w zyskach</b>	<b>44 499 202,15</b>	<b>89 741,13</b>
<b>d) aktualizacja wartości inwestycji</b>	<b>6 792 073,25</b>	<b>1 407 327,72</b>
<b>e) pozostałe przychody</b>	<b>1 058 193,11</b>	<b>1 374 785,70</b>
- nadwyżka dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi	1 027 090,46	1 273 058,39
- - umorzenie kredytów, obligacji		
- inne	31 102,65	101 727,31
<b>Przychody finansowe razem</b>	<b>113 972 438,14</b>	<b>9 449 070,02</b>

W 2022 roku spółka otrzymała dywidendę od spółki Prohumán 2004 Kft. oraz odnotowała pozytywny wynik na transakcji sprzedaży udziałów spółki Prohumán 2004 Kft. Przychody ze sprzedaży wyniosły 147 500 000,00 PLN + umorzenie długu wobec spółki Prohuman 2004 Kft w wysokości 55 042 505,74 PLN.

Nota 6. Koszty finansowe		
	31.12.2022	31.12.2021
<b>a) odsetki, w tym:</b>	<b>11 567 721,30</b>	<b>9 676 325,91</b>
- od jednostek powiązanych	9 375 243,90	7 467 892,44
- od pozostałych jednostek:	2 192 477,40	2 208 433,47
- odsetki budżetowe	114 505,00	108 382,31
- odsetki od obligacji	0,00	526 333,00
- odsetki pozostałe	844 927,24	330 165,76
- odsetki od pożyczek	46 334,62	355 365,89
- odsetki od kredytów	1 186 710,54	888 186,51
<b>b) aktualizacja wartości inwestycji</b>	<b>10 740 068,86</b>	<b>7 392 502,59</b>
<b>c) strata ze sprzedaży inwestycji</b>		
<b>d) pozostałe koszty finansowe</b>	<b>968 472,31</b>	<b>9 365 393,05</b>
- nadwyżka ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi		
- prowizje dotyczących obligacji, factoringu		801 608,77
- inne	968 472,31	8 563 784,28
<b>Koszty finansowe razem</b>	<b>23 276 262,47</b>	<b>26 434 221,55</b>

Spółka odnotowała spadek kosztów finansowych w stosunku do poprzedniego roku o 3 157 959,08 PLN, tj. o 11,9%.

Nota 6.1. Zyski/Straty z instrumentów finansowych		
	31.12.2022	31.12.2021
<b>a) Odsetki naliczone, w tym:</b>	<b>11 567 721,30</b>	<b>9 676 325,91</b>
- od zobowiązań wycenianych wg zamortyzowanego kosztu	9 572 456,91	8 708 694,08
<b>b) Odsetki otrzymane, w tym:</b>	<b>3 688 225,07</b>	<b>3 036 398,14</b>
- od pożyczek udzielonych i należności	3 118 583,07	2 738 223,19
<b>c) Dodatnie różnice kursowe</b>	<b>14 394 997,46</b>	<b>1 430 306,55</b>
- od pożyczek udzielonych i należności	14 394 997,46	646 322,52
- od zobowiązań wycenianych wg zamortyzowanego kosztu		783 984,03
<b>d) Ujemne różnice kursowe</b>	<b>13 367 909,42</b>	<b>157 248,16</b>
- od pożyczek udzielonych i należności	13 367 909,42	126 661,18
- od zobowiązań wycenianych wg zamortyzowanego kosztu		30 586,98
<b>Strata z instrumentów finansowych razem:</b>	<b>-6 852 408,19</b>	<b>-5 366 869,38</b>

Nota 7. Podatek dochodowy		
	31.12.2022	31.12.2021
Zysk brutto	69 666 564,89	-24 450 891,62
podatek dochodowy bieżący	6 263 524,00	
podatek dochodowy odroczony	9 327 072,92	1 050 678,45
podatek dochodowy z zysków kapitałowych		
Podatek dochodowy razem	15 590 596,92	1 050 678,45
<b>Zysk netto</b>	<b>54 075 967,97</b>	<b>-25 501 570,07</b>



7.1. Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	31.12.2022	31.12.2021
<b>1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:</b>	<b>18 410 812,25</b>	<b>21 999 563,59</b>
a) odniesionych na wynik finansowy	13 005 482,32	15 407 725,36
- rezerwy na przyszłe koszty	3 356 312,87	540 175,41
- odpisy aktualizujące należności	2 145 237,44	4 064 569,30
- rezerwa na zus i wynagrodzenia	6 650 529,95	7 564 712,51
- inne	853 402,07	3 238 268,14
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową	5 405 329,92	6 591 838,22
<b>2. Zwiększenia</b>	<b>0,00</b>	<b>3 057 389,36</b>
a) odniesione na wynik finansowy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	0,00	3 057 389,36
- rezerwy na przyszłe koszty		2 816 137,46
- odpisy aktualizujące należności i udziały		
- rezerwa na zus i wynagrodzenia		241 251,90
- inne		
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową		
c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi		
d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową		
e) odniesione na wartość firmy lub nadwyżką udziału jednostki przejmującej w wartości godziwej netto możliwych do zidentyfikowania aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych jednostki nad kosztem w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi		
<b>3. Zmniejszenia</b>	<b>9 636 984,93</b>	<b>6 646 140,70</b>
a) odniesione na wynik finansowy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	4 231 655,01	5 459 632,40
- rezerwy na przyszłe koszty	2 207 372,63	
- odpisy aktualizujące należności i udziały	819 007,59	1 919 331,86
- rezerwa na zus i wynagrodzenia	965 249,04	1 155 434,47
- inne	240 025,75	2 384 866,07
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową	5 405 329,92	1 186 508,30
c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi		
d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową		
e) odniesione na wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi		
<b>4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu razem, w tym:</b>	<b>8 773 827,32</b>	<b>18 410 812,25</b>
a) odniesionych na wynik finansowy	8 773 827,32	13 005 482,32
- rezerwy na przyszłe koszty	1 148 940,24	3 356 312,87
- odpisy aktualizujące należności i udziały	1 326 229,85	2 145 237,44
- rezerwa na zus i wynagrodzenia	5 685 280,91	6 650 529,94
- inne	613 376,32	853 402,07
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową	0,00	5 405 329,92

Terminy możliwości utylizacji aktywa z tytułu straty podatkowej przedstawia poniższa tabela (w tabeli podano zaplanowany dochód podatkowy umożliwiający skorzystanie z odliczeń strat)<sup>1</sup>:

2022	2023	2024	2025	2026	RAZEM
0	-	-	-	-	0

Rozliczenia podatkowe oraz inne obszary działalności podlegające regulacjom mogą być przedmiotem kontroli organów administracyjnych, które uprawnione są do nakładania wysokich kar i sankcji. Brak odniesienia do utrwalonych regulacji prawnych

w Polsce powoduje występowanie w obowiązujących przepisach niejasności i niespójności. Często występujące różnice w opiniach co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych zarówno wewnątrz organów państwowych, jak i pomiędzy organami państwowymi i przedsiębiorstwami, powodują powstawanie obszarów niepewności i konfliktów. Zjawiska te powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest znacząco wyższe niż istniejące zwykle w krajach o bardziej rozwiniętym systemie podatkowym.

Rozliczenia podatkowe mogą być przedmiotem kontroli przez okres pięciu lat, począwszy od końca roku w którym nastąpiła zapłata podatku. W wyniku przeprowadzanych kontroli dotychczasowe rozliczenia podatkowe spółki mogą zostać powiększone o dodatkowe zobowiązania podatkowe. Zdaniem spółki na dzień 31 grudnia 2022 r. utworzono odpowiednie rezerwy na rozpoznane i policzalne ryzyko podatkowe.

<b>Nota 8. Wartości niematerialne</b>						
<b>8.1. Zmiany w wartościach niematerialnych w 2022 roku</b>	<b>Koszty prac rozwojowych</b>	<b>Wartość firmy</b>	<b>Wnip w budowie</b>	<b>Oprogramowanie komputerów</b>	<b>Inne</b>	<b>Razem</b>
<b>Wartość brutto na początek okresu</b>	0,00	0,00	<b>1 181 698,73</b>	<b>19 029 341,23</b>	<b>8 902 387,56</b>	<b>29 113 427,52</b>
Zwiększenia, w tym:			429 164,92	0,00	618 920,98	1 048 085,90
- nabycie			429 164,92			429 164,92
- przemieszczenie wewnętrzne					618 920,98	618 920,98
- inne						
Zmniejszenia			1 113 231,98	0,00	0,00	1 113 231,98
- likwidacja						
- aktualizacja wartości			368 311,00			368 311,00
- sprzedaż						
- przemieszczenie wewnętrzne			618 920,98			618 920,98
- inne			126 000,00			126 000,00
<b>Wartość brutto na koniec okresu</b>			<b>497 631,67</b>	<b>19 029 341,23</b>	<b>9 521 308,54</b>	<b>29 048 281,44</b>
<b>Umorzenia na początek okresu</b>				<b>11 461 346,67</b>	<b>6 868 634,74</b>	<b>18 329 981,41</b>
Umorzenia bieżące - zwiększenia				<b>1 506 674,87</b>	<b>311 343,12</b>	<b>1 818 017,99</b>
Umorzenia - zmniejszenia				0,00	0,00	0,00
- likwidacja						0,00
- sprzedaż						
- przemieszczenie wewnętrzne						
- inne						
<b>Razem umorzenia na koniec okresu</b>				<b>12 968 021,54</b>	<b>7 179 977,86</b>	<b>20 147 999,40</b>
<b>Wartość księgowa netto na koniec okresu</b>			<b>497 631,67</b>	<b>6 061 319,69</b>	<b>2 341 330,68</b>	<b>8 900 282,04</b>

W roku 2022 nie wystąpiły istotne zmiany w wartościach niematerialnych.

<b>8.2. Zmiany w wartościach niematerialnych w 2021 roku</b>	<b>Koszty prac rozwojowych</b>	<b>Wartość firmy</b>	<b>Wnip w budowie</b>	<b>Oprogramowanie komputerów</b>	<b>Inne</b>	<b>Razem</b>
<b>Wartość brutto na początek okresu</b>	0,00	0,00	<b>661 679,45</b>	<b>19 630 410,86</b>	<b>9 038 993,68</b>	<b>29 331 083,99</b>
Zwiększenia, w tym:			992 788,65	0,00		992 788,65
- nabycie			992 788,65			992 788,65
- przemieszczenie wewnętrzne						0,00
- inne						
Zmniejszenia			472 769,37	601 069,63	136 606,12	1 210 445,12
- likwidacja				601 069,63	136 606,12	737 675,75
- aktualizacja wartości						
- sprzedaż						
- przemieszczenie wewnętrzne						
- inne			472 769,37			472 769,37
<b>Wartość brutto na koniec okresu</b>			<b>1 181 698,73</b>	<b>19 029 341,23</b>	<b>8 902 387,56</b>	<b>29 113 427,52</b>
<b>Umorzenia na początek okresu</b>				<b>9 616 076,89</b>	<b>6 693 897,74</b>	<b>16 309 974,63</b>
Umorzenia bieżące - zwiększenia				<b>2 446 339,41</b>	<b>311 343,12</b>	<b>2 757 682,53</b>

Umorzenia - zmniejszenia	601 069,63	136 606,12	737 675,75
- likwidacja	601 069,63	136 606,12	737 675,75
- sprzedaż			
- przemieszczenie wewnętrzne			
- inne			
Razem umorzenia na koniec okresu	11 461 346,67	6 868 634,74	18 329 981,41
<b>Wartość księgowa netto na koniec okresu</b>	<b>1 181 698,73</b>	<b>7 567 994,56</b>	<b>2 033 752,82</b>

#### Nota 9. Zmiany w środkach trwałych

9.1. Zmiany w środkach trwałych w 2022 roku	Grunty własne	Prawo wieczystego użytkowania gruntów	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne, maszyny	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe
<b>Wartość brutto na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>11 856 268,50</b>	<b>7 225 042,49</b>	<b>405 727,95</b>	<b>2 154 429,69</b>
<b>Wartość brutto na początek okresu po ujęciu MSSF 16</b>			<b>11 856 268,50</b>	<b>7 225 042,49</b>	<b>405 727,95</b>	<b>2 154 429,69</b>
Zwiększenia, w tym:			<b>46 422,30</b>	<b>716 372,97</b>	<b>5 026,00</b>	<b>6 524,45</b>
- nabycie			46 422,30	712 653,97	5 026,00	6 524,45
- przemieszczenie wewnętrzne				3 719,00		
Zmniejszenia, w tym:			<b>70 074,33</b>	<b>470 852,85</b>	<b>53 141,43</b>	
- likwidacja			70 074,33	470 852,85	53 141,43	
- aktualizacja wartości						
- sprzedaż						
- przemieszczenie wewnętrzne						
- inne						
<b>Wartość brutto na koniec okresu</b>			<b>11 832 616,47</b>	<b>7 470 562,61</b>	<b>357 612,52</b>	<b>2 160 954,14</b>
Umorzenie na początek okresu			<b>7 320 383,08</b>	<b>7 188 995,80</b>	<b>179 025,59</b>	<b>2 151 929,53</b>
Umorzenia bieżące - zwiększenia			<b>2 108 329,23</b>	<b>91 751,25</b>	<b>93 841,92</b>	<b>2 826,18</b>
Zmniejszenia, w tym:			<b>55 186,81</b>	<b>466 856,87</b>	<b>48 115,43</b>	<b>0,00</b>
- likwidacja						
- sprzedaż						
- przemieszczenie wewnętrzne						
- inne			55 186,81	466 856,87	48 115,43	
Umorzenie na koniec okresu			<b>9 373 525,50</b>	<b>6 813 890,18</b>	<b>224 752,08</b>	<b>2 154 755,71</b>
<b>Wartość księgowa netto</b>			<b>2 459 090,97</b>	<b>656 672,43</b>	<b>132 860,44</b>	<b>6 198,43</b>

W powyższej tabeli ujęto zmiany w środkach trwałych według grup agregacji wraz ze stanami początkowymi i końcowymi, z umorzeniem oraz z wartością netto na koniec 2022 roku.

W 2022 roku nie zostały podpisane żadne nowe istotne umowy leasingowe.

9.2. Zmiany w środkach trwałych w 2021 roku	Grunty własne	Prawo wieczystego użytkowania gruntów	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne, maszyny	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe
<b>Wartość brutto na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>18 256 589,77</b>	<b>10 061 302,20</b>	<b>2 173 347,73</b>	<b>2 154 429,69</b>
<b>Wartość brutto na początek okresu po ujęciu MSSF 16</b>			<b>18 256 589,77</b>	<b>10 061 302,20</b>	<b>2 173 347,73</b>	<b>2 154 429,69</b>
Zwiększenia, w tym:			<b>0,00</b>	<b>389 300,25</b>		
- nabycie				389 300,25		
- przemieszczenie wewnętrzne						

Zmniejszenia, w tym:	6 400 321,27	2 836 259,71	2 156 920,03	
- likwidacja	6 400 321,27	2 836 259,71	2 156 920,03	
- aktualizacja wartości				
- sprzedaż				
- przemieszczenie wewnętrzne				
- inne				
<b>Wartość brutto na koniec okresu</b>	<b>11 856 269,50</b>	<b>7 225 042,49</b>	<b>405 727,95</b>	<b>2 154 429,69</b>
Umorzenie na początek okresu	8 551 295,14	9 822 645,64	1 923 141,98	2 148 526,53
Umorzenia bieżące - zwiększenia	2 766 762,49	11 125,65	224 847,79	3 403,00
Zmniejszenia, w tym:	3 997 674,55	2 644 775,49	1 968 964,18	
- likwidacja	3 997 674,55	2 644 775,49	1 968 964,18	
- sprzedaż				
- przemieszczenie wewnętrzne				
- inne				
Umorzenie na koniec okresu	7 320 383,08	7 188 995,80	179 025,59	2 151 929,53
<b>Wartość księgowa netto</b>	<b>4 535 885,42</b>	<b>36 046,69</b>	<b>226 702,36</b>	<b>2 500,16</b>

Nota 10. Rzeczowe aktywa trwałe		
	31.12.2022	31.12.2021
a) środki trwałe, w tym:	3 254 822,27	4 801 134,63
- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)		
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej (w tym prawo do użytkowania)	2 459 090,97	4 535 885,42
- urządzenia techniczne i maszyny	656 672,43	36 046,69
- środki transportu	132 860,44	226 702,36
- inne środki trwałe	6 198,43	2 500,16
b) środki trwałe w budowie	107 851,00	
c) zaliczki na środki trwałe w budowie		
<b>Rzeczowe aktywa trwałe, razem</b>	<b>3 362 673,27</b>	<b>4 801 134,63</b>

W wartości rzeczowych aktywów trwałych uwzględniono aktywa z tytułu prawa do użytkowania o następującej wartości bilansowej, które dotyczą następujących klas aktywów bazowych i które podlegały następującym odpisom amortyzacyjnym:

Klasa bazowych aktywów	Wartość bilansowa prawa do użytkowania	Umorzenie prawa do użytkowania	Wartość bilansowa prawa do użytkowania	Umorzenie prawa do użytkowania
	31.12.2022	od 01.01 do 31.12.2022	31.12.2021	od 01.01 do 31.12.2021
Grunty				
Budynki i budowle	9 671 330,43	7 510 994,88	9 671 330,43	5 633 246,16
Maszyny i urządzenia				
Środki transportu	-	-	-	-
Pozostałe środki trwałe				
Nieruchomości inwestycyjne				
Zapasy				
<b>Razem</b>	<b>9 671 330,43</b>	<b>7 510 994,88</b>	<b>9 671 330,43</b>	<b>5 633 246,16</b>

Do najistotniejszych umów leasingu w trakcie realizacji w 2022 roku należy najem budynków o wartości bilansowej prawa do użytkowania 2 380 679,51 PLN na dzień bilansowy. Spółka nie ujmuje zobowiązań z tytułu leasingów krótkoterminowych oraz leasingów, w odniesieniu do których bazowy składnik aktywów ma niską wartość. Ponadto w wartości zobowiązań leasingowych

nie ujmuje się warunkowych opłat leasingowych zależnych od czynników innych niż indeks lub stawka. Koszty z tych tytułów były nieistotne.

Koszty odsetkowe związane z leasingiem wyniosły w roku 2022 – 511 751,30 PLN.

#### Nota 11. Inwestycje długoterminowe

11.1. Zmiany w inwestycjach długoterminowych w 2022 roku	Nieruchomości	Długoterm. aktywa finansowe	a) w jednostkach powiązanych, w tym:	b) w pozostałych jednostkach, w tym:	Inwestycje długoterm. razem
			Udziały lub akcje	Inne długoterm. aktywa finansowe	
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>2 714 610,35</b>	<b>313 730 140,49</b>	<b>313 720 140,49</b>	<b>10 000,00</b>	<b>316 444 750,84</b>
w tym w cenie nabycia	2 907 798,00	421 749 058,96	421 739 058,96	10 000,00	<b>424 656 856,96</b>
Zwiększenia w tym:	0,00	0,00	0,00		0,00
- nabycie			0,00		0,00
- korekty aktualizujące wartość					0,00
- przemieszczenie wewnętrzne					0,00
- podwyższenie kapitału					0,00
- inne					0,00
Zmniejszenia	43 740,60	144 338 978,29	144 338 978,29		144 382 718,89
- sprzedaż		144 338 978,29	144 338 978,29		144 338 978,29
- korekty aktualizujące wartość					0,00
- przemieszczenia wewnętrzne					0,00
- rezygnacja z wyceny opcji					0,00
- amortyzacja	43 740,60				43 740,60
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>2 670 869,75</b>	<b>169 391 162,20</b>	<b>169 381 162,20</b>	<b>10 000,00</b>	<b>172 062 031,95</b>
w tym w cenie nabycia	2 907 798,00	277 395 080,69	277 385 080,69	10 000,00	280 302 878,69

\* - w sumie inwestycji finansowych ujęto wartość udziałów spółki Prohuman (144 338 978,29 PLN) w bilansie wykazano tę wartość w aktywach klasyfikowanych jako dostępne do sprzedaży

11.2. Zmiany w inwestycjach długoterminowych w 2021 roku	Nieruchomości, wartości niematerialne i prawne	Długoterm. aktywa finansowe	a) w jednostkach powiązanych, w tym:	b) w pozostałych jednostkach, w tym:	Inwestycje długoterm. razem
			Udziały lub akcje	Inne długoterm. aktywa finansowe	
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>2 346 490,95</b>	<b>306 844 967,05</b>	<b>306 834 967,05</b>	<b>10 000,00</b>	<b>309 191 458,00</b>
w tym w cenie nabycia	2 495 938,00	414 643 241,65	414 633 241,65	10 000,00	417 139 179,65
Zwiększenia w tym:	411 860,00	23 855 000,00	23 855 000,00		24 266 860,00
- nabycie	411 860,00	23 700 000,00	23 700 000,00		24 111 860,00
- korekty aktualizujące wartość					0,00

11.2. Zmiany w inwestycjach długoterminowych w 2021 roku	Nieruchomości, wartości niematerialne i prawne	Długoterm. aktywa finansowe	a) w jednostkach powiązanych, w tym:	b) w pozostałych jednostkach, w tym:		Inwestycje długoterm. razem
			Udziały lub akcje	Inne długoterm. m. aktywa finansowe	Udziały lub akcje	
- przemieszczenie wewnętrzne						0,00
- podwyższenie kapitału						0,00
- inne		155 000,00	155 000,00			155 000,00
Zmniejszenia	43 740,60	16 969 826,56	16 969 826,56			17 013 567,16
- sprzedaż		16 759 182,67	16 759 182,67			16 759 182,67
- korekty aktualizujące wartość		210 643,89	210 643,89			210 643,89
- przemieszczenia wewnętrzne						0,00
- rezygnacja z wyceny opcji						0,00
- inne	43 740,60					43 740,60
Stan na koniec okresu	2 714 610,35	313 730 140,49*	313 720 140,49		10 000,00	316 444 750,84
w tym w cenie nabycia	2 907 798,00	421 749 058,96	421 739 058,96		10 000,00	424 656 856,96

### Odpis aktualizujący wartość posiadanych udziałów

W styczniu 2022 zostały sprzedane udziały w spółce Prohuman 2004 Kft o wartości 144 338 978,29 PLN. Korekty aktualizujące wartość udziałów zostały dokonane w latach poprzednich.

Nota 12. Zapasy		
	31.12.2022	31.12.2021
a) materiały		
b) półprodukty i produkty w toku	66 319,32	132 763,57
c) towary		14 625,00
d) zaliczki na dostawy	39 493,96	
<b>Wartość zapasów razem</b>	<b>105 813,28</b>	<b>147 388,57</b>

Pozycję półprodukty i produkty w toku stanowią głównie koszty, dotyczące realizacji umów zafakturowanych w następnym okresie. Zaliczki na dostawy obejmują dokonane przedpłaty na poczet wykonania usług.

Nota 13. Należności handlowe oraz pozostałe należności		
	31.12.2022	31.12.2021
a) od jednostek powiązanych	3 029 916,46	4 343 774,94
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty do 12 miesięcy	3 029 916,46	4 278 484,56
- inne	0,00	65 290,38
b) należności od pozostałych jednostek	30 843 907,92	28 668 142,47
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty do 12 miesięcy	29 301 669,64	25 954 716,79
- inne	1 542 238,28	2 713 425,68
<b>Należności krótkoterminowe netto, razem</b>	<b>33 873 824,38</b>	<b>33 011 917,41</b>

Na dzień bilansowy 31 grudnia 2022 roku stan należności handlowych od jednostek powiązanych i pozostałych wynosi 32 331 586,10 PLN. Odpisy aktualizujące wartość należności zostały utworzone zgodnie z najlepszą wiedzą i doświadczeniem spółki oraz zgodnie z MSSF 9. Koszty i przychody związane z utworzeniem i rozwiązaniem odpisów aktualizujących rozpoznawane są w rachunku zysków i strat w pozostałej działalności operacyjnej.

#### Nota 14. Inne aktywa finansowe

14.1. Inne aktywa finansowe	31.12.2022	31.12.2021
w jednostkach zależnych	28 856 994,80	8 207 472,70
w pozostałych jednostkach	11 891,70	21 128,05
<b>Inne aktywa finansowe razem</b>	<b>28 868 886,50</b>	<b>8 228 600,75</b>

W pozycji Inne aktywa finansowe spółka prezentuje pożyczki udzielone podmiotom powiązanym i niepowiązanym. Kwota pożyczek wykazanych w bilansie udzielonych jest aktualizowana odpisem aktualizującym z powodu różnic kursowych.

14.2. Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	31.12.2022	31.12.2021
środki pieniężne i inne aktywa pieniężne		
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	16 974 486,89	280 449,35
- inne środki pieniężne		
- inne aktywa pieniężne		
<b>Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne razem</b>	<b>16 974 486,89</b>	<b>280 449,35</b>

#### Nota 15. Rozliczenia międzyokresowe

	31.12.2022	31.12.2021
- opłata prolongacyjna	1 908 616,55	1 409 762,84
- inne	18 005,55	4 719,00
<b>Rozliczenia międzyokresowe krótkoterminowe razem</b>	<b>1 926 622,10</b>	<b>1 414 481,84</b>
opłaty prolongacyjne	4 029 914,97	5 927 859,25
<b>Rozliczenia międzyokresowe długoterminowe razem</b>	<b>4 029 914,97</b>	<b>5 927 859,25</b>

#### Nota 16. Struktura kapitału podstawowego

##### 16.1. Struktura kapitału podstawowego na dzień 31 grudnia 2022

Seria/ emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość serii/ emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
A	na okaziciela	zwykłe	-	750 000	75 000	gotówka	14.12.2000	14.12.2000
B	na okaziciela	zwykłe	-	5 115 000	511 500	gotówka	14.11.2002	01.01.2003
C	na okaziciela	zwykłe	-	16 655 000	1 665 500	gotówka	20.11.2006	20.11.2006
D	na okaziciela	Zwykłe	-	100 000	10 000	gotówka	06.09.2007	06.09.2007
E	na okaziciela	Zwykłe	-	100 000	10 000	gotówka	21.11.2007	21.11.2007
F	na okaziciela	Zwykłe	-	7 406 860	740 686	kompensata	20.05.2008	20.05.2008
G	na okaziciela	Zwykłe	-	2 258 990	225 899	gotówka	26.06.2009	26.06.2009
H	na okaziciela	Zwykłe	-	9 316 000	931 600	gotówka	13.01.2010	13.01.2010
K	na okaziciela	Zwykłe	-	1 128 265	112 827,5	gotówka	26.01.2011	31.12.2011
L	na okaziciela	Zwykłe	-	5 117 881	511 788,1	gotówka	26.04.2012	26.04.2012
N	na okaziciela	Zwykłe	-	12 000 000	1 200 000	gotówka	30.04.2013	30.04.2013
P	na okaziciela	Zwykłe	-	91 511	9 151,1	gotówka	14.10.2014	14.10.2014
S	na okaziciela	Zwykłe	-	5 000 000	500 000	gotówka	28.11.2014	28.11.2014
T	na okaziciela	Zwykłe	-	55 316	5 532	gotówka	06.08.2015	Począwszy od dywidendy za 2015 rok
R	na okaziciela	zwykłe	-	171 750	17 175	gotówka		
U	na okaziciela	zwykłe	-	225 750	22 575	gotówka		

**Nota 16. Struktura kapitału podstawowego**

W	na okaziciela	zwykle	-	98 315	9 832	gotówka
Y	na okaziciela	zwykle	-	163 250	16 325	gotówka
<b>Liczba akcji razem</b>				<b>65 753 388</b>		
<b>Kapitał zakładowy razem w złotych</b>				<b>6 575 388,80</b>		
<b>Wartość nominalna jednej akcji w złotych</b>				<b>0,1</b>		

W 2022 roku nie było zmian w kapitale podstawowym spółki Gi Group Poland SA.

**Nota 17. Struktura akcjonariatu**

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania spółka Gi Group Poland SA nie wyemitowała żadnych akcji uprzywilejowanych, ani co do głosu, ani co do dywidendy. Wszystkie akcje spółki są akcjami zwykłymi na okaziciela. Kapitał zakładowy spółki Gi Group Poland SA wynosi 6,575,388.80 i dzieli się na:

- 1) 750.000 akcji serii A o wartości nominalnej po 10 groszy każda,
- 2) 5.115.000 akcji serii B o wartości nominalnej po 10 groszy każda,
- 3) 16.655.000 akcji serii C o wartości nominalnej po 10 groszy każda,
- 4) 100.000 akcji serii D o wartości nominalnej po 10 groszy każda,
- 5) 100.000 akcji serii E o wartości nominalnej po 10 groszy każda,
- 6) 7.406.860 akcji serii F o wartości nominalnej po 10 groszy każda,
- 7) 2.258.990 akcji serii G o wartości nominalnej po 10 groszy każda,
- 8) 9.316.000 akcji serii H o wartości nominalnej po 10 groszy każda,
- 9) 1.128.265 akcji serii K o wartości nominalnej po 10 groszy każda,
- 10) 5.117.881 akcji serii L o wartości nominalnej po 10 groszy każda,
- 11) 12.000.000 akcji serii N o wartości nominalnej po 10 groszy każda,
- 12) 91.511 akcji serii P o wartości nominalnej po 10 groszy każda,
- 13) 5.000.000 akcji serii S o wartości nominalnej po 10 groszy każda,
- 14) 55.316 akcji serii T o wartości nominalnej po 10 groszy każda,
- 15) 171.750 akcji serii R o wartości nominalnej po 10 groszy każda,
- 16) 225.750 akcji serii U o wartości nominalnej po 10 groszy każda,
- 17) 98.315 akcji serii W o wartości nominalnej po 10 groszy każda.
- 18) 163.250 akcji serii Y o wartości nominalnej po 10 groszy każda

Strukturę akcjonariatu według stanu na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania, uwzględniając wszystkie zawiadomienia, jakie spółka Gi Group Poland SA otrzymała w trybie art. 69 ust. 1 pkt. 1 ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzenia instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych przedstawiono w poniższej tabeli.

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów	Udział w liczbie głosów ogółem
Gi Group Holding S.p.A.	57 755 486	87,84%	57 755 486	87,84%
Pozostali	7 998 402	12,16%	7 998 402	12,16%
<b>Suma</b>	<b>65 753 888</b>	<b>100,00%</b>	<b>65 753 888</b>	<b>100,00%</b>

**Nota 18. Pozostałe kapitały**

	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
a) nadwyżka ceny emisyjnej powyżej wartości nominalnej udziałów	234 806 838,34	234 806 838,34
b) kapitał rezerwowy statutowy	48 585 463,62	48 585 463,62
c) pozostałe kapitały rezerwowe	30 664 115,29	5 664 115,29



**Nota 18. Pozostałe kapitały**

<b>Pozostałe kapitały razem</b>	<b>314 056 417,25</b>	<b>289 056 417,25</b>
---------------------------------	-----------------------	-----------------------

<b>18.1. Kapitał zapasowy</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	289 056 417,25	288 827 949,25
a) ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	0,00	228 468,00
- agio	0,00	228 468,00
- koszty emisji		
b) utworzony ustawowo z przejęcia spółek		
c) utworzony zgodnie ze statutem / umową, ponad wymaganą ustawowo (minimalną) wartość		
d) z dopłat akcjonariuszy / wspólników	25 000 000,00	
e) z zysku		
f) z umorzenia udziałów		
g) program managerski		
h) inne		
<b>Kapitał zapasowy, razem</b>	<b>314 056 417,25</b>	<b>289 056 417,25</b>

Kwotę 25.000.000 stanowi umowa pożyczki od GI Holding S.P.A., która spełnia definicję instrumentu kapitałowego zawartą w MSR 32.

**Nota 19. Niepodzielony wynik finansowy**

	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
Niepodzielony wynik finansowy	-303 923 700,16	-265 816 150,22
Korekta wyniku finansowego z lat ubiegłych		-2 470 262,84
Przeniesienie wyniku roku poprzedniego	-25 501 570,07	-35 637 287,10
<b>Niepodzielony wynik finansowy</b>	<b>-329 425 276,03</b>	<b>-303 923 700,16</b>

Na dzień 31 grudnia 2022 roku oraz 31 grudnia 2021 roku akcje Gi Group Poland SA nie były własnością jednostek podporządkowanych.

**Nota 20. Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia**

	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
<b>a) część krótkoterminowa, w tym:</b>	<b>2 382 327,94</b>	<b>1 776 716,77</b>
- rezerwa na niewykorzystane urlopy	589 012,67	744 498,32
- pozostałe	1 793 315,27	1 032 218,45
<b>b) część długoterminowa, w tym:</b>		
- pozostałe rezerwy		
<b>Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia razem</b>	<b>2 382 327,94</b>	<b>1 776 716,77</b>
<b>Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>	<b>390 209,88</b>	<b>700 121,83</b>
<b>Rezerwy na zobowiązania razem</b>	<b>2 772 537,82</b>	<b>2 476 838,60</b>

<b>20.1. Zmiana stanu rezerw</b>	<b>31.12.2021</b>	<b>Zwiększenie</b>	<b>Wykorzystanie</b>	<b>Rozwiązanie</b>	<b>31.12.2022</b>
1. Z tytułu odroczonego podatku dochodowego	700 121,83			309 911,95	390 209,88
2. Rezerwa na nie wykorzystane urlopy	744 498,32			155 485,65	589 012,67
3. Pozostałe rezerwy	1 032 218,45	761 096,82			1 793 315,27
<b>Razem</b>	<b>2 476 838,60</b>	<b>761 096,82</b>	<b>0,00</b>	<b>465 397,60</b>	<b>2 772 537,82</b>

<b>20.2. Zmiana stanu zobowiązań z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
<b>1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:</b>	<b>700 121,83</b>	<b>3 238 194,72</b>
a) odniesionej na wynik finansowy	700 121,83	3 238 194,72
- nie zrealizowana odsetki od pożyczek	75 086,55	2 106 411,71

- różnica w wartości środków trwałych	625 035,28	1 131 783,01
- inne		
b) odniesionej na kapitał własny		
c) odniesionej na wartość firmy		
<b>2. Zwiększenia</b>	<b>68 924,63</b>	<b>0,00</b>
a) odniesione na wynik finansowy	68 924,63	0,00
- nie zrealizowana odsetki od pożyczek	68 924,63	
- różnica w wartości majątku trwałego		
- inne		
b) odniesione na kapitał własny		
c) odniesione na wartość firmy		
<b>3. Zmniejszenia</b>	<b>378 836,58</b>	<b>2 538 072,89</b>
a) odniesione na wynik finansowy	378 836,58	2 538 072,89
- nie zrealizowana odsetki od pożyczek		2 031 325,16
- różnica w wartości środków trwałych	378 836,58	506 747,73
- inne		
b) odniesione na kapitał własny		
c) odniesione na wartość firmy		
<b>4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, w tym:</b>	<b>390 209,88</b>	<b>700 121,83</b>
a) odniesionej na wynik finansowy	390 209,88	700 121,83
- nie zrealizowana odsetki od pożyczek	144 011,18	75 086,55
- różnica w wartości środków trwałych	246 198,70	625 035,28
- inne		
b) odniesionej na kapitał własny		
c) odniesionej na wartość firmy		

#### Nota 21. Inne zobowiązania długoterminowe

	31.12.2022	31.12.2021
a) wobec jednostek zależnych	40 502 000,00	40 502 000,00
- w tym pożyczki	40 502 000,00	40 502 000,00
b) wobec pozostałych jednostek	42 233 444,98	69 835 556,27
- kredyty i pożyczki		
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
- inne zobowiązania finansowe (MSSF 16)	513 909,40	2 376 350,74
- inne zobowiązania długoterminowe	41 719 535,58	67 459 205,53
<b>Inne zobowiązania długoterminowe razem</b>	<b>82 735 444,98</b>	<b>110 337 556,27</b>

Inne zobowiązania finansowe stanowią wartość zobowiązania z tytułu MSSF 16 - leasingu, część długoterminowa. Inne zobowiązania długoterminowe w kwocie 41 719 tys. zł stanowią zobowiązania z tytułu składek ZUS, podatku VAT i podatku CIT spłaćenia w ratach zgodnie ze stosownymi umowami i decyzjami.

#### Nota 22. Zobowiązania krótkoterminowe

	31.12.2022	31.12.2021
a) wobec jednostek powiązanych	89 347 502,59	213 156 790,82
- zobowiązania z tytułu dostaw i usług	1 680 309,34	14 079 893,33
- pożyczki	76 239 086,41	160 765 366,56
- inne	11 428 106,84	38 311 530,93
b) wobec pozostałych jednostek	61 089 837,38	52 639 376,21
- kredyty i pożyczki	4 259,87	423 453,34
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		

- inne zobowiązania finansowe	13 790 934,74	9 806 453,95
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności do 12 miesięcy	1 545 310,16	1 493 432,17
- zaliczki otrzymane na dostawy	868 102,47	262 534,41
- z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	34 881 527,60	31 695 691,08
- zobowiązania dotyczące podatku dochodowego	1 793 487,74	2 117 844,00
- z tytułu wynagrodzeń	7 557 627,87	6 135 358,07
- inne	648 586,93	704 609,19
c) fundusze specjalne (wg tytułów)		
<b>Zobowiązania handlowe i pozostałe razem</b>	<b>74 193 993,69</b>	<b>104 607 347,13</b>
<b>Kredyty i pożyczki</b>	<b>76 243 346,28</b>	<b>161 188 819,90</b>
<b>Razem zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>150 437 339,97</b>	<b>265 796 167,03</b>

<b>22.1. Zobowiązania nominalne z tytułu leasingu</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
W okresie 1 roku	1 866 770,11	2 129 518,45
W okresie od 1 do 5 lat	513 909,40	2 376 350,74
Powyżej 5 lat		
<b>Suma</b>	<b>2 380 679,51</b>	<b>4 505 869,19</b>

<b>Nota 23. Kredyty i pożyczki</b>		
	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
a) kredyty	4 259,87	1 579,46
- w tym: krótkoterminowe	4 259,87	1 579,46
b) pożyczki od pozostałych i powiązanych	116 741 086,41	201 689 240,44
- w tym: krótkoterminowe	76 239 086,41	161 187 240,44
<b>Kredyty i pożyczki razem</b>	<b>116 745 346,28</b>	<b>201 690 819,90</b>
<b>Kredyty i pożyczki długoterminowe razem</b>	<b>40 502 000,00</b>	<b>40 502 000,00</b>
<b>Kredyty i pożyczki krótkoterminowe razem</b>	<b>76 243 346,28</b>	<b>161 188 819,90</b>
<b>Pożyczka wobec powiązanych zaklasyfikowana w pasywach przeznaczonych do sprzedaży</b>	<b>0,00</b>	<b>54 658 462,32</b>
<b>RAZEM</b>	<b>116 745 346,28</b>	<b>256 349 282,22</b>

<b>Nota 23.1. Kredyty według terminu wymagalności</b>		
	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
Do 1 roku		
<b>Razem kredyty, w tym:</b>	<b>4 259,87</b>	<b>1 579,46</b>
- długoterminowe		
w tym – od 1 do 3 lat		
- krótkoterminowe	4 259,87	1 579,46

**23.2 Zobowiązania z tytułu pożyczek na dzień 31.12.2022**

	Kwota kredytu/ umowy	pożyczki wg	Kwota kredytu/ spłaty	pożyczki pozostała do	Warunki towania	oprocen-	Termin spłaty	Zabezpieczenia
<b>Pożyczki:</b>		waluta		waluta				
<b>Podmioty powiązane, w tym:</b>			<b>116 741 086,41</b>	<b>PLN</b>				
Gi BPO Finance (poprzednio Finance Care)	10 000 000,00	PLN	72 445,80	PLN	WIBOR 1M + 2%	31.12.2023	brak	
IPS	20 000 000,00	PLN	14 844 575,89	PLN	WIBOR 1M + 2%	31.12.2023	brak	
Sellpro	57 000 000,00	PLN	45 311 158,73	PLN	WIBOR 1M + 2%	31.12.2023	brak	
Prohuman	4 385 306 672,00	HUF	0,00	PLN	WIBOR 1M + 2%	31.12.2021	brak	
								Zabezpieczenia z tytułu Umowa finansowania: 1. Oświadczenie o dobrowolnym poddaniu się egzekucji do kwoty 210.000.000,00 zł, 2. zastaw rejestrowy na aktywach (udziały w spółkach zależnych) - najwyższa suma zabezpieczenia 315.000.000,00 zł. Zabezpieczenia z tytułu Umowy Pożyczki pomostowej nr. 1 zawartej pomiędzy Sellpro sp. z o.o. a Gi Group Holding SpA: 1. oświadczenie Sellpro o dobrowolnym poddaniu się egzekucji do kwoty 7.500.000,00 zł, Zabezpieczenia z tytułu Umowy Pożyczki pomostowej nr. 2 zawartej pomiędzy Gi Group Poland SA a GI Group Holding SpA : 1. oświadczenie Gi Group Poland SA o dobrowolnym poddaniu się egzekucji do kwoty 3.500.000,00 zł, 2. zastaw na udziałach w Krajowe Centrum Pracy sp. z o.o. - najwyższa suma zabezpieczenia 5.250.000,00 zł, Zabezpieczenia z tytułu Umowy Pożyczki pomostowej nr. 3 zawartej pomiędzy Gi Group Poland SA a GI Group Holding SpA: 1. oświadczenie o dobrowolnym poddaniu się egzekucji do kwoty 9.000.000,00 zł, 2. zastawy na udziałach w spółce Gi BPO Finance (poprzednio: Finance Care) sp. z o.o., - najwyższa suma zabezpieczenia 13.500.000,00.
Gi Group Holding	200 000 000,00	PLN	41 475 161,10	PLN	WIBOR 6M + 1,75%	31.07.2025		
Gi Group Support	6 200 000,00	PLN	3 900 033,62	PLN	WIBOR 1M + 3%	31.12.2023	brak	

Gi Group Service	15 000 000,00	PLN	11 137 711,27	PLN	WIBOR 1M + 3%	31.12.2023	brak
------------------	---------------	-----	---------------	-----	---------------	------------	------

<b>Podmioty niepowiązane, w tym:</b>			<b>0,00</b>	<b>PLN</b>			
--------------------------------------	--	--	-------------	------------	--	--	--

YEZERO HOLDINGS LTD	421 873,88	PLN	0,00	PLN	różne	31.12.2022	brak
---------------------	------------	-----	------	-----	-------	------------	------

<b>Suma pożyczek</b>			<b>116 741 086,41</b>	<b>PLN</b>			
----------------------	--	--	-----------------------	------------	--	--	--

<b>Karty kredytowe</b>			<b>4 259,87</b>	<b>PLN</b>			
------------------------	--	--	-----------------	------------	--	--	--

<b>Suma</b>			<b>116 745 346,28</b>	<b>PLN</b>			
-------------	--	--	-----------------------	------------	--	--	--

### 23.3 Zobowiązania z tytułu pożyczek na dzień 31.12.2021

	Kwota kredytu/ umowy	pożyczki wg	Kwota kredytu/ splaty	pożyczki pozostała do	Warunki towania	oprocen-	Termin splaty	Zabezpieczenia
<b>Pożyczki:</b>		waluta		waluta				
<b>Podmioty powiązane, w tym:</b>			<b>255 925 828,88</b>	<b>PLN</b>				
Gi BPO Finance (poprzednio Finance Care)	10 000 000,00	PLN	2 419 974,11	PLN	WIBOR 1M + 3%		31.12.2022	brak
IPS	20 000 000,00	PLN	11 421 817,00	PLN	WIBOR 1M + 3%		31.12.2022	brak
Sellpro	57 000 000,00	PLN	50 647 023,76	PLN	WIBOR 1M + 3%		31.12.2022	brak
Prohuman*	4 385 306 672,00	HUF	54 658 462,32	PLN	WIBOR 1M + 3%		31.12.2021	brak
Gi Group Holding SpA	200 000 000,00	PLN	121 904 659,74	PLN	WIBOR 6M + 1,75%		31.07.2025	Zabezpieczenia z tytułu Umowa finansowania: 1. Oświadczenie o dobrowolnym poddaniu się egzekucji do kwoty 210.000.000,00 zł, 2. zastaw rejestrowy na aktywach (udziały w spółkach zależnych) - najwyższa suma zabezpieczenia 315.000.000,00 zł. Zabezpieczenia z tytułu Umowy Pożyczki pomostowej nr. 1 zawartej pomiędzy Sellpro sp. z o.o. a Gi Group Holding SpA: 1. oświadczenie Sellpro o dobrowolnym poddaniu się egzekucji do kwoty 7.500.000,00 zł, Zabezpieczenia z tytułu Umowy Pożyczki pomostowej nr. 2 zawartej pomiędzy Gi Group Poland SA a Gi Group Holding SpA : 1.

oświadczenie Gi Group Poland SA o dobrowolnym poddaniu się egzekucji do kwoty 3.500.000,00 zł, 2. zastaw na udziałach w Krajowe Centrum Pracy sp. z o.o. - najwyższa suma zabezpieczenia 5.250.000,00 zł, Zabezpieczenia z tytułu Umowy Pożyczki pomostowej nr. 3 zawartej pomiędzy Gi Group Poland SA a GI Group Holding SpA: 1. oświadczenie o dobrowolnym poddaniu się egzekucji do kwoty 9.000.000,00 zł, 2. zastawy na udziałach w spółce Gi BPO Finance (poprzednio: Finance Care) sp. z o.o., - najwyższa suma zabezpieczenia 13.500.000,00.

Gi Group Support	6 200 000,00	PLN	4 199 451,42	PLN	WIBOR 1M + 3%	31.12.2022	brak
Gi Group Service	15 000 000,00	PLN	10 674 440,53	PLN	WIBOR 1M + 3%	31.12.2022	brak
<b>Podmioty niepowiązane, w tym:</b>			<b>421 873,88</b>	<b>PLN</b>			
YEZERO HOLDINGS LTD	421 873,88	PLN	421 873,88	PLN	różne		brak
<b>Suma pożyczek</b>			<b>256 347 702,76</b>				
<b>Karty kredytowe</b>			<b>1 579,46</b>				
<b>Suma</b>			<b>256 349 282,22</b>				

Nota 24. Zysk na akcję		
	31.12.2022	31.12.2021
<b>Kalkulacja zysku podstawowego na akcję</b>		
<b>Zyski</b>	<b>54 075 967,97</b>	<b>-25 501 570,07</b>
(A) Zysk przypadający akcjonariuszom spółki	54 075 967,97	-25 501 570,07
<b>Liczba akcji</b>		
(B) Liczba akcji zwykłych spółki dla celu wyliczenia wskaźnika zysku na akcję	65 753 888	65 753 888
<b>Podstawowy zysk na akcję w złotych = (A)/(B)</b>	<b>0,83</b>	<b>-0,39</b>
<b>Wartość księgowa</b>		
(C) Kapitał własny akcjonariuszy	45 282 497,99	-31 323 201,34
<b>Wartość księgowa na akcję w złotych = (C)/(B)</b>	<b>0,69</b>	<b>-0,48</b>
(D) Liczba akcji rozwodnionych	65 753 888	66 495 894
<b>Rozwodniony zysk na akcję w złotych = (A)/(D)</b>	<b>0,82</b>	<b>-0,38</b>

Wartość księgowa na jedną akcję liczona jest poprzez dzielenie kapitału własnego akcjonariuszy przez ilość akcji według stanu na dzień bilansowy.

Zysk rozwodniony przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za okres przypadającego na zwykłych akcjonariuszy (po potrąceniu odsetek od umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe) przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu okresu (skorygowaną o wpływ opcji rozwadniających oraz rozwadniających umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe).

## Nota 25. Długoterminowe aktywa finansowe Gi Group Poland SA

W poniższej tabelce przedstawiamy udziały, jakie spółka Gi Group Poland SA posiadała w spółkach zależnych na dzień 31.12.2022 r. oraz 31.12.2021 r. Opisy nabyć dokonanych w roku 2022 znajdują się w Nocie 11 niniejszego sprawozdania finansowego.

Nawa spółki	Wartość posiadanych udziałów	Procent posiadanego kapitału zakładowego	Wartość posiadanych udziałów	Procent posiadanego kapitału zakładowego
	31.12.2022		31.12.2021	
Gi BPO Finance sp. z o. o.	5 107 331,00	100%	5 107 331,00	100%
Industry Personnel Services sp. z o. o.	40 001 490,00	100%	40 001 490,00	100%
Virtual Cinema Studio sp. z o.o.	25 000,00	50,00%	25 000,00	50,00%
Gi Group Service sp. z o. o.	22 660 328,80	100%	22 660 328,80	100%
Sellpro sp. z o.o.	57 599 597,20	100%	57 599 597,20	100%
Gi Group Support sp. z o. o.	17 487 500,00	100%	17 487 500,00	100%
Krajowe Centrum Pracy sp. z o.o.	2 799 915,20	75,00%	2 799 915,20	75,00%
WS East*	0,00	100%	0,00	100%
Work Express Sp. z o.o. w likwidacji*	0,00	100%	0,00	100%
Prohuman 2004 Kft**	0,00	80,22%	144 338 978,29	80,22%
Work Service SPV sp. z o.o.*	0,00	100%	0,00	100%
Gi Group sp. z o.o.	23 700 000,00	100%	23 700 000,00	100%
Fundacja Gi Group Poland SA	10 000,00	100%	10 000,00	100%
<b>SUMA</b>	<b>169 391 162,20</b>		<b>313 730 140,49</b>	

\*- po 100% odpisie aktualizującym

\*\* - udziały wykazane w aktywach klasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży

## Nota 26. Aktywa i pasywa klasyfikowane jako przeznaczone do zbycia

Jako przeznaczone do sprzedaży klasyfikowane są jedynie aktywa dostępne do natychmiastowej sprzedaży w bieżącym stanie, których sprzedaż jest wysoce prawdopodobna, tzn. zdecydowano o sprzedaży danego składnika aktywów, rozpoczęto aktywny program znalezienia nabywcy i zakończenia planu zbycia. Ponadto, taki składnik aktywów jest oferowany do sprzedaży po cenie, która jest racjonalna w odniesieniu do jego bieżącej wartości godziwej i oczekuje się, że sprzedaż zostanie ujęta jako sprzedaż zakończona w okresie jednego roku od dnia zaklasyfikowania składnika aktywów do tej kategorii. W roku 2022 nie zaklasyfikowano żadnych aktywów i pasywów jako przeznaczonych do zbycia.

## Nota 27. Ryzyko związane z instrumentami finansowymi i sposób zarządzania ryzykiem

**Oprócz ryzyk opisanych w niniejszej notcie, charakterystycznych dla działalności Gi Group Poland SA zwracamy uwagę na opis sytuacji strategicznej, w tym informacje o kluczowych ryzykach przedstawione w pkt 9 niniejszego raportu.**

Działalność spółki narażona jest na różne rodzaje ryzyka finansowego – ryzyko kredytowe, ryzyko płynności i ryzyko rynkowe w tym na wahania kursów walutowych oraz stóp procentowych. Spółka zarządza wszystkimi opisanymi poniżej elementami ryzyka finansowego, które mogą mieć znaczący wpływ na jej funkcjonowanie w przyszłości, kładąc w tym procesie największy nacisk na zarządzanie ryzykiem rynkowym, w tym szczególnie ryzykiem kursowym.

### Ryzyko kredytowe

Spółka zbudowała model służący do szacowania oczekiwanych strat z portfela należności. Dla należności z tytułu dostaw i usług zastosowano uproszczoną wersję modelu zakładającą kalkulację straty dla całego życia instrumentu. Model dotyczący pozostałych aktywów zakłada dla instrumentów, dla których wzrost ryzyka kredytowego od pierwszego ujęcia nie był znaczący lub ryzyko jest niskie, ujęcie w pierwszej kolejności strat z niewykonania zobowiązania dla okresu kolejnych 12 miesięcy. Dla udzielonych pożyczek spółka uznaje, że mają one niskie ryzyko kredytowe, jeżeli nie są przeterminowane na dzień oceny, a pożyczkobiorca potwierdził saldo wiarytelności. W odniesieniu do dłużnych papierów wartościowych notowanych, dla których dostępne są dane finansowe emitentów tych papierów, spółka przyjmuje, że ryzyko kredytowe jest niskie, jeżeli sytuacja finansowa emitentów tych papierów, oceniona na podstawie dostępnych sprawozdań finansowych, nie budzi obaw. Spółka przyjęła, że znaczy wzrost ryzyka następuje m.in. gdy przeterminowanie płatności przekracza 90 dni. Spółka przyjmuje, że niewykonanie zobowiązania następuje, gdy przeterminowanie wynosi 180 dni lub wystąpiły inne okoliczności na to wskazujące, takie jak (np. postawienie w stan likwidacji). Pozycje, dla których stwierdzono niewykonanie zobowiązania przez dłużnika w rozumieniu opisanym wyżej, spółka traktuje jako aktywa finansowe dotknięte utratą wartości ze względu na ryzyko kredytowe. W odniesieniu do pozycji, które zostały odpisane,

W ramach należności z tytułu dostaw i usług, stanowiących najbardziej istotną klasę aktywów narażonych na ryzyko kredytowe, spółka nie jest narażona na ryzyko kredytowe w związku z pojedynczym znaczącym kontrahentem. W konsekwencji szacunki odpisów są dokonywane na zasadzie zbiorowej, a należności zostały pogrupowane według okresu przeterminowania oraz lokalizacji geograficznej dłużnika. Szacunek odpisu jest oparty przede wszystkim o historycznie kształtujące się przeterminowania i powiązanie zalegania z faktyczną spłacalnością z ostatnich 5 lat. Ponadto w modelu uwzględniono informacje dotyczące przyszłości obejmujące: prognozy PKB na kolejny rok oraz sytuację branży.

Szacunki odpisów kształtowały się na 31 grudnia 2021 roku.

	Należności z tytułu dostaw i usług					
	Bieżące	0 – 30 dni	31 – 90 dni	91 – 180 dni	181 – 360 dni	powyżej 360 dni
Wskaźnik odpisu						
Powiązane	2%	2%	3%	56%	73%	100%
Niepowiązane	7%	15%	65%	97%	100%	100%

W 2022 roku spółka nie prowadziła negocjacji i nie dokonała ustaleń, które byłyby wynikiem znaczącego wzrostu ryzyka kredytowego, w wyniku których zmianom uległyby terminy płatności ani w inny sposób zostałyby zmodyfikowane oczekiwane przepływy z posiadanych należności z tytułu dostaw i usług oraz aktywów z tytułu umowy.

Spółka nie przyjmuje zabezpieczeń dla należności z tytułu dostaw i usług.

W ramach prowadzonej działalności spółka nie nabywa aktywów finansowych dotkniętych utratą wartości ze względu na ryzyko kredytowe.



Dla wszystkich składników aktywów finansowych, a także dla aktywów z tytułu umowy, ich wartość bilansowa najlepiej odzwierciedla maksymalne narażenie spółki na ryzyko kredytowe.

### Ryzyko utraty płynności

Spółka Kapitałowa jest narażona na ryzyko utraty płynności tj. zdolności do terminowego regulowania zobowiązań finansowych. Spółka zarządza ryzykiem płynności poprzez monitorowanie terminów płatności oraz zapotrzebowania na środki pieniężne w zakresie obsługi krótkoterminowych płatności (transakcje bieżące monitorowane w okresach tygodniowych) oraz długoterminowego zapotrzebowania na gotówkę na podstawie prognoz przepływów pieniężnych aktualizowanych w okresach miesięcznych. Zapotrzebowanie na gotówkę porównywane jest z dostępnymi źródłami pozyskania środków (w tym zwłaszcza poprzez ocenę zdolności pozyskania finansowania w postaci kredytów) oraz konfrontowane jest z inwestycjami wolnych środków. Ponadto zwracamy uwagę na działania restrukturyzacyjne obejmujące aktualne zadłużenie Gi Group Poland SA opisane szczegółowo w pkt 9 niniejszego raportu.

Na dzień bilansowy zobowiązania finansowe spółki, inne niż instrumenty pochodne, mieściły się w następujących przedziałach terminów wymagalności:

	Krótkoterminowe:		Długoterminowe:		Przepływy razem przed zdyskontowaniem
	do 6 m-cy	6 do 12 m-cy	1 do 3 lat	3 do 5 lat powyżej 5 lat	
Stan na 31.12.2022 w tys. zł					
Kredyty w rachunku kredytowym	4 259,87				4 259,87
Kredyty w rachunku bieżącym					
Pożyczki		76 239 086,41	40 502 000,00		116 741 086,41
Dłużne papiery wartościowe					
Zobowiązania DiU oraz pozostałe	12 338 954,74	12 826 121,63	41 719 535,58		66 884 611,95
Zobowiązania finansowe		13 790 934,74	513 909,40		14 304 844,14
Ekspozycja na ryzyko płynności razem	12 343 214,61	102 856 142,78	82 735 444,98		197 934 802,37

### Inne ryzyka rynkowe

W ramach innych ryzyk rynkowych Zarząd spółki identyfikuje i na bieżąco monitoruje:

- ryzyko wzrostu kosztów zatrudnienia,
- ryzyko zawarcia umów z nieuczciwym/niesolidnym klientem,
- ryzyko gospodarcze wynikające ze stosowania przepisów ustawy o Agencjach Pracy Tymczasowej,
- ryzyko związane z pandemią COVID-19.

### Ryzyka kursowe/walutowe

Większość transakcji w spółce przeprowadzanych jest w PLN. Ekspozycja spółki na ryzyko walutowe wynika z zagranicznych transakcji sprzedaży oraz zakupu, które zawierane są przede wszystkim w EUR oraz USD.

Spółka nie stosuje kontraktów forward oraz opcji walutowych, ze względu na minimalną ilość kontraktów realizowanych w walucie obcej w chwili obecnej.

Aktywa oraz zobowiązania finansowe spółki, inne niż instrumenty pochodne wyrażone w walutach obcych, przeliczone na PLN kursem zamknięcia obowiązującym na dzień bilansowy przedstawiają się następująco:

Wartość wyrażona w walucie (w tys.):									Wartość po przeliczeniu
Nota	EUR	USD	GBP	RUB	RON	CZK	HUF		
Stan na 31.12.2022									
Aktywa finansowe (+):									
Pożyczki	23	11 889 970,84			192 255 183,07				67 644 144,56
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności finansowe	12	674 926,07	3 434,96	455,62					3 182 868,61
Pozostałe aktywa finansowe	9.4								
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	13								
Zobowiązania finansowe (-):									
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	9.5	1 103 194,60							5 173 872,35
Zobowiązania z tytułu leasingu	7.1								
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	18	144 400,03			60 907,04			9 690,00	746 285,86
Ekspozycja na ryzyko walutowe razem		11 317 302,28	3 434,96	455,62	192 255 183,07	60 907,04	0,00	-9 690,00	76 747 171,38

Analiza wrażliwości zakłada wzrost lub spadek kursów EUR/PLN oraz USD/PLN o 10% w stosunku do kursu zamknięcia obowiązującego na poszczególne dni bilansowe.

	Wa- hania kursu	Wpływ na wynik finansowy:								
		EUR	USD	GPB	RUB	RON	CZK	HUF	razem	
<b>Stan na 31.12.2022</b>										
Wzrost kursu walutowego	10%	5 307 701,60	1 512,00	241,28	1 188 137,03	5 770,94	0,00	1 135,47		6 490 685,49
Spadek kursu walutowego	-10%	5 307 701,60	-1 512,00	-241,28	1 188 137,03	5 770,94	0,00	1 135,47		-6 490 685,49

Ekspozycja na ryzyko walutowe ulega zmianom w ciągu roku w zależności od wolumenu transakcji przeprowadzanych w walucie. Niemniej powyższą analizę wrażliwości można uznać za reprezentatywną dla określenia ekspozycji spółki na ryzyko walutowe na dzień bilansowy.

W celu zabezpieczenia przed ryzykiem walutowym w spółce stosowane są instrumenty wewnętrzne, tj. hedging naturalny, takie jak łączenie kilku mniejszych transakcji w jedną większą,

## Ryzyko stopy procentowej

Spółka posiada środki pieniężne na rachunkach bankowych, należności z tytułu udzielonych pożyczek, a także zobowiązania z tytułu factoringu i leasingu. Ryzyko stopy procentowej jest związane z przepływami odsetkowymi wynikającymi z instrumentów finansowych, których oprocentowanie oparte jest na zmiennej stopie procentowej. Ryzyko to odnosi się do pożyczek otrzymanych, faktoringu z którego spółka korzysta oraz zobowiązań wobec Banków.

Zmiana WIBOR o 1 p.p. powoduje zmianę kosztów finansowych związanych z faktoringiem o około 10 procent.

Instrumenty finansowe w podziale na kategorie wiekowe wg stanu na dzień 31.12.2022 r.

27.1. Wyszczególnienie	< 1 rok	1-5 lat	>5 lat	Razem
<b>Oprocentowanie zmienne</b>				
- środki pieniężne i ich ekwiwalenty	16 974 486,89			16 974 486,89
- pożyczki udzielone	28 868 886,50			28 868 886,50
- pożyczki otrzymane	76 243 346,28	40 502 000,00		116 745 346,28
- zaciągnięte kredyty				
- obligacje				

## Zarządzanie ryzykiem finansowym

### Czynniki ryzyka finansowego

Działalność spółki wiąże się z określonymi ryzykami finansowymi, na które składają się ryzyko rynkowe (w tym ryzyko zmiany przepływów pieniężnych w wyniku zmian stóp procentowych), ryzyko kredytowe oraz ryzyko utraty płynności. Spółka Gi Group Poland SA w zakresie zarządzania ryzykiem koncentruje się na minimalizacji potencjalnych, niekorzystnych wpływów w/w ryzyk na jej wyniki finansowe.

### Ryzyko rynkowe

Spółka narażona jest na ryzyko zmiany przepływów pieniężnych w wyniku zmian stóp procentowych, co dotyczy głównie zobowiązań finansowych. W trakcie działalności bieżącej wykorzystywane są zewnętrzne źródła finansowania w postaci przede wszystkim kredytów bankowych o charakterze obrotowym, które są oprocentowane według zmiennej stopy procentowej opartej na WIBOR 1M i 3M powiększonej o marżę banku, stąd też zmiana w/w stóp procentowych skutkuje wahaniami przepływów pieniężnych.

### Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe można zdefiniować jako możliwość niedotrzymania warunków umowy przez drugą stronę kontraktu, co oznacza, iż strona narażona na ryzyko nie otrzyma w oczekiwanym terminie płatności określonej warunkami tego kontraktu. Inaczej mówiąc jest to możliwość obniżenia bądź podwyższenia wartości rynkowej kapitału własnego przedsiębiorstwa w wyniku zmian zdolności kredytowej, w tym zwłaszcza przejścia do stanu niewypłacalności bądź bankructwa dłużników. Odzwierciedleniem maksymalnego obciążenia spółki ryzykiem kredytowym jest wartość należności handlowych, udzielonych pożyczek oraz posiadanych lokat. W zakresie ryzyka kredytowego związanego z należnościami handlowymi – w celu jego zminimalizowania, a także w celu utrzymywania jak najniższego poziomu kapitału obrotowego, w spółce wdrożono procedury przyznawania limitu kredytu kupieckiego i określone formy jego zabezpieczenia. Należności od kontrahentów są monitorowane regularnie przez służby finansowe, a w przypadku wystąpienia nawet nieznacznego przeterminowania uruchamiana jest procedura ich windykacji. Ryzyko kredytowe jest dodatkowo ograniczane poprzez stosowanie takich instrumentów zarządzania ryzykiem kredytowym jak ubezpieczenie istotnej części należności spółki. Ponadto ze względu na charakter usług świadczonych przez spółkę, odbiorcy

przykładają szczególną uwagę do terminowego regulowania swoich zobowiązań, stąd relatywnie niski odsetek należności handlowych, które są przedmiotem działań windykacyjnych służb finansowych spółki.

Co więcej spółka w zakresie finansowania krótkoterminowego korzysta także z narzędzia, jakim jest faktoring pełny. Faktoring pełny (faktoring z przejęciem ryzyka, faktoring bez regresu) polega na finansowaniu krótkoterminowych należności przed terminem ich wymagalności oraz przejęciu przez faktora ryzyka niewypłacalności dłużnika (odbiorcy). Konsekwencją podpisania umowy faktoringu pełnego dla faktora jest możliwość dochodzenia należności tylko od dłużnika, zatem jeżeli dłużnik nie wywiąże się z płatności, faktor nie ma prawa domagać się zapłaty od faktoranta. Wyjątkiem od tej generalnej zasady jest sytuacja, kiedy dłużnik nie płaci, ponieważ kwestionuje istnienie wierzytelności - za istnienie wierzytelności odpowiada bowiem faktorant. Faktoring pełny umożliwia wpływ środków finansowych na rachunek faktoranta maksymalnie do 2 dni po przekazaniu informacji o fakturze, przekazanie ryzyka niewypłacalności dłużnika (odbiorcy), uzyskiwanie bieżących informacji o stanie należności, co w konsekwencji przyczynia się do zwiększenia płynności finansowej, zabezpieczenia przed ryzykiem braku zapłaty przez odbiorcę (dłużnika), a ponadto umożliwia weryfikację odbiorcy (dłużnika) i realizowanych transakcji.

W ocenie Zarządu ryzyko zagrożonych należności jest odzwierciedlone poprzez dokonanie odpisu aktualizującego wartość należności – informacje dotyczące wysokości odpisu rozpoznanego w rachunku zysków i strat znajduje się w notach opisujących te aktywa.

#### Ryzyko utraty płynności

Spółka narażona jest na ryzyko utraty płynności wynikające z relacji zobowiązań krótkoterminowych do aktywów obrotowych. Ryzyko utraty płynności przez spółkę wynikać może z niedopasowania terminów płatności należności i zobowiązań krótkoterminowych. Celem Zarządu spółki w zakresie zarządzania ryzykiem płynności jest utrzymanie równowagi między ciągłością i elastycznością finansowania poprzez zarządzanie należnościami i zobowiązaniami krótkoterminowymi oraz korzystanie ze zdywersyfikowanych źródeł finansowania (faktoring pełny, kredyt obrotowy). W celu skorelowania planowanych wpływów z planowanymi wydatkami przed podpisaniem kontraktu każdorazowo negocjowane są warunki płatności. Istotne znaczenie dla zabezpieczenia przed ryzykiem płynności ma także dywersyfikacja portfela dostawców i odbiorców.

Ponadto, spółka ma zawarty układ ratalny z Zakładem Ubezpieczeń Społecznych (ZUS), Urzędem Skarbowym oraz PFRON opisany w pkt 9 niniejszego raportu. Spółka jest też stroną umów pożyczkowych oraz umów z Bankami opisanych w pkt 9 raportu.

Zarząd spółki zwraca uwagę iż w przypadku braku zapewnienia odpowiedniego poziomu finansowania spółka może być dodatkowo narażona na ryzyko utraty płynności. Finansowanie obecnej działalności spółki (głównie oparte na Umowie Finansowania z Gi International) zostało opisane w pkt 9 niniejszego raportu.

W poniższej tabeli przedstawiamy główne instrumenty finansowe, wykorzystywane przez spółkę w latach 2022-2021.

27.1.1. Kategorie instrumentów finansowych:	31.12.2022	31.12.2021
<b>Aktywa finansowe</b>	<b>79 717 197,77</b>	<b>41 520 967,51</b>
środki pieniężne i ich ekwiwalenty	16 974 486,89	280 449,35
należności z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe należności	33 873 824,38	33 011 917,41
pożyczki udzielone	28 868 886,50	8 228 600,75
<b>Zobowiązania finansowe</b>	<b>190 633 853,08</b>	<b>430 712 545,68</b>
kredyty bankowe	4 259,87	1 579,46
zobowiązania z tytułu pożyczek	76 243 346,28	256 349 282,22
obligacje		
factoring	11 924 164,63	7 676 935,50
zobowiązania z tytułu leasingu	2 380 679,51	4 505 869,19
zobowiązania z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	100 081 402,79	162 178 879,31

27.1.2.	Zakontraktowane przepływy pieniężne 2022 rok				
Aktywa finansowe	Wartość bieżąca	Razem	do 1 roku	1 do 5 lat	>5 lat
Wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Wyceniane metodą amortyzowanego kosztu	82 066 655,77	82 066 655,77	82 066 655,77		

27.1.3. Zakontraktowane przepływy pieniężne 2022 rok					
Zobowiązania finansowe	Wartość bieżąca	Razem	do 1 roku	1 do 5 lat	> 5 lat
Wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Wyceniane metodą amortyzowanego kosztu	192 675 044,82	192 675 044,82	109 939 599,84	82 735 444,98	

27.1.4. Zakontraktowane przepływy pieniężne 2021 rok					
Aktywa finansowe	Wartość bieżąca	Razem	do 1 roku	1 do 5 lat	> 5 lat
Wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Wyceniane metodą amortyzowanego kosztu	41 520 967,51	41 520 967,51	41 520 967,51		

27.1.5. Zakontraktowane przepływy pieniężne 2021 rok					
Zobowiązania finansowe	Wartość bieżąca	Razem	do 1 roku	1 do 5 lat	> 5 lat
Wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Wyceniane metodą amortyzowanego kosztu	430 712 545,68	430 712 545,68	320 374 989,41	110 337 556,27	

## Nota 28 Transakcje z podmiotami powiązanymi

	IPS	KAR	FC	WSI	SEL	CLEAN	KCP	fiegSPV
Przychody	1 676 820,2	282 542,1	2 544 779,9	16 792 220,6	15 079 105,9	1 323 453,1	1 057 412,8	3 944 908,1
Koszty	1 319 821,3	277 392,1	834 977,6	898 597,2	4 101 996,7	4 687 691,5	44 060,4	5 177 752,2
Należności	0,0	319 472,3	330 000,0	1 538 850,9	0,0	0,0	11 549 581,3	11 573 174,5
Zobowiązania długoterminowe	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Zobowiązania krótkoterminowe	21 787 465,9	0,0	84 192,9	11 137 711,3	49 344 560,4	4 848 115,6	0,0	0,0
Pożyczki udzielone	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	10 456 787,0	0,0

	presWS	presOSP	gruGI	induGI	Grafton Recruitment sp. z o. o.	Wyser sp. z o.o.	Gi Group Holding S.P.A
Przychody	9 600,0	9 600,0	5 420 330,0	557 561,6	2 684 728,63	351 983,69	159 015,2
Koszty	0,0	7 000,0	8 075 933,6	3 091,1	646 613,46	70 036,45	6 029 813,11
Należności	11 808,0	0,0	17 664 643,7	17 836,9	239 544,65	56 335,38	452 274,00
Zobowiązania długoterminowe	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	40 502 000,0
Zobowiązania krótkoterminowe	2 428,0	7 208,0	0,0	0,0	0,0	0,0	962 059,77
Pożyczki udzielone	0,0	0,0	17 330 000,0	0,0	0,0	0,0	0,0

## Nota 28.1. Transakcje z podmiotami powiązanymi osobowo

2022	SUMA
PRZYCHODY	<b>0,00</b>
KOSZTY	<b>0,00</b>
NALEŻNOŚCI	<b>0,00</b>
ZOBOWIĄZANIA	<b>0,00</b>

2021	Iwona Szmitkowska	SUMA
PRZYCHODY	147 500,00	<b>147 500,00</b>
KOSZTY	31 051,60	<b>31 051,60</b>
NALEŻNOŚCI	181 425,00	<b>181 425,00</b>
ZOBOWIĄZANIA	3 211,10	<b>3 211,10</b>



## Nota 29. Zestawienie i objaśnienie różnic pomiędzy danymi ujawnionymi w sprawozdaniu finansowym, a uprzednio sporządzanymi i opublikowanymi

W roku 2022 nie wystąpiły różnice pomiędzy danymi ujawnionymi w sprawozdaniu finansowym, a uprzednio sporządzanymi i opublikowanymi.

## Nota 30. Zestawienie zobowiązań pozabilansowych

### Zobowiązania warunkowe

Tytuł zobowiązania warunkowego	Rodzaj zabezpieczenia	31.12.2022	31.12.2021	zmiana
<b>Zabezpieczenie leasingu</b>	weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową	4 621 782,30	4 621 782,30	
<b>Zabezpieczenie faktoringu</b>	weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową oraz poręczenia wekslowe spółek zależnych	23 000 000,00	34 450 000,00	-11 450 000,00
<b>Zabezpieczenie dobrego wykonania umowy</b>	poręczenie	3 000 000,00	3 000 000,00	
<b>Zabezpieczenie pożyczki od Gi Group Holding z tytułu Umowy Finansowania</b>	oświadczenie o dobrowolnym poddaniu się egzekucji art. 777	210 000 000,00	210 000 000,00	
	zastaw rejestrowy na aktywach (akcje spółek zależnych)	315 000 000,00	315 000 000,00	
<b>Zabezpieczenie pożyczki od Gi Group Holding z tytułu Umowy Pożyczki Pomostowej nr.1</b>	oświadczenie o dobrowolnym poddaniu się egzekucji art. 777	7 500 000,00	7 500 000,00	
<b>Zabezpieczenie pożyczki od Gi Group Holding z tytułu Umowy Pożyczki Pomostowej nr.2</b>	oświadczenie o dobrowolnym poddaniu się egzekucji art. 777	3 500 000,00	3 500 000,00	
	zastaw na udziałach w Krajowe Centrum Pracy sp. z o.o.	5 250 000,00	5 250 000,00	
<b>Zabezpieczenie pożyczki od Gi Group Holding z tytułu Umowy Pożyczki Pomostowej nr.3</b>	oświadczenie o dobrowolnym poddaniu się egzekucji art. 777	9 000 000,00	9 000 000,00	
	zastaw na udziałach w Gi BPO Finance sp. z o.o.	13 500 000,00	13 500 000,00	

Dane o pozycjach pozabilansowych, w szczególności o zobowiązaniach warunkowych, w tym o udzielonych przez Grupę Kapitałową gwarancjach i poręczeniach.

Lp.	Poręczenie w imieniu	Beneficjent weksla	Przedmiot poręczenia	Data zawarcia umowy	Data zakończenia umowy	Kwota objęta poręczeniem (brutto)
1.	Industry Personnel Services sp. z o. o.	Eurofactor Polska SA	Należność z tytułu umowy faktoringowej	Umowa faktoringowa z dnia 16.08.2022	Czas nieokreślony	700 000,00
2.	Sellpro sp. z o.o.	Eurofactor Polska SA	Należność z tytułu umowy faktoringowej	Umowa faktoringowa z dnia 16.08.2022	Czas nieokreślony	4 000 000,00
3.	Gi BPO Finance sp. z o. o.	Eurofactor Polska SA	Należność z tytułu umowy faktoringowej	Umowa faktoringowa z dnia 16.08.2022	Czas nieokreślony	300 000,00
4.	Sellpro sp. z o.o.	Coface Poland Factoring sp. z o. o.	Należność z tytułu umowy faktoringowej	Umowa faktoringowa z dnia 07.08.2018	Czas nieokreślony	15 000 000,00
5.	Industry Personnel Services sp. z o. o.	Coface Poland Factoring sp. z o. o.	Należność z tytułu umowy faktoringowej	Umowa faktoringowa z dnia 07.08.2018	Czas nieokreślony	15 000 000,00
6.	Gi Group Service sp. z o. o.	Coface Poland Factoring sp. z o. o.	Należność z tytułu umowy faktoringowej	Umowa faktoringowa z dnia 10.06.2019	Czas nieokreślony	15 000 000,00

## NOTA 31 Informacje o przeciętnym zatrudnieniu z podziałem na grupy zawodowe

Przeciętne zatrudnienie w latach	2022	2021
Pracownicy administracyjni	1 940	2 355
Pracownicy na stanowiskach robotniczych		0
<b>Razem</b>	<b>1 940</b>	<b>2 355</b>

## NOTA 32 Łączna wartość wynagrodzeń i nagród (w pieniądzu i naturze), wypłaconych lub należnych, odrębnie dla osób zarządzających i nadzorujących w spółce i z tytułu pełnienia funkcji we władzach jednostki (dla każdej grupy osobno)

Wynagrodzenia	2022	2021
- Zarząd	321 018,43	711 692,96
- Rada Nadzorcza	96 000,00	137 000,00
<b>Razem</b>	<b>417 018,43</b>	<b>848 692,96</b>

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym spółka nie dokonywała wypłat świadczeń dla kluczowego personelu kierowniczego w postaci:

- pozostałych świadczeń długoterminowych,
- płatności w formie akcji własnych.

## Nota 33. Istotne sprawy sądowe na dzień 31 grudnia 2022 r.

### 1) Sprawy sądowe z mniejszościowymi Akcjonariuszami

#### I. Sprawa Investment MIZYAK Fund sp. z o.o. S.K.A. o stwierdzenie nieważności bądź uchylenie uchwał Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy spółki z dnia 29 marca 2022 r.

##### 1. Strony sporu

Powód: Investment MIZYAK Fund sp. z o.o. SKA z siedzibą we Wrocławiu.

Pozwany: spółka.

##### 2. Data pozwu

27 kwietnia 2022 r.

##### 3. Przedmiot sporu

Roszczenie o stwierdzenie nieważności względnie uchylenie uchwały nr 1 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy spółki z dnia 29 marca 2022 r. w przedmiocie podwyższenia kapitału zakładowego spółki o kwotę nie niższą niż 0,10 zł i nie wyższą niż 9.863.083,20 zł w drodze emisji nie mniej niż 1 i nie więcej niż 98.630.832 nowych akcji zwykłych na okaziciela serii X.

4. Wartość przedmiotu sporu

Nie dotyczy.

5. Aktualny stan sprawy

Investment MIZYAK Fund sp. z o.o. SKA z siedzibą we Wrocławiu wniosła o stwierdzenie nieważności względnie uchylenie uchwały wymienionej w pkt 3 powyżej oraz o zasądzenie na jej rzecz kosztów postępowania.

Wraz z pozwem, Investment MIZYAK Fund sp. z o.o. SKA z siedzibą we Wrocławiu domagała się udzielenia zabezpieczenia poprzez wstrzymanie wykonania uchwały. Sąd odmówił udzielenia zabezpieczenia roszczenia objętego pozwem – postanowieniem z dnia 23 maja 2022 r. Przedmiotowe postanowienie jest prawomocne, zażalenie Investment MIZYAK Fund sp. z o.o. SKA z siedzibą we Wrocławiu zostało oddalone postanowieniem z dnia 9 stycznia 2023 r.

Odpowiedzią na pozew z dnia 20 czerwca 2022 r. spółka wniosła o oddalenie powództwa w całości.

Dnia 8 grudnia 2022 r. odbyła się rozprawa, w trakcie której sąd przesłuchał świadka Annę Kropielnicką. Następnie sąd odroczył termin rozprawy na dzień 14 lutego 2023 r. w trakcie której sąd przesłuchał stronę pozwaną – członków Zarządu spółki.

W związku ze zmianą części treści zaskarżonej uchwały, w drodze powzięcia uchwały nr Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy spółki z dnia 21 grudnia 2022 r., spółka dnia 30 grudnia 2022 r. złożyła pismo przygotowawcze, w którym poinformowała Sąd o powyższym fakcie i faktach towarzyszących zmianie części treści zaskarżonej uchwały.

**II. Sprawa z wniosku Dominiki Michałowskiej o udzielenie przez spółkę informacji, których odmówiono podczas Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy spółki z dnia 17 marca 2022 r.**

1. Strony sporu

Wnioskodawca: Dominika Michałowska

Uczestnik: spółka.

2. Data wniosku

5 kwietnia 2022 r.

3. Przedmiot sporu

Wniosek Dominiki Michałowskiej o udzielenie przez spółkę odpowiedzi na pytania zadane przez akcjonariusza podczas Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy spółki z dnia 17 marca 2022 r., których udzielenia spółka rzekomo odmówiła.

4. Wartość przedmiotu sporu

Nie dotyczy.

5. Aktualny stan sprawy

Postanowieniem z dnia 7 lipca 2022 r. Sąd zobowiązał spółkę do ustosunkowania się do wniosku akcjonariusza. W dniu 9 sierpnia 2022 r. spółka złożyła odpowiedź na wniosek wskazując, że jest on bezzasadny z uwagi na uprzednie udzielenie przez spółkę odpowiedzi na wszystkie pytania objęte wnioskiem.

**III. Sprawa z wniosku Investment MIZYAK Fund sp. z o.o. S.K.A. o udzielenie przez spółkę informacji, których odmówiono podczas Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy spółki z dnia 27 czerwca 2022 r.**

1. Strony sporu

Wnioskodawca: Investment MIZYAK Fund sp. z o.o. SKA z siedzibą we Wrocławiu.

Uczestnik: spółka.

2. Data wniosku

4 lipca 2022 r.

3. Przedmiot sporu

Wniosek Investment MIZYAK Fund sp. z o.o. SKA z siedzibą we Wrocławiu o udzielenie przez spółkę odpowiedzi na pytania zadane przez akcjonariusza podczas Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy spółki z dnia 27 czerwca 2022 r., których udzielenia spółka rzekomo odmówiła.

4. Wartość przedmiotu sporu

Nie dotyczy.

5. Aktualny stan sprawy

Postanowieniem z dnia 20 lipca 2022 r. Sąd zobowiązał spółkę do ustosunkowania się do wniosku akcjonariusza. W dniu 9 sierpnia 2022 r. spółka złożyła odpowiedź na wniosek wskazując, że jest on bezzasadny z uwagi na uprzednie udzielenie przez spółkę odpowiedzi na wszystkie pytania objęte wnioskiem.

**IV. Sprawa z powództwa Investment MIZYAK Fund sp. z o.o. S.K.A. o uchylenie uchwał Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy spółki z dnia 27 czerwca 2022 r.**

1. Strony sporu

Powód: Investment MIZYAK Fund sp. z o.o. SKA z siedzibą we Wrocławiu.

Pozwany: spółka.

2. Data pozwu

22 lipca 2022 r.

3. Przedmiot sporu

Roszczenie o uchylenie:

- (i) uchwały nr 7 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy spółki z dnia 27 czerwca 2022 r. w sprawie zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej GI Group Poland S.A. za rok obrotowy 2021;
- (ii) uchwały nr 21 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy spółki z dnia 27 czerwca 2022 r. w sprawie udzielenia Panu Nicola Dell'Edera absolutorium z wykonania przez niego obowiązków Wiceprezesa Zarządu za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2021 r.;

4. Wartość przedmiotu sporu

Nie dotyczy.

5. Aktualny stan sprawy

Pozwem z dnia 22 lipca 2022 r. Investment MIZYAK Fund sp. z o.o. S.K.A. wniosła o uchylenie ww. w pkt 3 uchwał oraz zasądzenie na jej rzecz kosztów procesu.

Odpowiedzią na pozew z dnia 23 września 2022 r. spółka wniosła o oddalenia powództwa w całości.

**V. Sprawa z powództwa Investment MIZYAK Fund sp. z o.o. S.K.A. o uchylenie uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki z dnia 21 grudnia 2022 r.**

1. Strony sporu

Powód: Investment MIZYAK Fund sp. z o.o. SKA z siedzibą we Wrocławiu.

Pozwany: Spółka.

2. Data pozwu

23 stycznia 2023 r.

3. Przedmiot sporu

Roszczenie o stwierdzenie nieważności, a ewentualnie uchylenie uchwały nr 1 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki z dnia 21 grudnia 2022 r. w sprawie zmiany uchwały nr 1 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki z dnia 29.03.2022 r.

4. Wartość przedmiotu sporu

Nie dotyczy.

5. Aktualny stan sprawy

Pozwem z dnia 23 stycznia 2023 r. Investment MIZYAK Fund sp. z o.o. S.K.A. wniosła o uchylenie wymienionej w pkt 3 uchwały oraz zasądzenie na jej rzecz kosztów procesu.

W odpowiedzi na pozew Spółka wniosła o oddalenia powództwa w całości i zasądzenie kosztów na jej rzecz. Wniosek powódki o udzielenie zabezpieczenia został oddalony, jak również oddalone zostało zażalenie na postanowienie oddalające wniosek.

**VI. Pozostałe kwestie**

Spółka posiada wiedzę o następującym pozwie zgłoszonym przeciwko spółce, które jednak na moment przygotowania niniejszej informacji, nie zostały doręczone spółce, tj. pozwie Dominiki Michałowskiej o stwierdzenie nieważności względnie uchylenie uchwały nr 1 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy spółki z dnia 29 marca 2022 r. w przedmiocie podwyższenia kapitału zakładowego spółki o kwotę nie niższą niż 0,10 zł i nie wyższą niż 9.863.083,20 zł w drodze emisji nie mniej niż 1 i nie więcej niż 98.630.832 nowych akcji zwykłych na okaziciela serii X.

Wyżej wymieniony pozew Dominiki Michałowskiej nie został doręczony spółce. Z informacji pozyskanych w Biurze Obsługi Interesantów Sądu Okręgowego w Warszawie wynika, zarządzone zwrot pozwu.

**2) Pozostałe sprawy sądowe**

W załączonej poniżej tabelce przedstawiono sprawy sądowe, w których stroną jest spółka z Grupy Gi Group Poland SA, a wartość przedmiotu sprawy wynosi więcej niż 50.000 złotych.

Powód	Pozwany	Wartość przedmiotu sporu	Przedmiot sporu
Gi Group Poland SA	Halibut sp. z o.o.	62 081,60 zł	Sprawa o zapłatę zaległych faktur VAT. Postępowanie egzekucyjne umorzone z uwagi na jego bezskuteczność; rozważamy wystąpienie z powództwem w trybie art. 299 ksh przeciwko członkowi zarządu.
Gi Group Poland SA	Matras S.A.	114 940,58 zł	Sprawa o zapłatę faktur. . Postępowanie umorzone z uwagi na braki w składzie organów pozwanej. Wnioski o ogłoszenie upadłości i restrukturyzację pozwanej zostały oddalone.
Gi Group Poland SA	Dominik U. Lechosław O.	244.019,98 zł	Sprawa o zapłatę na podstawie art. 299 § 1 ksh. Po wcześniejszej bezskutecznej egzekucji prowadzonej przeciwko spółce, w której pozwani byli członkami zarządu. Sprawa na etapie postępowań egzekucyjnych.
Gi Group Poland SA	Pielle sp. z o.o.	122 465,49 zł	Sprawa o zapłatę. Postępowanie egzekucyjne umorzone z powodu bezskuteczności w dniu 20.06.2022.
Monika P.	Gi Group Poland SA, Samsung Electronics Poland Manufacturing sp. z o. o.	65 335,33 zł	Sprawa o odszkodowanie i zadośćuczynienie z tytułu wypadku doznanego przez zleceniobiorcę przy wykonywaniu zlecenia. Sąd I instancji.
Gi Group Poland SA	PAYPRO S.A. Intercash Polska sp. z o.o.	97 821,73 zł	Sprawa o zapłatę zaległych faktur wystawionych z tytułu wynagrodzenia za wykonaną usługę pracy tymczasowej. Sprawa zakończona - roszczenie spłacone w całości.
Gi Group Poland SA	Agencja Ochrony Osób i Mienia Inter – Pol Security sp. z o.o.	130 099,87 zł	Sprawa o zapłatę faktur. Postępowanie egzekucyjne umorzone z uwagi na jego bezskuteczność.
Gi Group Poland SA	Alma Market S.A.	74 100,68 zł	Sprawa o zapłatę faktur. Postępowanie upadłościowe.
Gi Group Poland SA	Conbelt S.A.	153 822,37 zł	Trwa postępowanie sanacyjne.
Gi Group Poland SA	Wioletta K., Karolina K.	81 079,32 zł	Sprawa o zapłatę na podstawie art. 299 § 1 k.s.h. Po wcześniejszej bezskutecznej egzekucji prowadzonej przeciwko spółce, w której pozwane były członkami zarządu. Wniesiona skarga kasacyjna.
Gi Group Poland SA	Fashion Marketing Investments Group sp. z o. o.	1 027 357,10 zł	Spraw na etapie postępowania egzekucyjnego. Gi Group Poland SA wygrała sprawę w sądzie i obecnie stara się wyegzekwować należność w postępowaniu egzekucyjnym.
Gi Group Poland SA	Dynaminds sp. z o.o.	895 220,90 zł	Sprawa o zapłatę zaległych faktur. W sprawie została zawarta ugoda sądowa, która jest na etapie realizacji.
Gi Group Poland SA	Jakub P.	58 291,66 zł	Sprawa karna, w której pokrzywdzona Gi Group Poland SA dochodzi naprawienia szkody majątkowej. Sad II instancji.
Gi Group Poland SA	Valmet sp. z o.o.	142 631,42 zł	Sprawa o zapłatę faktur.

PFRON	Gi Group Poland SA	423 722,26 zł	Sprawa o zwrot dofinansowania do wynagrodzeń osób niepełnosprawnych za okres sprawozdawczy: sierpień 2016 r. WSA uwzględnił skargę spółki, a NSA w dniu 08.04.2022 r. oddalił skargę kasacyjną złożoną przez PFRON. PFRON wyda kolejną decyzję administracyjną poprawiającą błędne postępowanie i być może ponownie będzie negatywna i Spółka zaskarż ją do sądu administracyjnego.
Gi Group Poland SA	World Real Estate sp. z o. o.	98.061,16 zł	Sprawa o zapłatę czynszu. Egzekucja została umorzona z powodu bezskuteczności - spółka rozważy wystąpienie z pozwem przeciwko członkom Zarządu
Gi Group Poland SA	Vision Group sp. z o. o.	60.554,18 zł	Sprawa o odszkodowanie.
Colours Factory sp. z o.o.	Gi Group Poland SA	1.414.045 zł	Sprawa o zwrot składek na ubezpieczenie zdrowotne. Pozew nie został jeszcze doręczony.

## Nota 34. Istotne zdarzenia po dacie bilansu

### Informacja o wniesieniu przez akcjonariusza powództwa w przedmiocie zaskarżenia uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia

W dniu 20 lutego 2023 r., Zarząd Gi Group Poland S.A. powziął informację, że do Sądu Okręgowego w Warszawie wpłynął pozew akcjonariusza spółki o stwierdzenie nieważności, ewentualnie uchylenie uchwały nr 1 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia spółki z dnia 21 grudnia 2022 r. w sprawie zmiany uchwały nr 1 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia spółki z dnia 29 marca 2022 r. w sprawie: (i) podwyższenia kapitału zakładowego spółki w drodze emisji nowych akcji zwykłych na okaziciela serii X; (ii) ubiegania się o dopuszczenie i wprowadzenie do obrotu na rynku regulowanym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. akcji nowej emisji serii X; oraz (iii) zmiany Statutu spółki. Ponadto, Sądy obu instancji nie uwzględniły wniosku powoda w przedmiocie udzielenia zabezpieczenia roszczenia poprzez wstrzymanie wykonania Uchwały i tym samym może ona zostać wykonana przez spółkę. Zarząd spółki informuje, iż nie widzi podstaw do kwestionowania ważności i prawidłowości podjęcia Uchwały oraz uznaje roszczenia akcjonariusza za bezpodstawne.

### Rezygnacja osoby zarządzającej

W dniu 3 kwietnia 2023 r., Zarząd Gi Group Poland S.A. informuje, że do Emitenta wpłynęło pismo zawierające informację o rezygnacji Pana Nicola Dell'Edera z pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu Spółki, ze skutkiem na dzień 3 kwietnia 2023 r. Przyczyny rezygnacji nie zostały podane.

### Zatwierdzenie prospektu emisyjnego

Dnia 17 kwietnia 2023 r. Komisja Nadzoru Finansowego zatwierdziła prospekt emisyjny. Raport bieżący nr 6/2023

## Nota 35. Sprawozdanie finansowe skorygowane wskaźnikiem inflacji

Nie zaistniała konieczność korygowania sprawozdania spółki Gi Group Poland SA wskaźnikiem inflacji.

## Nota 36. Znaczące zmiany w sytuacji finansowej i ekonomicznej spółki

Wszystkie znaczące zmiany w sytuacji finansowej i ekonomicznej (w tym postępy restrukturyzacyjne, ocena aktualnej sytuacji finansowej oraz wszelkie zdarzenia o nietypowym charakterze zostały szczegółowo opisane w pkt. 10 niniejszego raportu.

## Nota 37. Zmiany stosowanych zasad (polityki) rachunkowości i sposobu sporządzania sprawozdania finansowego, dokonanych w stosunku do poprzedniego roku obrotowego

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2022 roku, są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzeniu jednostkowego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2021 roku. Zastosowano takie same zasady dla okresu bieżącego i porównywalnego, chyba że standard lub interpretacja zakładały wyłącznie prospektywne zastosowanie.

## Nota 38. Wynagrodzenia biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, wypłacone lub należne za badanie sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2022

Wyszczególnienie	Wartość netto w roku 2022	Wartość netto w roku 2021
Obowiązkowe badanie rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego	66 800,00	57 500,00
Przegląd półroczny	37 500,00	33 000,00
<b>Razem</b>	<b>104 300,00</b>	<b>90 500,00</b>

### SPRAWOZDANIE SPORZĄDZIŁA:

.....  
**Monika Lubczyńska-Barczak**  
 Główna Księgowa

### PODPISY:

**Marcos Segador Arrebola**  
 Prezes Zarządu

**Paolo Caramello**  
 Wiceprezes Zarządu

**Antonio Carvelli**  
 Wiceprezes Zarządu