

RAPORT KWARTALNY

G-Energy S.A.



**ZA III KWARTAŁ 2021 ROKU
(ZA OKRES OD 01.07.2021 DO 30.09.2021)**

Emitent jest notowany na rynku NewConnect



Raport został przygotowany przez Emitenta zgodnie z wymaganiami określonymi § 5 ust. 4.1. Załącznika Nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu „Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect”.

Warszawa, 15 listopada 2021 r.

Spis treści

1. INFORMACJE O SPÓŁCE.....	3
2. SPRAWOZDANIE FINANSOWE	6
I. WYBRANE DANE FINANSOWE	6
3. PRZYJĘTE ZASADY (POLITYKA) RACHUNKOWOŚCI	18
4. DANE O STRUKTURZE WŁASNOŚCI KAPITAŁU PODSTAWOWEGO ORAZ LICZBIE I WARTOŚCI NOMINALNEJ SUBSKRYBOWANYCH AKCJI, W TYM UPRIWILEJOWANYCH.....	29
5. STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE AKTUALNEJ SYTUACJI FINANSOWEJ EMITENTA	31
I. WYBRANE WSKAŹNIKI OBRAZUJĄCE PODSTAWOWE WYNIKI FINANSOWE JEDNOSTKI	36
6. ZWIĘZŁA CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W OKRESIE, KTÓREGO DOTYCZY RAPORT, WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI	39
I. NAJWAŻNIEJSZE WYDARZENIA, KTÓRE WYSTĄPIŁY PO III KWARTALE W 2021 ROKU:.....	41
a) Zawarcie znaczącej Umowy.....	41
b) Podpisanie porozumienia sektorowego na rzecz rozwoju gospodarki wodorowej w Polsce przez G-Energy S.A. oraz Zakład Produkcji no Badawczy Politerm sp. z o.o.	43
7. WPŁYW PANDEMII KORONAWIRUSA COVID-19 NA DZIAŁALNOŚĆ EMITENTA	44
8. INFORMACJA DOTYCZĄCA PROGNOZ FINANSOWYCH	46
9. INFORMACJE DOTYCZĄCE KONSOLIDACJI SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH, GDY SPRAWOZDANIE TAKIE NIE JEST W MYŚL PRZEPISÓW USTAWY SPORZĄDZONE.....	46
10. WSKAZANIE JEDNOSTEK WCHODZĄCYCH W SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA NA OSTATNI DZIEŃ OKRESU OBJĘTEGO RAPORTEM KWARTALNYM.....	46
11. STRATEGIA W OBSZARZE ROZWOJU DZIAŁALNOŚCI, DZIAŁANIA W ZAKRESIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH.....	48
12. INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY.....	57
13. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU W SPRAWIE RZETELNOŚCI SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	57

1. INFORMACJE O SPÓŁCE

Spółka G-Energy S.A. („Spółka”; „Emitent”; „G-ENERGY”) rozpoczęła swoją działalność w październiku 2010 roku na podstawie Aktu Notarialnego Repertorium A numer 3192/2010. W dniu 11 marca 2011 roku Sąd Rejonowy dla m. St. Warszawy w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego – Postanowieniem dokonał wpisu do Krajowego Rejestru Sądowego: Rejestru Przedsiębiorstw pod numerem KRS: 0000380413. Działalność Spółki opierała się o sektor energii odnawialnej, pozyskiwanej ze źródeł naturalnych w szczególności wytwarzanie energii oraz paliwa energetycznego.

Funkcjonowanie Spółki w zakresie sektora czystej energii charakteryzuje się dużym potencjałem rozwojowym. Wynika to z faktu, że priorytetem dzisiejszej polityki energetycznej Polski jest zwiększenie udziału tzw. zielonej energii w ogólnym bilansie energetycznym, plany przyspieszenia gazyfikacji kraju oraz polityka odpadowa ze szczególnym uwzględnieniem odzysku energii. Energia uzyskiwana z odpadów jest nie tylko cennym źródłem energii odnawialnej, ale także niezwykle przydatną i opłacalną metodą redukcji ilości odpadów składowanych na wysypiskach śmieci.

Racjonalna gospodarka zasobami, jako pierwszoplanowe działanie obecnej polityki makroekonomicznej w sposób naturalny przekłada się na działania Emitenta. Europa jest największym na świecie rynkiem odzysku energii z odpadów. Pomimo nacisku na stymulację tego rynku przez instytucje unijne, liczba nowo powstających podmiotów w tej branży w Polsce jest wciąż niewystarczająca by sprostać wymaganiom. Ten fakt to szansa dla całego sektora, jak również dla Spółki G-Energy S.A.

Sytuacja rynkowa była uzasadnieniem dla podjęcia przez Spółkę działalności w branży energii odnawialnej. G-Energy S.A. od początku swojego istnienia była ukierunkowana na tworzenie najnowocześniejszych rozwiązań ekologicznych dla branży energetycznej. Ustawiczne rozwijanie działalności w ramach tego sektora ma doprowadzić, zgodnie z przyjętą przez Spółkę strategią, do zbudowania silnego podmiotu. Spółka podejmuje również współpracę z innymi podmiotami oraz podjęła działania w celu dywersyfikacji przychodów co stało się konieczne z powodu niestabilnej sytuacji prawnej dotyczącej produkcji energii odnawialnej. Doświadczenie w realizacji projektów oraz wysoko wykwalifikowana kadra menadżerska oraz nadzorcza jest wartością, która gwarantuje właściwą oceną ryzyka inwestycyjnego oraz kontynuowanie przyjętej strategii Emitenta. W IV kwartale 2013 r. Emitent zakończył proces połączenia ze Spółką Hibertus Sp. z o.o. oraz wstrzymał produkcję energii ze źródeł odnawialnych. W latach 2014-2017 nastąpiły istotne zmiany w akcjonariacie oraz dywersyfikacja przychodów poprzez poszerzenie działalności o nowe kierunki rozwoju Spółki.

Rok 2018 był finalizacją procesów dywersyfikacyjnych i generowaniem przychodów z nowego źródła jakim jest rynek usług inżynieryjnych i wykonawczych w branży gazowniczej. Obecnie Spółka realizuje kontrakty dotyczące wykonania prac projektowo budowlanych dla największych podmiotów w sektorze gazowniczym w Polsce. 8 czerwca 2018 WZA zdecydowało o podwyższeniu kapitału poprzez emisje akcji serii E. 2 stycznia 2019r. Sąd Rejestrowy w Warszawie wydał postanowienie o rejestracji podwyższenia kapitału do kwoty 9.700.000,00 zł [słownie: dziewięć milionów siedemset tysięcy złotych].

Spółka dokonała inwestycji kapitałowych w celu zwiększenia dywersyfikacji źródła przychodów.

Kapitał zakładowy G Energy S.A.

Kapitał zakładowy na dzień sporządzenia raportu wynosi 9.700.000,00 złotych i dzieli się na 97 000 000 akcji serii A , B, C i E o wartości nominalnej 0,10 złotych /dziesięć groszy/ każda.

PODSTAWOWE DANE EMITENTA

FIRMA	G-Energy Spółka Akcyjna
SIEDZIBA (ADRES)	Al. Ujazdowskie 18 lok 10 00-478 Warszawa,
NIP	774-319-31-64
REGON	142684184
KRS	0000380413
PODSTAWOWY PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI	42.21.Z Roboty związane z budową rurociągów przesyłowych i sieci rozdzielczych
PRZEDMIOT POZOSTAŁEJ DZIAŁALNOŚCI	42.99.Z Roboty związane z budową pozostałych obiektów inżynierii lądowej i wodnej, gdzie indziej niesklasyfikowane
w szczególności :	43.22.Z Wykonywanie instalacji wodno-kanalizacyjnych, ciepłych, gazowych i klimatyzacyjnych 35.11.Z Wytwarzanie energii elektrycznej 35.21.Z Wytwarzanie paliw gazowych,

	<p>dział 38 Działalność związana ze zbieraniem, przetwarzaniem i unieszkodliwianiem odpadów; odzysk surowców,</p> <p>dział 39 Działalność związana z rekultywacją i pozostała działalność usługowa związana z gospodarką odpadami,</p> <p>Dział 33 Naprawa, konserwacja i instalowanie maszyn i urządzeń,</p> <p>70.22.Z Pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania,</p> <p>71.12.Z Działalność w zakresie inżynierii i związane z nią doradztwo techniczne,</p> <p>74.90.Z Pozostała działalność profesjonalna, naukowa i techniczna, gdzie indziej niesklasyfikowana,</p>
ORGAN REJESTROWY	Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, ul. Czerniakowska 100, 00-954 Warszawa
KAPITAŁ ZAKŁADOWY	9.700.000,00 złotych
LICZBA AKCJI SERII A , B , C i E	97 000 000 na okaziciela
WARTOŚĆ NOMINALNA	0,10 złotych /dziesięć groszy/
NEWCONNECT	rynek kierowany zleceniami (NC)
SEKTOR	Eco-energia
ISIN	PLELKPE00014
NAZWA (SKRÓT)	GENRG
LEI	259400753RBKDYW8L002 - GNG
TICKER (OZNACZENIE)	GNG
INDEKSY:	NCIndex
ADRES E-MAIL	biuro@genergy.pl
STRONA INTERNETOWA	www.genergy.pl
NUMER TELEFONU	+48 (22) 247 84 53
ANIMATOR	DM PKO Bank Polski
KONTAKT Z INWESTORAMI	RI@genergy.pl

2. SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Poniżej przedstawione zostały wybrane dane finansowe G-Energy S.A. za okres od 01.07.2021 r. do 30.09.2021 r wraz z danymi porównawczymi (wszystkie dane finansowe podane są w PLN).

I. Wybrane dane finansowe

2.1. Wybrane dane finansowe G-Energy S.A.

Wyszczególnienie	Narastająco za okres od 01.01.2021 do 30.09.2021	Narastająco za okres od 01.01.2020 do 30.09.2020	III kwartał (rok bieżący) okres od 01.07.2021 do 30.09.2021	III kwartał (rok poprzedni) okres od 01.07.2020 do 30.09.2020
Aktywa trwałe	10 304 916,44 zł	10 617 997,63 zł	- 267 698,39 zł	492 862,60 zł
Aktywa obrotowe	15 849 333,17 zł	14 995 562,01 zł	579 032,14 zł	1 601 554,69 zł
Należności krótkoterminowe	3 530 537,39 zł	3 253 741,08 zł	- 430 721,21 zł	- 1 340 363,70 zł
Kapitał własny	13 405 771,85 zł	13 696 486,86 zł	172 534,96 zł	272 546,35 zł
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	240 475,08 zł	867 574,86 zł	122 133,35 zł	227 447,98 zł
Inwestycje długoterminowe	3 028 500,00 zł	2 966 500,00 zł	-84 060,00 zł	0,00 zł
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	11 895 317,58 zł	10 372 076,34 zł	767 767,06 zł	2 700 558,77 zł
Zobowiązania długoterminowe	2 520 475,25 zł	2 803 690,28 zł	- 136 755,97 zł	1 368 508,02 zł
Zobowiązania krótkoterminowe	9 758 694,55 zł	9 113 382,50 zł	569 585,95 zł	453 362,92 zł

2.2. Wybrane dane jednostkowe z rachunku zysków i strat spółki G-Energy S.A.

Wyszczególnienie	Narastająco za okres od 01.01.2021 do 30.09.2021	Narastająco za okres od 01.01.2020 do 30.09.2020	III kwartał (rok bieżący) okres od 01.07.2021 do 30.09.2021	III kwartał (rok poprzedni) okres od 01.07.2020 do 30.09.2020
Przychody netto ze sprzedaży	16 574 517,26 zł	8 595 202,56 zł	2 062 759,75 zł	1 489 099,23 zł
Amortyzacja	831 425,74 zł	658 871,33 zł	284 575,43 zł	243 105,51 zł
Zysk/strata na sprzedaży	712 077,71 zł	1 433 498,75 zł	- 141 223,72 zł	301 243,41 zł
Zysk/strata na działalności operacyjnej	1 208 483,59 zł	1 609 493,14 zł	367 489,31 zł	351 540,01 zł
Zysk/strata brutto	1 074 701,27 zł	1 415 726,80 zł	315 103,96 zł	282 629,35 zł
Zysk/strata netto	646 994,27 zł	1 385 477,80 zł	172 534,96 zł	272 546,35 zł

2.3. Bilans sporządzony na dzień 30.09.2021 r.

AKTYWA		Narastająco za okres od 01.01.2021 do 30.09.2021	Narastająco za okres od 01.01.2020 do 30.09.2020	III kwartał (rok bieżący) okres od 01.07.2021 do 30.09.2021	III kwartał (rok poprzedni) okres od 01.07.2020 do 30.09.2020
A.	Aktywa trwałe	10 304 916,44	10 617 997,63	-267 698,39	492 862,60
I.	Wartości niematerialne i prawne	173 138,75	269 249,73	27 630,75	3 750,24
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Wartość firmy	86 044,73	215 111,33	-32 266,65	-32 266,65
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	87 094,02	54 138,40	59 897,40	36 016,89
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	6 977 268,85	7 346 099,96	-211 269,14	489 479,82
1.	Środki trwałe	6 968 203,81	7 171 381,26	-220 334,18	489 479,82
a)	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	1 004 337,50	1 013 000,00	-787,50	0,00

Raport i Sprawozdanie Finansowe za III kwartał 2021 roku

b)	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	2 967 893,86	3 047 568,82	-19 918,74	-19 918,74
c)	urządzenia techniczne i maszyny	1 674 147,35	1 495 968,96	-86 604,43	360 876,91
d)	środki transportu	1 260 537,58	1 570 833,77	-109 070,59	137 307,38
e)	inne środki trwałe	61 287,52	44 009,71	-3 952,92	11 214,27
2.	Środki trwałe w budowie	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie	9 065,04	174 718,70	9 065,04	0,00
III.	Należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
1.	Od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Od pozostałych jednostek	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Inwestycje długoterminowe	3 028 500,00	2 966 500,00	-84 060,00	0,00
1.	Nieruchomości	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	3 028 500,00	2 966 500,00	-84 060,00	0,00
a)	w jednostkach powiązanych	3 028 500,00	2 966 500,00	0,00	0,00
-	udziały lub akcje	3 028 500,00	2 966 500,00	0,00	
-	inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00	0,00
-	udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00
-	inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	-84 060,00	0,00
-	udziały lub akcje	0,00	0,00	-84 060,00	0,00
-	inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00	0,00
-	udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00
-	inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
c)	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00	0,00
-	udziały lub akcje	0,00	0,00	0,00	0,00
-	inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00	0,00
-	udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00
-	inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	126 008,84	36 147,94	0,00	-367,46
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	120 508,84	17 090,82	0,00	0,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	5 500,00	19 057,12	0,00	-367,46
B.	Aktywa obrotowe	15 849 333,17	14 995 562,01	579 032,14	1 601 554,69
I.	Zapasy	0,00	0,00	0,00	0,00
1.	Materiały	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Produkty gotowe	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Towary	0,00	0,00	0,00	0,00

Raport i Sprawozdanie Finansowe za III kwartał 2021 roku

5.	Zaliczki na dostawy	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Należności krótkoterminowe	3 530 537,39	3 253 741,08	-430 721,21	-1 340 363,70
1.	Należności od jednostek powiązanych	41 628,60	412 551,21	-689 021,40	0,00
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	41 628,60	16 520,00	-689 021,40	0,00
-	do 12 miesięcy	41 628,60	16 520,00	-689 021,40	0,00
-	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	inne	0,00	396 031,21	0,00	0,00
2.	Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00	0,00	0,00
-	do 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
-	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	inne	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Należności od pozostałych jednostek	3 488 908,79	2 841 189,87	258 300,19	-1 340 363,70
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	1 689 679,67	1 036 388,15	158 584,91	-1 518 625,33
-	do 12 miesięcy	1 689 679,67	1 036 388,15	158 584,91	-1 518 625,33
-	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	22 361,31	208 263,83	660,76	180 403,57
c)	inne	1 776 867,81	1 596 537,89	99 054,52	-2 141,94
d)	dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Inwestycje krótkoterminowe	423 478,20	1 369 744,59	241 986,29	241 359,62
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	423 478,20	1 369 744,59	241 986,29	241 359,62
a)	w jednostkach powiązanych	0,00	60 951,45	0,00	0,00
-	udziały lub akcje	0,00	0,00	0,00	0,00
-	inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00	0,00
-	udzielone pożyczki	0,00	60 951,45	0,00	0,00
-	inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	w pozostałych jednostkach	183 003,12	441 218,28	119 852,94	13 911,64
-	udziały lub akcje	180 003,12	341 218,28	119 852,94	13 911,64
-	inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00	0,00
-	udzielone pożyczki	3 000,00	100 000,00	0,00	0,00
-	inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
c)	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	240 475,08	867 574,86	122 133,35	227 447,98
-	środki pieniężne w kasie i na rachunkach	237 904,52	852 708,62	142 020,19	278 343,26
-	inne środki pieniężne	2 570,56	14 866,24	-22 442,40	-22 971,66
-	inne aktywa pieniężne	0,00	0,00	2 555,56	-27 923,62
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00

Raport i Sprawozdanie Finansowe za III kwartał 2021 roku

IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	11 895 317,58	10 372 076,34	767 767,06	2 700 558,77
C.	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00	0,00	0,00
D.	Udziały (akcje) własne	63 794,59	0,00	874,59	0,00
	Aktywa razem	26 218 044,20	25 613 559,64	312 208,34	2 094 417,29

PASYWA		Narastająco za okres od 01.01.2021 do 30.09.2021	Narastająco za okres od 01.01.2020 do 30.09.2020	III kwartał (rok bieżący) okres od 01.07.2021 do 30.09.2021	III kwartał (rok poprzedni) okres od 01.07.2020 do 30.09.2020
A.	Kapitał (fundusz) własny	13 405 771,85	13 696 486,86	172 534,96	272 546,35
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	9 700 000,00	9 700 000,00	0,00	0,00
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	2 636 869,06	2 636 869,06	0,00	0,00
-	nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym :	0,00	0,00	0,00	0,00
-	z tytułu aktualizacji wartości godziwej	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	3 351 649,04	2 890 074,87	0,00	1 802 528,42
-	tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	0,00	0,00	0,00	0,00
-	na udziały (akcje) własne	0,00	0,00	0,00	0,00
V.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-2 929 740,52	-2 915 934,87		-1 802 528,42
VI.	Zysk (strata) netto	646 994,27	1 385 477,80	172 534,96	272 546,35
VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00	0,00	0,00
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	12 812 272,35	11 917 072,78	139 673,38	1 821 870,94
I.	Rezerwy na zobowiązania	0,00	0,00	0,00	0,00
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00	0,00	0,00
-	długoterminowa	0,00	0,00	0,00	0,00
-	krótkoterminowa	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Pozostałe rezerwy	0,00	0,00	0,00	0,00
-	długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
-	krótkoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Zobowiązania długoterminowe	2 520 475,25	2 803 690,28	-136 755,97	1 368 508,02
1.	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00

Raport i Sprawozdanie Finansowe za III kwartał 2021 roku

2.	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Wobec pozostałych jednostek	2 520 475,25	2 803 690,28	-136 755,97	1 368 508,02
a)	kredyty i pożyczki	999 787,40	996 959,00	2 828,40	996 959,00
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
c)	inne zobowiązania finansowe	1 520 687,85	1 806 731,28	-139 584,37	371 549,02
d)	zobowiązania wekslowe	0,00	0,00	0,00	0,00
e)	inne	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	9 758 694,55	9 113 382,50	569 585,95	453 362,92
1.	Wobec jednostek powiązanych	53 698,67	0,00	-597 795,00	0,00
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:				
-	do 12 miesięcy	3 698,67	0,00	-597 795,00	0,00
-	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	inne	50 000,00	0,00	0,00	0,00
2.	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	587 466,06	0,00	0,00
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:				
-	do 12 miesięcy	0,00	1 630,00	0,00	0,00
-	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	inne	0,00	585 836,06	0,00	0,00
3.	Wobec pozostałych jednostek	9 704 995,88	8 525 916,44	1 167 380,95	453 362,92
a)	kredyty i pożyczki	2 144 588,94	1 818 933,85	388 111,58	559 215,65
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
c)	inne zobowiązania finansowe	2 392 253,50	2 273 460,42	119 564,20	525 305,48
d)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:				
-	do 12 miesięcy	1 580 301,31	2 347 980,22	-223 255,87	-119 871,64
-	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
e)	zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	1 440 000,00	0,00	1 440 000,00	0,00
f)	zobowiązania wekslowe	244 860,00	233 860,00	0,00	180,00
g)	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	1 525 780,02	1 499 730,84	-521 321,64	-420 090,24
h)	z tytułu wynagrodzeń	247 673,12	173 536,54	-8 270,56	-16 011,40
i)	inne	129 538,99	178 414,57	-27 446,76	-75 364,93
4.	Fundusze specjalne	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	533 102,55	0,00	-293 156,60	0,00
1.	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Rozliczenia międzyokresowe umów budowlanych	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Inne rozliczenia międzyokresowe	533 102,55	0,00	-293 156,60	0,00
-	długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
-	krótkoterminowe	533 102,55	0,00	-293 156,60	0,00
Pasywa razem		26 218 044,20	25 613 559,64	312 208,34	2 094 417,29

2.4. Rachunek zysków i strat spółki G-Energy S.A.

Wyszczególnienie	Narastająco za okres od 01.01.2021 do 30.09.2021	Narastająco za okres od 01.01.2020 do 30.09.2020	III kwartał (rok bieżący) za okres od 01.07.2021 do 30.09.2021	III kwartał (rok poprzedni) za okres od 01.07.2020 do 30.09.2020
A. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	16 574 517,26	8 595 202,56	2 062 759,75	1 489 099,23
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	16 574 517,26	8 595 202,56	2 062 759,75	1 489 099,23
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	14 733 793,63	6 350 814,51	1 705 812,11	909 919,39
I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	14 733 793,63	6 350 814,51	1 705 812,11	909 919,39
II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
C. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)	1 840 723,63	2 244 388,05	356 947,64	579 179,84
D. Koszty sprzedaży	0,00	0,00	0,00	0,00
E. Koszty ogólnego zarządu	1 128 645,92	810 889,30	498 171,36	277 936,43
F. Zysk (strata) ze sprzedaży (C-D-E)	712 077,71	1 433 498,75	-141 223,72	301 243,41
G. Pozostałe przychody operacyjne	565 588,65	186 707,30	562 529,32	60 308,54
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Dotacje	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Inne przychody operacyjne	565 588,65	186 707,30	562 529,32	60 308,54
H. Pozostałe koszty operacyjne	69 182,77	10 712,91	53 816,29	10 011,94
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00

Raport i Sprawozdanie Finansowe za III kwartał 2021 roku

III. Inne koszty operacyjne	69 182,77	10 712,91	53 816,29	10 011,94
I. Zysk(strata) z działalności operacyjnej (F+G-H)	1 208 483,59	1 609 493,14	367 489,31	351 540,01
J. Przychody finansowe	73 135,08	147 519,65	23 245,51	1 975,77
I. Dywidendy i udziały w zyskach w tym	486,00	0,00	81,00	0,00
a) od jednostek powiązanych, w tym	0,00	0,00	0,00	0,00
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
b) od jednostek pozostałych, w tym	0,00	0,00	0,00	0,00
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Odsetki, w tym:	2 248,41	9 612,06	2 196,85	1,31
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym	52 005,16	0,00	15 360,02	0,00
- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	18 367,67	137 742,25	5 579,80	1 974,46
V. Inne	27,84	165,34	27,84	0,00
K. Koszty finansowe	206 917,40	341 285,99	75 630,86	70 886,43
I. Odsetki, w tym:	139 515,11	141 797,10	49 858,71	59 461,86
- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	32 583,97	0,00	-21 963,59
- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	35 430,06	157 089,18	24 558,46	32 538,20
IV. Inne	31 972,23	9 815,74	1 213,69	849,96
L. Zysk (strata) brutto (I+J-K)	1 074 701,27	1 415 726,80	315 103,96	282 629,35
M. Podatek dochodowy	427 707,00	30 249,00	142 569,00	10 083,00
N. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
O. Zysk (strata) netto (L-M-N)	646 994,27	1 385 477,80	172 534,96	272 546,35

2.5. Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym

Lp	Wyszczególnienie	Narastająco za okres od 01.01.2021 do 30.09.2021	Narastająco za okres od 01.01.2020 do 30.09.2020	III KWARTAŁ (rok bieżący) okres od 01.07.2021 do 30.09.2021	III KWARTAŁ (rok poprzedni) okres od 01.07.2020 do 30.09.2020
I.	Kapitał własny na początek okresu (BO)	12 791 134,38	12 424 254,10	12 791 134,38	12 424 254,10
	Zmiana przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, korekty błędów podstawowych	-	-		-
I.a	Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach	12 791 134,38	12 424 254,10	12 791 134,38	12 424 254,10
1.	Kapitał podstawowy na początek okresu	9 700 000,00	9 700 000,00	9 700 000,00	9 700 000,00
1.1	Zmiany kapitału podstawowego	-	-		-
a)	zwiększenie (z tytułu)	-	-		-
	- rejestracja emisji akcji	-	-		-
	- wydania udziałów	-	-		-
b)	zmniejszenie (z tytułu)	-	-		-
	- obniżenie kapitału podstawowego	-	-		-
1.2	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	9 700 000,00	9 700 000,00	9 700 000,00	9 700 000,00
2.	Udziały (akcje) własne na początek okresu	-	-		-
a)	zwiększenie	-	-		-
	- zysk na sprzedaży akcji własnych	-	-		-
	- nabycie akcji własnych	-	-		-
b)	zmniejszenie	-	-		-
	- sprzedaż akcji własnych	-	-		-
	- strata na sprzedaży akcji własnych	-	-		-
2.1.	Udziały (akcje) własne na koniec okresu	-	-		-
3.	Kapitał zapasowy na początek okresu	2 636 869,06	2 636 869,06	2 636 869,06	2 636 869,06
3.1	Zmiany kapitału zapasowego	-	-		-
a)	zwiększenie (z tytułu)	-	-		-
	- podwyższenie kapitału z tytułu emisji akcji (agio)	-	-		-
	- podział wyniku za 2020 rok	-	-		-
b)	zmniejszenie (z tytułu)	-	-		-
	- pokrycia kosztów emisji akcji	-	-		-
3.2	Stan kapitału zapasowego na koniec okresu	2 636 869,06	2 636 869,06	2 636 869,06	2 636 869,06

Raport i Sprawozdanie Finansowe za III kwartał 2021 roku

4.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu				
4.1	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	-	-	-	-
a)	zwiększenie	-	-	-	-
b)	zmniejszenie	-	-	-	-
4.2	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	-	-	-	-
5.	Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	2 890 074,87	1 087 546,45	2 890 074,87	1 087 546,45
5.1	Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	461 574,17	1 802 528,42	461 574,17	1 802 528,42
a)	zwiększenie	461 574,17	1 802 528,42	461 574,17	1 802 528,42
	- podwyższenie kapitału zakładowego - w trakcie rejestracji w KRS	-	-	-	-
	- przeksięgowanie wyniku finansowego z roku poprzedniego	461 574,17	1 802 528,42	461 574,17	1 802 528,42
	- przekazanie części kapitału podstawowego na kapitał rezerwowi	-	-	-	-
d)	zmniejszenie	-	-	-	-
	- przekazanie środków na kapitał zapasowy	-	-	-	-
5.2	Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	3 351 649,04	2 890 074,87	3 351 649,04	2 890 074,87
6.	Zyski zatrzymane na początek okresu	(2 897 383,72)	(2 802 689,83)	(2 897 383,72)	(2 802 689,83)
6.1	Zmiany zysków zatrzymanych	(32 356,80)	(113 245,04)	(32 356,80)	(113 245,04)
a)	zwiększenie	429 217,37	1 689 283,38	429 217,37	1 689 283,38
	- wynik finansowy 2020	461 574,17	1 802 528,42	461,574,17	1 802 528,42
	- strata na sprzedaży akcji własnych		-	-	
	-korekty błędów	(32 356,80)	(113 245,04)	(32 356,80)	(113 245,04)
b)	zmniejszenie (z tytułu)	461 574,17	1 802 528,42	461 574,17	1 802 528,42
	- wynik finansowy za 2020		1 802 528,42	-	1 802 528,42
	- podział wyniku finansowego - kapitał rezerwowi	461 574,17	-	461 574,17	-
	- korekty błędów		-		
6.2	Zyski zatrzymane na koniec okresu	(2 929 740,52)	(2 915 934,87)	(2 929 740,52)	(2 915 934,87)
7.	Całkowite dochody ogółem	646 994,27	1 385 477,80	172 534,96	272 546,35
a)	Zysk netto	646 994,27	1 385 477,80	172 534,96	272 546,35
b)	Strata netto	-	-	-	-
c)	Odpisy z zysku	-	-	-	-
II.	Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	13 405 771,85	13 696 486,86	172 534,96	272 546,35
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	13 405 771,85	13 696 486,86	172 534,96	272 546,35

2.6. Rachunek przepływów pieniężnych

Lp.	Wyszczególnienie	Narastająco za okres od 01.01.2021 od 30.09.2021	Narastająco za okres od 01.01.2020 do 30.09.2020	III kwartał (rok bieżący) okres od 01.07.2021 do 30.09.2021	III kwartał (rok poprzedni) okres od 01.07.2020 do 30.09.2020
A	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I	Zysk (strata) netto	646 994,27	1 385 477,80	172 534,96	272 546,35
II	Korekty razem	-752 983,06	-2 102 282,89	-620 727,50	-1 392 067,20
1	Amortyzacja	831 425,74	658 871,33	284 575,43	243 105,51
2	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	29 318,79	545,75	121,25	0,00
3	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	139 892,30	141 289,69	49 131,46	60 310,51
4	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-34 942,77	51 930,90	3 618,64	8 600,15
5	Zmiana stanu rezerw	0,00	0,00	0,00	0,00
6	Zmiana stanu zapasów	241 108,00	336 079,71	0,00	0,00
7	Zmiana stanu należności	-634 117,53	711 714,47	430 721,21	1 340 363,70
8	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	973 623,09	317 872,27	170 507,67	-344 255,76
9	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-1 800 811,18	-4 320 587,01	-1 060 923,66	-2 700 191,31
10	Inne korekty	-498 479,50	0,00	-498 479,50	0,00
III	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-105 988,79	-716 805,09	-448 192,54	-1 119 520,85
B	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I	Wpływy	1 167 680,92	873 568,50	241 498,00	164 358,49
1	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
2	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3	Z aktywów finansowych, w tym:	495 680,92	723 568,50	161 498,00	14 358,49
	a) zbycie aktywów finansowych,	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) w pozostałych jednostkach	495 680,92	723 568,50	161 498,00	14 358,49
	- zbycie aktywów finansowych	495 194,92	723 568,50	161 417,00	14 358,49
	- dywidendy i udziały w zyskach	486,00	0,00	81,00	0,00

Raport i Sprawozdanie Finansowe za III kwartał 2021 roku

	- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00	0,00	0,00
	- odsetki	0,00	0,00	0,00	0,00
	- inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4	Inne wpływy inwestycyjne	672 000,00	150 000,00	80 000,00	150 000,00
II	Wydatki	1 321 442,94	1 172 572,93	314 768,21	114 711,31
1	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	163 297,39	93 253,06	33 065,04	23 293,47
2	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3	Na aktywa finansowe, w tym:	633 145,55	879 319,87	201 703,17	91 417,84
	a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) w pozostałych jednostkach	633 145,55	879 319,87	201 703,17	91 417,84
	- nabycie aktywów finansowych	633 145,55	879 319,87	201 703,17	91 417,84
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00
4	Inne wydatki inwestycyjne	525 000,00	200 000,00	80 000,00	0,00
III	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-153 762,02	-299 004,43	-73 270,21	49 647,18
C	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I	Wpływy	1 125 926,54	2 231 814,65	889 632,08	1 556 174,65
1	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00	0,00	0,00
2	Kredyty i pożyczki	1 125 926,54	2 231 814,65	889 632,08	1 556 174,65
3	Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4	Inne wpływy finansowe	0,00		0,00	0,00
II	Wydatki	805 971,10	774 043,44	246 035,98	258 853,00
1	Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00	0,00	0,00
2	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00	0,00	0,00
3	Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
4	Spłaty kredytów i pożyczek	212,60	0,00	212,60	0,00
5	Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
6	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
7	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	674 911,19	538 551,39	196 489,55	191 601,87

Raport i Sprawozdanie Finansowe za III kwartał 2021 roku

8	Odsetki	126 716,11	150 707,90	48 986,21	60 117,97
9	Inne wydatki finansowe	4 131,20	84 784,15	347,62	7 133,16
III	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	319 955,44	1 457 771,21	643 596,10	1 297 321,65
D	Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	60 204,63	441 961,69	122 133,35	227 447,98
E	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	60 204,63	441 961,69	122 133,35	227 447,98
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
F.	Środki pieniężne na początek okresu	180 270,45	425 613,17	118 341,73	640 126,88
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym	240 475,08	867 574,86	122 133,35	227 447,98
	- o ograniczonej możliwości dysponowania	2 570,56	14 866,24	0,00	-22 971,66

3. PRZYJĘTE ZASADY (POLITYKA) RACHUNKOWOŚCI

Niniejsze sprawozdanie finansowe sporządzono zgodnie z zasadami ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 r. (tekst jednolity - Dz. U. z 2002 r. nr 76 poz. 694).

Podstawowe zasady (polityki) rachunkowości, pomiaru wyniku finansowego oraz sposobu sporządzania sprawozdania finansowego w zakresie, w jakim ustawa pozostawia jednostce prawo wyboru.

A. Format oraz podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z wymogami Ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku z późniejszymi zmianami. Jednostka sporządza rachunek zysków i strat w układzie kalkulacyjnym. W sprawozdaniu finansowym Spółka wykazuje zdarzenia gospodarcze zgodnie z ich treścią ekonomiczną. Wynik finansowy jednostki za dany rok obrotowy obejmuje wszystkie osiągnięte i przypadające na jej rzecz przychody oraz związane z tymi przychodami koszty zgodnie z

zasadami memoriału, współmierności przychodów i kosztów oraz ostrożnej wyceny.

Rachunek przepływów pieniężnych został sporządzony metodą pośrednią.

Wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne i prawne wykazywane są w wartości netto tj. cenie nabycia pomniejszonej o skumulowaną amortyzację. Wartości niematerialne i prawne o wartości przekraczającej 3.500 zł amortyzuje się:

- o oprogramowanie komputerowe w okresie 2 lat
- o koncesje w okresie 5 lat

Rzeczowe Środki trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe wykazywane są według ceny nabycia/kosztu wytworzenia pomniejszonych o umorzenie oraz 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 zysk lub stratę w momencie ich poniesienia.

Środki trwałe w momencie ich nabycia zostają podzielone na części składowe będące pozycjami o istotnej wartości, dla których można przyporządkować odrębny okres ekonomicznej użyteczności. Częścią składową są również koszty generalnych remontów.

Amortyzacja jest naliczana metodą liniową przez szacowany okres użytkowania danego składnika aktywów.

Stawki amortyzacyjne stosowane dla środków trwałych są następujące:

Typ	Stawki amortyzacyjne
Budynki i budowle	1,5%-20%
Obiekty inżynierii lądowej i wodnej	4,5%
Urządzenia techniczne i maszyny	7%-30%
Środki transportu	7%-20%
Inne środki trwałe	10%-25%

Wartość końcową, okres użytkowania oraz metodę amortyzacji składników aktywów weryfikuje się corocznie. 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 zysku lub stracie okresu, 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, pomniejszonych o ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości. Środki trwałe w budowie nie podlegają amortyzacji do czasu zakończenia budowy i przekazania środka trwałego do używania.

Środki trwałe w budowie

Wycenia się w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Wartości niematerialne

Wartości niematerialne nabyte w oddzielnej transakcji lub wytworzone (jeżeli spełniają kryteria rozpoznania dla kosztów prac rozwojowych) wycenia się przy początkowym ujęciu odpowiednio w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia. Cena nabycia wartości niematerialnych nabytych w transakcji połączenia jednostek 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 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 określony czy nieokreślony. Wartości niematerialne o określonym 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.

Wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania oraz te, które nie są użytkowane, są corocznie poddawane testowi na utratę wartości, w odniesieniu do poszczególnych aktywów lub na poziomie ośrodka wypracowującego środki pieniężne.

Okresy użytkowania są poddawane corocznej weryfikacji, a w razie potrzeby, korygowane. Zyski lub straty wynikające z usunięcia wartości niematerialnych z bilansu są wyceniane według różnicy pomiędzy wpływami ze sprzedaży netto a wartością bilansową danego składnika aktywów i są ujmowane w zysku lub stracie w momencie ich usunięcia z bilansu.

Leasing

Umowy leasingu finansowego, które przenoszą na Spółkę zasadniczo całe ryzyko i korzyści wynikające z posiadania przedmiotu leasingu, są ujmowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień rozpoczęcia leasingu według niższej z następujących dwóch wartości: wartości godziwej środka trwałego stanowiącego przedmiot leasingu lub wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych. Opłaty leasingowe są rozdzielane pomiędzy koszty finansowe i zmniejszenie salda zobowiązania z tytułu leasingu, w sposób umożliwiający uzyskanie stałej stopy odsetek od pozostałego do spłaty zobowiązania. Koszty finansowe są ujmowane w zysku lub stracie, chyba że spełnione są wymogi kapitalizacji. Środki trwałe użytkowane na mocy umów leasingu finansowego są amortyzowane przez krótszy z dwóch okresów: szacowany okres użytkowania środka trwałego lub okres leasingu.

Umowy leasingowe, zgodnie, z którymi leasingodawca zachowuje zasadniczo całe ryzyko i wszystkie pożytki wynikające z posiadania przedmiotu leasingu, zaliczane są do umów leasingu operacyjnego. Opłaty leasingowe z tytułu leasingu operacyjnego oraz późniejsze raty leasingowe ujmowane są jako koszty operacyjne w zysku lub stracie metodą liniową przez okres trwania leasingu.

Warunkowe opłaty leasingowe są ujmowane jako koszt w okresie, w którym stają się należne.

W zakończonym trzecim kwartale 2021 roku oraz w porównywalnym okresie roku ubiegłego Spółka była stroną umów leasingowych, które są wykazywane w sprawozdaniu bilansowo jako leasingi finansowe.

Udziały i akcje w jednostkach zależnych, stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach

Udziały i akcje w jednostkach zależnych wykazywane są według ceny nabycia po uwzględnieniu odpisów z tytułu utraty wartości.

Na każdy dzień bilansowy Spółka ocenia, czy istnieją jakiegokolwiek przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości udziałów i akcji w jednostkach zależnych stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach. W razie stwierdzenia, że przesłanki takie zachodzą, Spółka dokonuje oszacowania wartości odzyskiwanej udziałów i akcji w jednostkach zależnych stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach.

Wartość odzyskiwalna udziałów i akcji w jednostkach zależnych stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach odpowiada wartości godziwej pomniejszonej o koszty doprowadzenia do sprzedaży tego składnika aktywów lub jego wartości użytkowej, zależnie od tego, która z nich jest wyższa.

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 udziałów i akcji w jednostkach zależnych stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach jest zbędny, lub czy powinien zostać zmniejszony. Jeżeli takie przesłanki występują, Spółka szacuje wartość odzyskiwalną udziałów i akcji. Poprzednio ujęty odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości ulega odwróceniu wtedy i tylko wtedy, gdy od momentu ujęcia ostatniego odpisu aktualizującego nastąpiła zmiana wartości szacunkowych stosowanych do ustalenia wartości odzyskiwalnej udziałów i akcji. W takim przypadku, podwyższa się wartość bilansową udziałów i akcji do wysokości ich wartości odzyskiwalnej

Stany i rozchody składników majątku obrotowego

Przy ewidencji ilościowo - wartościowej:

- towary w magazynie wycenia się według cen zakupu; rozchodu dokonuje się stosując metodę FIFO - „pierwsze weszło – pierwsze wyszło”;
- materiały w magazynie wycenia się według cen zakupu; rozchodu dokonuje się stosując metodę FIFO - „pierwsze weszło – pierwsze wyszło”;
- materiały zakupione do natychmiastowego zużycia, z pominięciem ewidencji magazynowej, odpisywane są w 100% w koszty;
- inwestycje krótkoterminowe wycenia się według wartości rynkowych; skutki wynikające z tej wyceny zalicza się odpowiednio w ciężar przychodów lub kosztów finansowych; rozchodu dokonuje się stosując metodę FIFO - „pierwsze weszło – pierwsze wyszło”;

B. Aktywa finansowe i zobowiązania finansowe (instrumenty finansowe)

Instrumenty finansowe

Instrumenty finansowe ujmowane są oraz wyceniane zgodnie z ogłoszeniem tekstu jednolitego

Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 25 stycznia 2017 r. w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych (Dz.U. 2017 poz. 277, z późn. zmianami).

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

Aktywa finansowe Spółka klasyfikuje do następujących kategorii:

- aktywa finansowe przeznaczone do obrotu,
- pożyczki udzielone i należności własne,
- aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności,
- aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

Zobowiązania finansowe dzielone są na:

- zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu,
- pozostałe zobowiązania finansowe.

Podstawę dokonania klasyfikacji stanowi cel nabycia aktywów finansowych oraz ich charakter. Spółka określa klasyfikacje swoich aktywów finansowych przy ich początkowym ujęciu, a następnie poddaje ją weryfikacji na każdy dzień sprawozdawczy.

Aktywa finansowe

Aktywa finansowe wycenia się na moment ich ujęcia w księgach w cenie nabycia tj. w wartości godziwej poniesionych wydatków lub przekazanych w zamian innych składników majątkowych. Początkowa wycena powiększana jest o koszty transakcji. Koszty transakcyjne ewentualnego zbycia składnika aktywów nie są uwzględniane przy późniejszej wycenie aktywów finansowych chyba że byłyby istotne. Składnik aktywów finansowych jest wykazywany w bilansie, gdy Spółka staje się stroną umowy (kontraktu), z której ten składnik aktywów finansowych wynika. Aktywa finansowe nabyte na rynku regulowanym wprowadza się do ksiąg na dzień ich nabycia.

Na każdy dzień bilansowy Spółka ocenia, czy istnieją przesłanki wskazujące na utratę wartości składnika aktywów finansowych.

Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu

Składnik aktywów finansowych zalicza się do kategorii przeznaczonych do obrotu jeżeli został nabyty w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych wynikających z krótkoterminowych zmian cen oraz

wahań innych czynników rynkowych albo krótkiego czasu trwania nabytego instrumentu, lub jeżeli stanowi część portfela, który generuje krótkoterminowe zyski lub też jest instrumentem pochodnym o dodatniej wartości godziwej. W Spółce do tej kategorii należą przede wszystkim instrumenty pochodne (Spółka nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń)

Wbudowane instrumenty pochodne są oddzielane od umów i traktowane jak instrumenty pochodne, jeżeli wszystkie z następujących warunków są spełnione:

- charakter ekonomiczny i ryzyko wbudowanego instrumentu nie są ściśle związane z ekonomicznym charakterem i ryzykiem umowy, w którą dany instrument jest wbudowany,
- samodzielny instrument z identycznymi warunkami realizacji jak instrument wbudowany spełniałby definicję instrumentu pochodnego,
- instrument hybrydowy (złożony) nie jest wykazywany w wartości godziwej, a zmiany jego wartości godziwej nie są odnoszone w zysk/stratę netto (tj. instrument pochodny, który jest wbudowany w składnik aktywów finansowych lub zobowiązanie finansowe wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy, nie jest wydzielony).

Wbudowane instrumenty pochodne są wykazywane w analogiczny sposób jak samodzielne instrumenty pochodne.

Aktywa zaliczone do kategorii przeznaczonych do obrotu wyceniane są na każdy dzień bilansowy w wartości godziwej a wszelkie zyski lub straty odnoszone są w przychody lub koszty finansowe.

Pożyczki udzielone i należności własne

Do pożyczek udzielonych i należności własnych zalicza się – niezależnie od terminu ich wymagalności (zapłaty) – aktywa finansowe powstałe na skutek wydania bezpośrednio drugiej stronie kontraktu środków pieniężnych. Do pożyczek udzielonych i należności własnych zalicza się także obligacje i inne dłużne instrumenty finansowe nabyte w zamian za wydane bezpośrednio drugiej stronie kontraktu środki pieniężne, jeżeli z zawartego kontraktu jednoznacznie wynika, że zbywający nie utracił kontroli nad wydanymi instrumentami finansowymi. Pożyczki udzielone i należności własne, które Spółka przeznacza do sprzedaży w krótkim terminie, zalicza się do aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu.

Do pożyczek udzielonych i należności własnych nie zalicza się nabytych pożyczek ani należności, a także wpłat dokonanych przez Spółkę w celu nabycia instrumentów kapitałowych nowych emisji, również wtedy, gdy nabycie następuje w pierwszej ofercie publicznej lub w obrocie pierwotnym, a w przypadku praw do akcji – także w obrocie wtórnym.

Pożyczki udzielone i należności własne wycenia się według zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej.

Do tej kategorii Spółka zalicza głównie depozyty bankowe jak również udzielone pożyczki i nabyte, nienotowane instrumenty dłużne.

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności

Aktywa finansowe utrzymywane do upływu terminu wymagalności są to niezakwalifikowane do pożyczek udzielonych i należności własnych aktywa finansowe, dla których zawarte kontrakty ustalają termin wymagalności spłaty wartości nominalnej oraz określają prawo do otrzymania w ustalonych terminach korzyści ekonomicznych, na przykład oprocentowania, w stałej lub możliwej do ustalenia kwocie, pod warunkiem że Spółka zamierza i może utrzymać te aktywa do czasu, gdy staną się one wymagalne. Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności wyceniane są na każdy dzień sprawozdawczy w zamortyzowanym koszcie z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży są to instrumenty finansowe niezaliczone do żadnej z pozostałych kategorii.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży zalicza się do aktywów trwałych, o ile nie istnieje zamiar zbycia inwestycji w ciągu 1 roku od dnia bilansowego lub do aktywów obrotowych – w przeciwnym wypadku. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wyceniane są na każdy dzień sprawozdawczy w wartości godziwej a zyski i straty (za wyjątkiem strat z tytułu utraty wartości) ujmowane są w kapitale z aktualizacji wyceny.

W przypadku oprocentowanych instrumentów dłużnych zaliczonych do tej kategorii część odsetkowa ustalona przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej jest odnoszona bezpośrednio do rachunku zysków i strat.

Zobowiązania finansowe

Zobowiązania finansowe wycenia się na moment ich ujęcia w księgach w wartości godziwej uzyskanej kwoty lub otrzymanych innych składników majątkowych. W początkowej wycenie uwzględniane są koszty transakcji. Składnik zobowiązań finansowych jest wykazywany w bilansie, gdy

Spółka staje się stroną umowy (kontraktu), z której to zobowiązanie finansowe wynika.

Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu

Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu są to zobowiązania, które stanowią pochodne instrumenty finansowe (Spółka nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń) lub zobowiązania do dostarczenia pożyczonych papierów wartościowych oraz innych z instrumentów finansowych, w przypadku zawarcia przez Spółkę umowy sprzedaży krótkiej.

Zobowiązania zaliczone do zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej wyceniane są na każdy dzień sprawozdawczy w wartości godziwej a wszelkie zyski lub straty odnoszone są w przychody lub koszty finansowe. Wyceny instrumentów pochodnych w wartości godziwej dokonuje się na dzień bilansowy w oparciu o wyceny przeprowadzone przez banki realizujące transakcje. Wartość godziwą instrumentów dłużnych stanowią przyszłe przepływy pieniężne zdyskontowane bieżącą rynkową stopą procentową właściwą dla podobnych instrumentów.

Należności krótkoterminowe

Wykazywane są w wartości nominalnej bez uwzględniania odsetek za zwłokę w zapłacie. Na dzień bilansowy należności w walucie obcej przelicza się według średniego kursu NBP ogłoszonego w tabeli kursów obowiązującej na dzień bilansowy.

Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

Ujmuje się na dzień bilansowy w wartości nominalnej. Środki pieniężne w walutach obcych wycenia się według średniego kursu NBP obowiązującego dla danej waluty na dzień bilansowy. Środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe wykazane w bilansie obejmują środki pieniężne w banku i w kasie oraz lokaty krótkoterminowe o pierwotnym okresie zapadalności nieprzekraczającym trzech miesięcy.

Saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazane w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych składa się z określonych powyżej środków pieniężnych i ich ekwiwalentów.

Rozliczenia międzyokresowe

Spółka dokonuje czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów, jeżeli dotyczą one przyszłych okresów sprawozdawczych. Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy.

Kapitały

Kapitały (fundusze) własne ujmuje się w księgach rachunkowych w wartości nominalnej według ich rodzajów i zasad określonych przepisami prawa lub umowy spółki. Kapitał zakładowy wykazuje się w wysokości określonej w umowie Spółki i wpisanej w rejestrze sądowym. Do kapitałów własnych zalicza się również wynik finansowy za rok obrotowy wynikający z rachunku zysków i strat oraz niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych, a także kapitał zapasowy oraz rezerwy.

Rezerwy

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na Spółce 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. Jeżeli Spółka 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 wtedy, gdy jest rzeczą praktycznie pewną, że zwrot ten rzeczywiście nastąpi. Koszty dotyczące danej rezerwy są wykazane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów po pomniejszeniu o wszelkie zwroty.

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 brutto 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 koszty finansowe.

Zobowiązania krótkoterminowe

Zobowiązania krótkoterminowe o okresie spłaty krótszym niż rok są wykazywane w bilansie w kwocie wymagającej zapłaty, to jest powiększonej o należne odsetki. Na dzień bilansowy zobowiązania w walucie obcej przeliczono według średniego kursu NBP ogłoszonego w tabeli kursów obowiązującego na dzień bilansowy.

Uznawanie przychodów

Przychody uznawane są w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że Spółka uzyska korzyści ekonomiczne, które można wiarygodnie wycenić.

Sprzedaż towarów i produktów

Przychody są ujmowane w momencie, gdy znaczące ryzyko i korzyści wynikające z prawa własności towarów bądź produktów zostały przekazane nabywcy. Przychody obejmują należne lub uzyskane kwoty ze sprzedaży, pomniejszone o podatek od towarów i usług (VAT).

Świadczenie usług

Przychody ze świadczenia usług o okresie realizacji dłuższym niż 6 miesięcy są rozpoznawane proporcjonalnie do stopnia zakończenia usługi pod warunkiem, iż jest możliwe jego wiarygodne oszacowanie. Jeżeli nie można wiarygodnie ustalić efektów transakcji związanej ze świadczeniem usług, przychody ze świadczenia usług są rozpoznawane tylko do wysokości poniesionych kosztów z tego tytułu, nie wyższych jednak od kosztów, których pokrycie w przyszłości przez zamawiającego jest prawdopodobne.

Odsetki

Przychody z tytułu odsetek są rozpoznawane w momencie ich naliczenia, jeżeli ich otrzymanie nie jest wątpliwe.

Dywidendy

Należne dywidendy zalicza się do przychodów finansowych na dzień powzięcia przez właściwy organ spółki uchwały o podziale zysku, chyba, że w uchwale określono inny dzień prawa do dywidendy.

Podatek dochodowy

Obciążenia podatkowe zawierają bieżące opodatkowanie podatkiem dochodowym od osób prawnych i zmianę stanu rezerw lub aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Bieżące zobowiązania podatkowe ustalone są na podstawie aktualnie obowiązujących przepisów podatkowych i

ustalonego dochodu do opodatkowania.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego są tworzone z tytułu ujemnych różnic przejściowych oraz strat podatkowych do odliczenia w następnych okresach i w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, który pozwoli wykorzystać wyżej wymienione różnice przejściowe i straty podatkowe.

Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego jest weryfikowana na każdy dzień bilansowy i podlega odpisowi w przypadku kiedy zachodzi wątpliwość wykorzystania przez Spółkę korzyści ekonomicznych związanych z wykorzystaniem aktywów podatkowych.

4. DANE O STRUKTURZE WŁASNOŚCI KAPITAŁU PODSTAWOWEGO ORAZ LICZBIE I WARTOŚCI NOMINALNEJ SUBSKRYBOWANYCH AKCJI, W TYM UPRIWILEJOWANYCH

Kapitał zakładowy Emitenta na dzień sporządzenia raportu za III kwartał 2021 r. wynosi 9.700.000,00 zł [słownie: dziewięć milionów siedemset tysięcy] złotych i dzieli się na 97 000 000 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 0,10 PLN /dziesięć groszy/ każda i dzieli się na :

15.000.000,00 (piętnaście milionów) akcji zwykłych na okaziciela serii A o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja,

1.250.000 (jeden milion dwieście pięćdziesiąt tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja,

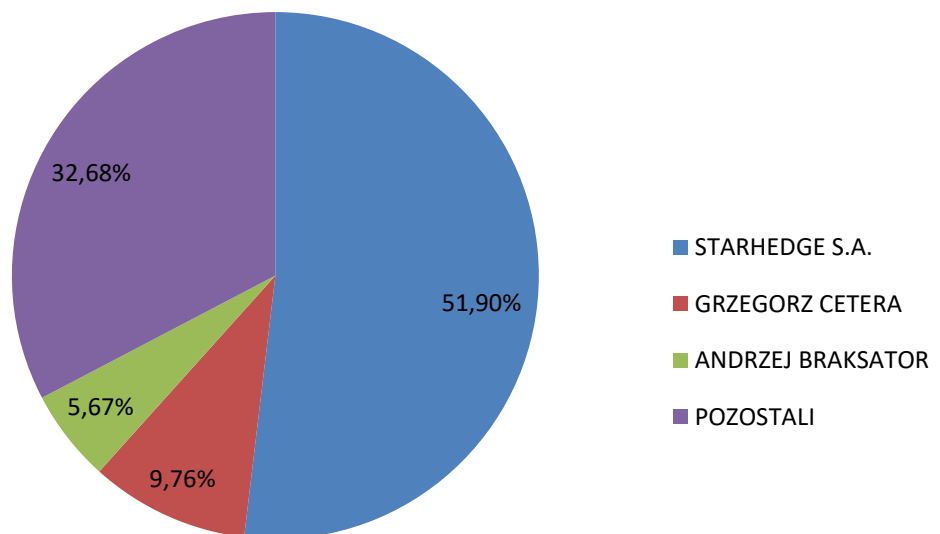
30.745.632 (trzydzieści milionów siedemset czterdzieści pięć tysięcy sześćset trzydzieści dwie) akcje zwykłe na okaziciela serii C o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja, o łącznej wartości nominalnej 3.074.563,20 (trzy miliony siedemdziesiąt cztery tysiące pięćset sześćdziesiąt trzy złote i dwadzieścia groszy).

50.004.368 (pięćdziesiąt milionów cztery tysiące trzysta sześćdziesiąt osiem) akcji zwykłych na okaziciela serii E o wartości nominalnej 0,10 złotych (dziesięć groszy) każda o łącznej wartości nominalnej 5.000.436,80 zł PLN (pięć milionów czterysta trzydzieści cztery złote i osiemdziesiąt groszy).

Struktura akcjonariuszy posiadających na dzień sporządzenia raportu co najmniej 5 % udziału w głosach na walnym zgromadzeniu G-ENERGY:

Wyszczególnienie	Liczba akcji w kapitale zakładowym	Liczba głosów na walnym zgromadzeniu	% akcji
STARHEDGE S.A. z siedzibą w Warszawie	50 338 368	50 004 368	51,90%
Grzegorz Cetera	9 464 516	9 464 516	9,76%
Andrzej Braksator	5 500 000	5 500 000	5,67%
Pozostali	31 697 116	32 031 116	32,68%
Razem	97 000 000	97 000 000	100%

% udział w kapitale zakładowym



5. STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE AKTUALNEJ SYTUACJI FINANSOWEJ EMITENTA

Na dzień sporządzania raportu sytuacja finansowa emitenta jest zadowalająca na co w dużym stopniu wpłynęły pozyskane kolejne kontrakty oraz podpisywanie kolejnych odbiorów technicznych i końcowych bez zastrzeżeń. W raportowanym kwartale nastąpił zauważalny wzrost przychodów w stosunku do poprzedniego analogicznego okresu (III kwartał 2021 w stosunku do III kw. 2020) co jest istotne szczególnie przy rozwijającej się 4 fali pandemii Koronawirusa.

Jednak pomimo panującej sytuacji epidemicznej wzrostu ilości zachorowań i ograniczenia w pracy urzędów, co w następstwie utrudniało uzyskanie niezbędnej dokumentacji projektowo – wykonawczej, w tym w dalszym ciągu liczne utrudnienia w szczególności związane z kwarantanną, także faktu, iż zima 2020/2021 przy zaostrzonym rygorze roku uniemożliwiła standardowe wykonywanie prac budowlanych co w dużym stopniu wpłynęło na wyniki Emitenta w raportowanym okresie wypracowaliśmy zysk netto w wysokości 172.534,96 zł, a zysk netto za III kwartały narastająco wyniósł 646.994,27 zł.

Podstawowym czynnikiem w działalności Emitenta, mającym znaczny wpływ na osiągnięte przychody oraz zysk, była systematyczna i konsekwentna polityka podnoszenia jakości świadczonych usług.

Obecne przychody Spółki pochodzą w zdecydowanej większości z sektora gospodarki jakim są zamówienia w branży gazowniczej. Głównym odbiorcą usług Emitenta jest Polska Spółka Gazownictwa sp. z o.o. największa spółka Grupy Kapitałowej PGNiG. działająca na terenie całej Polski i dystrybuująca gaz poprzez ponad 190 tys. km gazociągów. I choć jest to jeden podmiot gospodarczy to w praktyce działa poprzez 17 Oddziałów Zakładów Gazowniczych, w tym 172 Gazownie oraz 59 Placówek Gazowniczych. Oznacza to tak naprawdę dywersyfikację przychodów gdyż przetargi są ogłaszane w sposób niezależny przez poszczególne oddziały i tam rozliczane.

Spółka ma zamiar kontynuować proces zaangażowania w poszerzenie działalności w procesie dywersyfikacji przychodów Spółki, z uwzględnieniem bieżących potrzeb kapitałowych oraz planach rozwoju. Uzyskana marża na już wykonywanych kontraktach pozwala na uznanie, iż sytuacja Spółki jest bezpieczna. Jednak aby zapewnić jej dalszy dynamiczny rozwój niewątpliwie Emitent regularnie poszukuje projektów biznesowych oraz inwestycji kapitałowych i korzysta z różnych źródeł finansowania w tym finansowania dłużnego czyli wykorzystania obcych źródeł finansowania. Zarząd spółki konserwatywnie podchodzi do możliwości zwiększenia zadłużenia ale w pełni akceptuje jego zwiększanie w sytuacji powiększania portfela zamówień.

Spółka rozpoczęła proces zaangażowania w projekty fotowoltaiczne co w ocenie spółki pozwoli na uzyskanie w najbliższych latach znaczących przychodów uzyskanych z produkcji zielonej czystej energii oraz ich dalszej odsprzedaży.

Zobowiązania krótkoterminowe Spółki oznaczają, że Emitent zaciąga zobowiązania i ponosi już koszty Umów z tytułu, których możliwość fakturowania wystąpi najwcześniej po odbiorze technicznym lub końcowym zleconych zadań. Należy przy tym zaznaczyć, że średni czas średni czas wykonania zlecenia w wykonaniu przyłączy czy sieci gazowych od jego otrzymania do wystawienia faktury to 6-7 miesięcy – zlecenie – projekt – budowa -odbiór techniczny -inwentaryzacja geodezyjna -GIS-odbiór końcowy, a przy niektórych projektach nawet 12 miesięcy i więcej. W raportowanym kwartale Spółka podpisała kolejne Umowy, a także rozpoczęła prace projektowe dotyczące kontraktu zawartego z biznesowym Partnerem - PGNiG Technologie - liderem rynku usług projektowania, budowy, uruchamiania i eksploatacji kopalń ropy naftowej i gazu ziemnego, podziemnych magazynów gazu, tłoczni gazu, rurociągów przesyłowych oraz produkcji elementów urządzeń wiertniczych w Polsce, a także uczestniczyła w kolejnych przetargach w tym organizowanych przez największą spółkę z grupy PGNiG – Polską Spółkę Gazownictwa, a także nawiązanie współpracy z uznanymi wykonawcami i producentami związanych z rynkiem gazownictwa.

Zobowiązania krótkoterminowe to także udzielony przez dostawców kredyt kupiecki, z dłuższymi terminami odraczania zapłaty za materiały i usługi. Spółka nie angażuje jedynie swoich środków pieniężnych, przez co może wykorzystywać na poszerzenie i zwiększanie skali działalności przy zachowaniu konserwatywnych ograniczeń w celu kontroli płynności. Spółka kontynuuje także działania nad pozyskaniem finansowania dla projektów inwestycyjnych, badawczo – rozwojowych i wykonawczych, oraz pośrednio wykonuje zadania realizowane z wykorzystaniem środków unijnych. Należy jednak zaznaczyć, że ryzyko związane z możliwymi ograniczeniami wpływa na podjęcie decyzji o czasie rozpoczęcia planowanych projektów, które mogą być w znacznym stopniu uzależnione od wprowadzanych ograniczeń.

Spółka korzysta także ze wsparcia kapitałowego podmiotów zewnętrznych w tym prywatnych inwestorów lub instytucji finansowych oraz leasingu co ma wpływ na zwiększenie płynności finansowej i daje możliwość rozszerzenia zdolności wykonawczej odpowiednio do potrzeb rynkowych przy jednoczesnym zachowaniu dotychczasowej struktury kapitałów własnych.

Należy podkreślić, że Emitent zabezpiecza finansowanie na bieżącą działalność zarówno od inwestorów prywatnych, jak i od instytucji finansowych w tym banków, jednak jest to często proces z wielotygodniowym czasem realizacji i również wiąże się z dużym zaangażowaniem środków pieniężnych w wadium niezbędne w licznych przetargach w których Emitent startuje i często związanie ofertą jest przedłużane ponad standardowe 60 dni czy wręcz unieważniane bez podania przyczyn takich decyzji, co wpływa na koszty ogólnego Zarządu.

Na dzień 30.09.2021 Spółka posiadała następujące leasingi zakwalifikowane jako Środki Trwałe:

GRUPA ŚRODKÓW TRWAŁYCH, WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH W LEASINGU	Stan początkowy na dzień 01.01.2021	Zwiększenie (ZAKUP)	Zmniejszenie (SPRZEDAŻ/LIKWIDACJA)	Stan końcowy na dzień 30.09.2021
Grunty własne	- zł	- zł	- zł	- zł
Budynki, lokale i budowle	- zł	- zł	- zł	- zł
Kotły i maszyny energetyczne	8 155,00 zł	- zł	- zł	8 155,00 zł
Urządzenia , maszyny i aparaty ogólnego zastosowania	383 398,59 zł	105 680,00 zł	51 790,00 zł	437 288,59 zł
Specjalistyczne maszyny, urządzenia i aparaty	1 407 012,04 zł	139 579,10 zł	- zł	1 546 591,14 zł
Urządzenia techniczne	- zł	- zł	- zł	- zł
Środki transportu	2 153 227,93 zł	24 384,48 zł	- zł	2 177 612,41 zł
Narzędzia, przyrządy, ruchomości i wyposażenie	21 000,00 zł	- zł	- zł	21 000,00 zł
Inne wartości niematerialne i prawne	64 985,31 zł	67 872,00 zł	- zł	132 857,31 zł
RAZEM:	4 037 778,87 zł	337 515,58 zł	51 790,00 zł	4 323 504,45 zł

W raportowanym okresie Spółka w dalszym ciągu podejmowała działania wzmocnienia kapitałowego w postaci zwiększenia środków trwałych z zastosowaniem opcji leasingu oraz analizie możliwości zaangażowania Emitenta w nowe inwestycje kapitałowe. Środki trwałe, używane przez Emitenta w ramach leasingu, mogą podlegać amortyzacji. Celem nadrzędnym dla Zarządu jest zapewnienie stabilności finansowej oraz płynności Przedsiębiorstwa przy jego dynamicznym rozwoju , którego uzupełnieniem są krótkoterminowe inwestycje kapitałowe w szczególności w publiczne papiery wartościowe.

Zgodnie z decyzją NWZA z dnia 29 grudnia 2020 roku w raportowanym okresie Zarząd Spółki podjął uchwałę o rozpoczęciu skupu akcji własnych.

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu łączna liczba posiadanych przez Emitenta akcji własnych po uwzględnieniu powyższych transakcji wynosi 154.445 akcji, które stanowią 0,16 % kapitału zakładowego Spółki oraz 0,16 % głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta.

Na dzień sporządzenia sprawozdania Zarząd nie widzi znaczących zagrożeń związanych z wywiązywaniem się z zaciągniętych zobowiązań niewątpliwie należy jednak liczyć się z terminowością

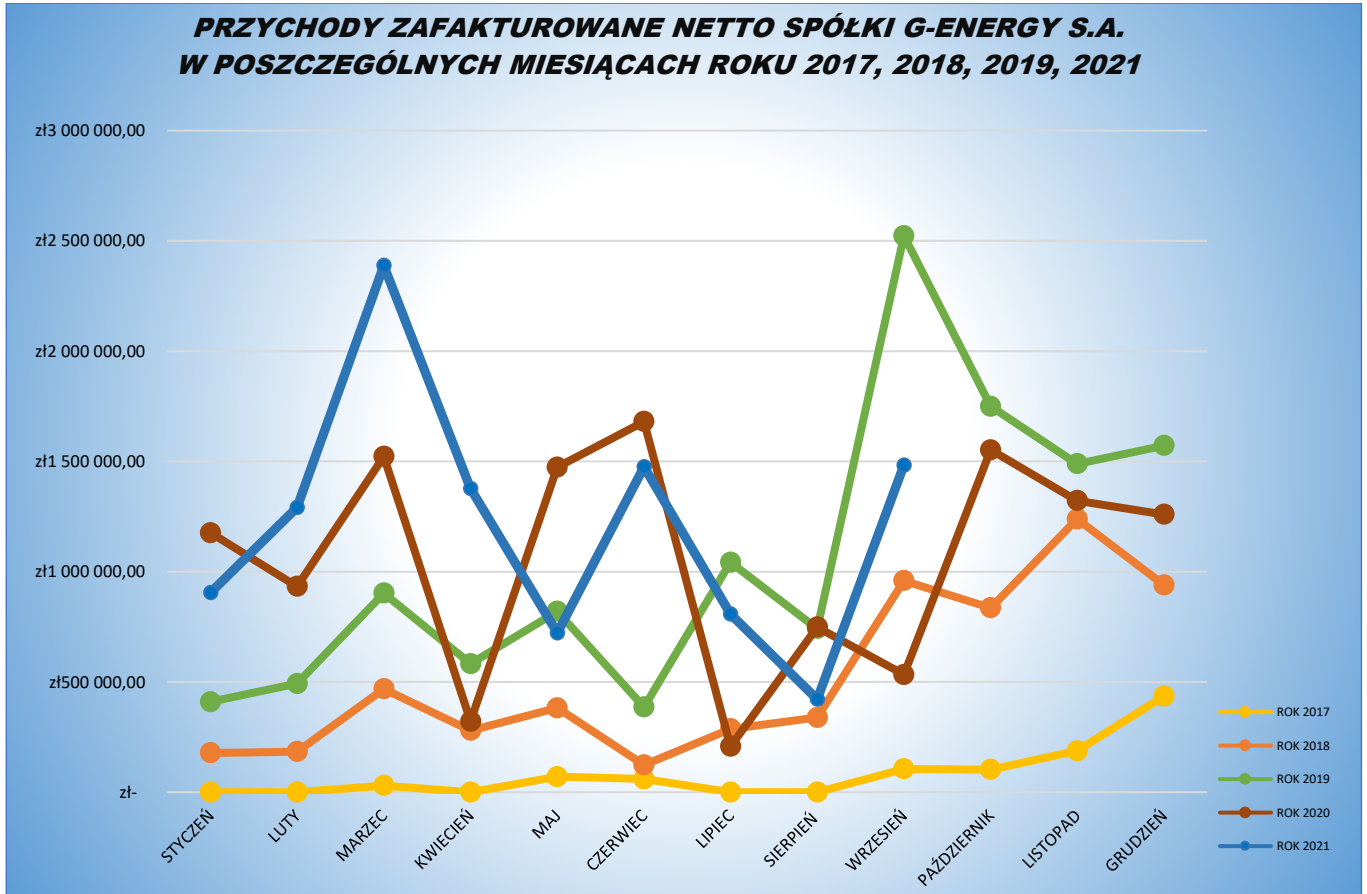
dostaw materiałów i usług, uzyskania stosownych dokumentów w tym zezwoleń i decyzji administracyjnych. Należy pamiętać, że świat znajduje się nieustannie pod wpływem sytuacji nadzwyczajnej związanej z zagrożeniem wirusem COVID-19 i wiele krajów w tym Polska zwiększa lub przedłuża ograniczenia wpływające na obrót gospodarczy. Kierunek w którym rozwinie się zagrożenie związane ze skutkami decyzji administracyjnych jest trudny, na dzień opublikowania raportu, do przewidzenia, a wprowadzone restrykcje i ograniczenia niewątpliwie mają wpływ na bieżące przychody i zyski w szczególności czas ich realizacji.



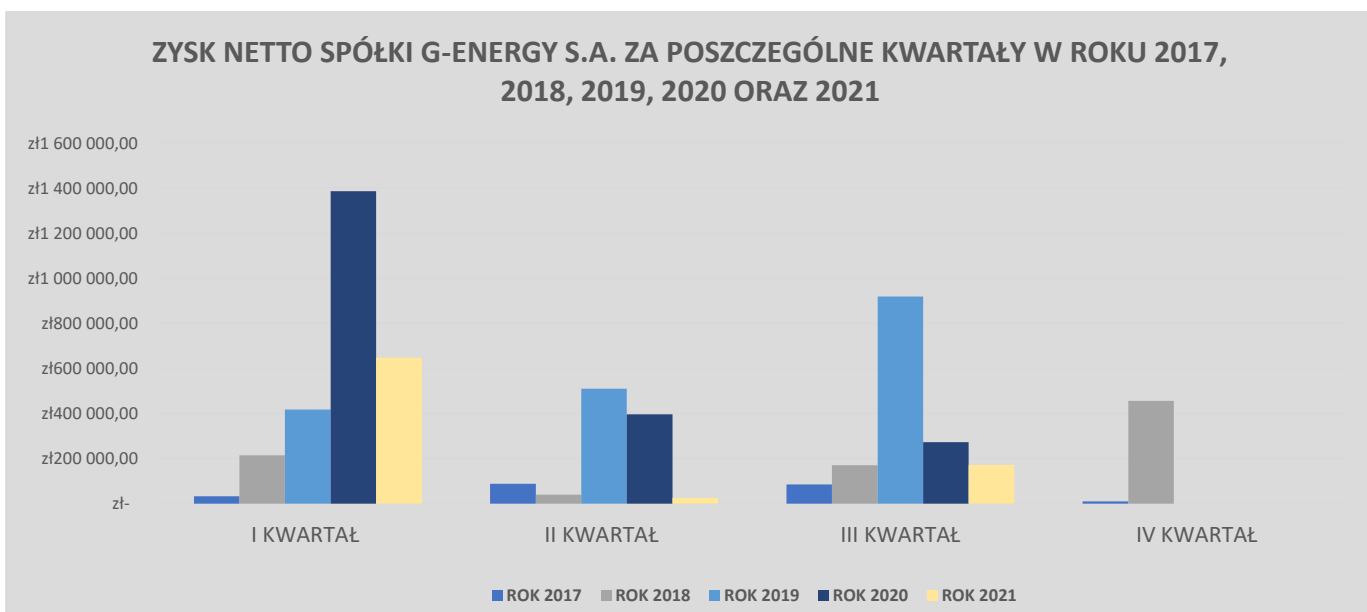
Kształtowanie się przychodów oraz zysku netto G-ENERGY S.A.



PRZYCHODY NETTO



ZYSK NETTO



I. Wybrane wskaźniki obrazujące podstawowe wyniki finansowe jednostki

Poniżej prezentowane są wskaźniki finansowe, które sygnalizują najważniejsze procesy gospodarcze i ekonomiczne w przedsiębiorstwie. Są one obliczone narastająco od początku analizowanego roku, w porównaniu do tego samego okresu roku poprzedniego.

1. Wskaźnik EBITDA - wielkość, która przedstawia działalność firmy bez uwzględniania kosztów związanych z inwestycjami w aktywa trwałe (materialne i niematerialne). Wartość tego wskaźnika wskazuje na znaczący wzrost wyniku z działalności G-ENERGY S.A. w porównaniu do poprzednich okresów.

WSKAŹNIK EBITDA = zysk operacyjny + amortyzacja	01.01.-30.09.2020	01.01.-30.09.2021
	2 268 364,47	2 039 909,33

2. Wskaźnik EBIT - zysk z działalności zarówno operacyjnej, jak i nieoperacyjnej, a także działalności podstawowej oraz tej pobocznej (nie podstawowej) bez uwzględnienia kosztów finansowania działalności i kosztów podatkowych, uzależnionych od sposobu finansowania firmy (im więcej długu tym wyższe koszty finansowe i mniejsze koszty podatkowe). Wydatna poprawa tego wskaźnika świadczy o bardzo dobrym wyniku działalności Spółki, który stale wzrasta.

WSKAŹNIK EBIT = zysk operacyjny	01.01.-30.09.2020	01.01.-30.09.2021
	1 609 493,14	1 208 483,59

3. Wskaźnik CASH FLOW – niebagatelny wzrost wskaźnika zdolności generowania operacyjnych przepływów brutto charakteryzuje coraz większą zdolność przedsiębiorstwa do generowania gotówki z działalności podstawowej.

WSKAŹNIK CASH FLOW <i>= zysk brutto + amortyzacja</i>	01.01.-30.09.2020	01.01.-30.09.2021
	2 074 598,13	1 906 127,01

4. Wskaźnik trwałości struktury finansowania – pokazuje on udział kapitałów długoterminowych w finansowaniu majątku firmy. Gdy przyjmuje on wysokie wartości, oznacza to wyższy stopień bezpieczeństwa finansowego.

WSKAŹNIK TRWAŁOŚCI STRUKTURY FINANSOWANIA <i>= kapitał stały / aktywa stałe</i>	01.01.-30.09.2020	01.01.-30.09.2021
	1,55	1,55

5. Wskaźnik płynności bieżącej - informuje, w jakim stopniu aktywa obrotowe pokrywają zobowiązania krótkoterminowe. Optymalną wartością tego wskaźnika jest przedział 1,50 do 2,00. Wyższy wskaźnik może świadczyć o nadpłynności przedsiębiorstwa.

WSKAŹNIK PŁYNNOŚCI BIEŻĄCEJ <i>= aktywa obrotowe / zobowiązania krótkoterminowe</i>	01.01.-30.09.2020	01.01.-30.09.2021
	1,65	1,62

6. Rentowność kapitału własnego – informuje jaką kwotę wyniku finansowego uzyskuje się z jednostki zaangażowanego kapitału. Im wyższa wartość tego wskaźnika, tym korzystniejsza jest sytuacja przedsiębiorstwa.

ROE - RENTOWNOŚĆ KAPITAŁU WŁASNEGO = <i>wynik finansowy netto / kapitał własny</i>	01.01.-30.09.2020	01.01.-30.09.2021
	10,1%	4,8%

7. Rentowność aktywów - informuje, jaką kwotę wyniku finansowego netto generuje jedna złotówka zaangażowanych w działalność jednostki całości aktywów. Im wyższy wskaźnik, tym lepsza jest kondycja finansowa spółki.

ROA - RENTOWNOŚĆ AKTYWÓW = <i>wynik finansowy netto / suma aktywów</i>	01.01.-30.09.2020	01.01.-30.09.2021
	5,4%	2,5%

8. P/BV – Wartość księgowa na jedną akcję

P/BV - wartość księgowa na jedną akcję	01.01.-30.09.2020	01.01.-30.09.2021
	0,141	0,138

9. P/E – wskaźnik cena/zysk

	01.01.-30.09.2020	01.01.-30.09.2021
<i>P/E - wskaźnik cena/zysk</i>	0,014	0,007

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

Za raportowany III kwartał 2021 roku, Spółka dynamicznie zwiększyła przychody w porównaniu do analogicznego kwartału roku poprzedniego oraz wypracowała zysk netto w wysokości 172.534,96 zł, przy czym zysk narastająco od początku br. wynosi 646.994,27. Zysk brutto na sprzedaży wyniósł 1.840.723,63 zł za III kwartały.

Prezentowany raport kwartalny jest kolejnym potwierdzeniem dobrej sytuacji finansowo-ekonomicznej Spółki G-ENERGY S.A. oraz właściwego zarządzania logistycznego oraz operacyjnego.

W ubiegłym roku pomimo pandemii Covid 19 przychody Spółki kolejny rok przekroczyły 12 milionów złotych. Spółka realizowała zadania ze szczególnym uwzględnieniem bezpieczeństwa w szczególności naszych pracowników oraz kontrahentów prowadząc działania przy zachowaniu reżimu sanitarnego. Rosnące przychody oraz osiągnięcie narastająco za wszystkie kwartały 2018 roku oraz 2019 roku wyniku dodatniego, a także w I, II i III kwartale 2020 roku oraz I, II, III kwartale 2021 pokazuje, że uruchomienie działalności w branży usług w sektorze gazowym było trafną i bezpieczną dla akcjonariuszy decyzją.

Najważniejszym, jak się wydaje wydarzeniem raportowanego kwartału było zwiększenie przychodów i osiągnięty z tego tytułu zysk, pomimo przesunięć czasowych w planowanym na raportowany kwartał zakończeniu kilku zadań. Osiągnięte przychody za ostatnie kwartały w porównaniu do poprzednich lat pomimo wielu utrudnień, wprowadzonych do gospodarki w związku ze stanem epidemii spowodowanej COVID-19, polegających głównie na zmianie sposobu funkcjonowania pracy Urzędów, zawieszenia w działaniach niektórych komórek nadzorujących ze strony Inwestorów oraz trudności w pozyskaniu osiągalnych i dostępnych podwykonawców stale wzrastają, a nasze prace nie zostały wstrzymane ani znacząco opóźnione. Od początku pandemii Spółka nie tylko utrzymała miejsca pracy ale także pozyskiwała i w dalszym ciągu poszukuje nowych pracowników.

G-ENERGY S.A. kontynuuje rzetelne, dokładne i terminowe wykonywanie prac, co pozwala na utrzymanie wysokiej pozycji w branży gazowniczej na rynku krajowym, a w przyszłości pozwala planować także rozwój na rynku międzynarodowym.

**DYNAMIKA SPZEDAŻY W III KWARTALE 2021 ROKU W
STOSUNKU DO III KWARTAŁU ROKU 2020**

III KWARTAŁ 2020	III KWARTAŁ 2021	DYNAMIKA
1 489 099,23 zł	2 062 759,75 zł	138,5

Spółka w III kwartale 2021 wykazuje narastające przychody ze sprzedaży w wysokości 16.574.517,26 zł, z czego 10.871.025,76 zł dotyczy przychodów zafakturowanych, a przychody zafakturowane w I, II i III kwartale 2020 to kwota 8.595.202,56 zł. Znaczący wzrost przychodów spowodowany jest także zmianą, zgodnie z zaleceniem biegłych rewidentów, wyceny umów długoterminowych polegającą na ujmowaniu przychodów według stopnia zaawansowania budów w odniesieniu do poniesionych już kosztów. Dane te pokazują jak intensywnie Spółka się rozwija rozszerzając zasięg swoich usług.

W III kwartale 2021 roku Emitent wykazuje w sprawozdaniu koszty oraz przychody przyszłych okresów. Działanie to warunkują trzy gruntowne zasady rachunkowości, które równocześnie Spółka stosuje w swojej polityce rachunkowości, tj.

- Zasada memoriału, która obliguje ujmować w księgach rachunkowych jednostki wszystkie osiągnięte, przypadające na jej rzecz przychody i obciążające ją koszty związane z tymi przychodami dotyczące danego roku obrotowego, niezależnie od terminu ich zapłaty,

- Zasada współmierności przychodów i kosztów, która mówi o zaliczaniu do aktywów lub pasywów danego okresu sprawozdawczego kosztów lub przychodów dotyczących przyszłych okresów oraz przypadających na ten okres sprawozdawczy kosztów, które jeszcze nie zostały poniesione,
- Zasada ostrożnej wyceny, która zobowiązuje aby składniki aktywów i pasywów Spółki były wyceniane przy zastosowaniu rzeczywiście poniesionych na ich nabycie lub wytworzenie cen (kosztów).

Część kosztów poniesionych w okresie sprawozdawczym stanowią koszty, które dotyczą nakładów na projekty realizowane w przyszłości, bądź też stanowią formalne i finansowe zaplecze przygotowania Spółki do udziału w niektórych przetargach, jednak z uwagi na ich trudność zaszeregowania pod odpowiedni projekt i wskazania konkretnej daty ich faktycznego odzwierciedlenia w przychodach są wykazane w księgach rachunkowych na kontach kosztów ogólnego zarządu danego okresu sprawozdawczego. Do takich kosztów zalicza się m.in. koszty podróży służbowych Zarządu, koszty biurowe (materiały biurowe, koszty archiwizacji danych), koszty szkoleń pracowników Zarządu, koszty przygotowania Spółki pod nowe przedsięwzięcia. Do kosztów zarządu wchodzi także koszty zakupu urządzeń i maszyn niezbędnych do realizacji przyszłych projektów.

Strategia rozwoju Spółki G-ENERGY opiera się w dużej mierze na podejmowaniu działań mających na celu umocnienie jej pozycji w branży.

Spółka intensyfikowała działania, aby pojawiły się kolejne kwartalne przychody pozwalające na planową realizację inwestycji poczynionych w ostatnim roku. Prowadzenie działań w celu dywersyfikacji przychodów zostało poszerzone o inwestycje krótkoterminowe, ze stałą powtarzalnością w ich wykonaniu. Spółka kontynuuje proces zaangażowania kapitałowego w poszerzenie działalności w procesie dywersyfikacji przychodów Spółki oraz dokonanie oceny poczynionych inwestycji.

W omawianym okresie nie wystąpiły nietypowe zdarzenia mające wpływ na wynik działalności.

I. Najważniejsze wydarzenia, które wystąpiły po III kwartale w 2021 roku:

a) Zawarcie znaczącej Umowy

Zarząd G-Energy z siedzibą w Warszawie poinformował raportem nr 27/2021, iż w dniu 11 października 2021 r. otrzymał powiadomienie o udzieleniu zgody przez Inwestora na Umowę Podwykonawczą zawartą przez Emitenta z BWP sp. z o.o. z siedzibą w Dąbrowie Górniczej (BWP,

Wykonawca), która dotyczy wykonania zadania pod nazwą: „Umowa ramowa na projektowanie i realizację robót budowlanych gazociągów wraz z przyłączami gazowymi w Polskiej Spółce Gazownictwa sp. z o. o. oddział zakład gazowniczy w Zabrze (PSG)– obszar nr 2, 29 i 30. i obejmuje obszary działania

a) budowę gazociągów i przyłączy gazu na terenie działania Gazowni w Będzinie obejmujące miasto Będzin gminę Psary, miasto Wojkowice obszar nr 2

b) budowę gazociągów i przyłączy gazu na terenie działania Gazowni w Jaworznie w obejmujące miasto Jaworzno, miasto Imielin obszar nr 29

c) budowę gazociągów i przyłączy gazu na terenie działania Gazowni w Jaworznie obejmujące miasto Mysłowice obszar nr 30,

Przedmiotem inwestycji są roboty budowlane polegające na wykonaniu wybudowaniu i oddaniu do użytkowania: sieci gazowej wraz z przyłączami gazowymi na terenie działania Gazowni (Roboty), zgodnie z ww. Projektem, zgodnie z warunkami zawartymi w Specyfikacji Istotnych Warunków Zamówienia (zwanymi dalej SIWZ), na zasadach określonych na zasadach określonych w Umowie.

Wykonywanie zadań odbywać się będzie na podstawie odrębnych Zleceń udzielonych Podwykonawcy przez Wykonawcę lub bezpośrednio przez PSG. Ilość Zadań udzielonych Podwykonawcy w ramach Zleceń składanych w okresie obowiązywania Umowy zależeć będzie od rzeczywistej ilości umów o przyłączenie do sieci gazowej,

Łączne wynagrodzenie netto Wykonawcy z tytułu realizacji Zleceń wchodzących w zakres Przedmiotu Umowy nie powinno przekroczyć kwoty 1 800 000,00 zł (jeden milion osiemset tysięcy złotych) w szczególności:

a) kwoty 600 000 (słownie: sześćset tysięcy złotych) obszar nr 2

b) kwoty 600 000,00 (słownie: sześćset tysięcy złotych) obszar nr 29

c) kwoty 600 000,00 (słownie: sześćset tysięcy złotych) obszar nr 30

Kwota ta zostanie powiększona o należny podatek od towarów i usług (VAT).

Umowa została zawarta na okres 24 (słownie: dwudziestu czterech) miesięcy licząc od dnia jej podpisania., z tym zastrzeżeniem, że we wskazanym terminie BWP ma prawo do udzielania Zleceń, a G-ENERGY jest zobowiązany do ich przyjęcia, natomiast Strony uzgadniają, że okres obowiązywania Umowy ulegnie zakończeniu z chwilą zakończenia robót wykonywanych w ramach wszystkich udzielonych Zleceń, tj. także po dniu, w którym zgodnie z regułą obliczania terminów wyrażonych w miesiącach, wynikającą z Kodeksu cywilnego.

Zamawiający jest uprawniony do żądania zapłaty kar umownych w szczególności za niewykonanie Zadania/Zadań objętych danym Zleceniem w terminie wskazanym w Zleceniu jako termin opracowania Projektu, termin podpisania Protokołu z napełnienia paliwem gazowym lub termin odbioru końcowego, z przyczyn leżących po stronie Wykonawcy – w wysokości 0,2 % wynagrodzenia netto za każdy dzień zwłoki, jednak nie więcej niż 20 % wysokości wynagrodzenia netto. Z tytułu nieterminowego wykonania Zadania objętego danym Zleceniem wykonawca zapłaci na rzecz Zamawiającego karę umowną w wysokości równowartości kary umownej, którą Zamawiający uiszczył na rzecz przyłączanego z tytułu nieterminowej realizacji umowy o przyłączenie. Z tytułu zwłoki w dostarczeniu cyklicznych raportów, chyba że Wykonawca nie ponosi winy za niewykonanie tego obowiązku w terminie – w wysokości 0,1 % wynagrodzenia netto, za każdy dzień opóźnienia, jednakże nie więcej niż 15 % tej kwoty. W razie odstąpienia od Umowy w razie odstąpienia od Umowy przez Wykonawcę z przyczyn leżących po stronie Podwykonawcy (niezależnie od podstawy prawnej) - w wysokości 30 (słownie: trzydziestu) % wynagrodzenia netto, a w razie odstąpienia od konkretnego Zlecenia z przyczyn leżących po stronie Podwykonawcy (niezależnie od podstawy prawnej) - w wysokości 30 (słownie: trzydziestu) % wynagrodzenia netto. Pozostałe szczegółowe warunki powyższych umów nie odbiegają od powszechnie stosowanych w tego typu umowach.

b) Podpisanie porozumienia sektorowego na rzecz rozwoju gospodarki wodorowej w Polsce przez G-Energy S.A. oraz Zakład Produkcyjno Badawczy Politerm sp. z o.o.

14 października 2021 r. w Warszawie, z inicjatywy ministra klimatu i środowiska Michała Kurtyki, przedstawiciele administracji rządowej, środowiska przedsiębiorców, nauki oraz jednostek otoczenia biznesu podpisali „Porozumienie sektorowe na rzecz rozwoju gospodarki wodorowej w Polsce”. Zawarcie tego porozumienia jest kontynuacją procesu, który rozpoczął się 7 lipca 2020 r. wraz z podpisaniem „Listu intencyjnego o ustanowieniu partnerstwa na rzecz budowy gospodarki wodorowej i zawarcia sektorowego porozumienia wodorowego” w której czynnie uczestniczyli przedstawiciele Emitenta. Polska jako pierwsze państwo w Unii Europejskiej, po ogłoszeniu w lipcu 2020 r. przez Komisję Europejską „Strategii Wodorowej dla neutralnie klimatycznie Europy”, zawarła porozumienie sektorowe dot. rozwoju gospodarki wodorowej, cywilizacyjnym wyzwaniu, jakim jest osiągnięcie neutralności klimatycznej. Jednym z jej istotnych elementów będzie właśnie wykorzystanie technologii wodorowych. W ramach porozumienia rząd zobowiązuje się do tworzenia odpowiednich, spójnych ram regulacyjnych. Porozumienie ma być m.in. kluczowym instrumentem wykonawczym dla Polskiej Strategii Wodorowej,.

7. Wpływ pandemii Koronawirusa COVID-19 na działalność Emitenta

Zarząd G-Energy S.A. z siedzibą w Warszawie (dalej: "Emitent"), informuje, iż zgodnie z aktualną na dzień 15 listopada 2021 roku oceną, Emitent spodziewa się, iż skutki pandemii Koronawirusa COVID-19 i związane z tym działania podjęte przez administrację rządową wdrożenia ograniczeń, najpierw związanych z wprowadzeniem stanu zagrożenia epidemicznego, a następnie stanu epidemii, a także samorządową w zakresie ograniczenia działalności, będą miały wpływ na przyszłe wyniki finansowe Emitenta, o czym Spółka informowała w Sprawozdaniu Zarządu za rok 2020 opublikowanym w dniu 22 marca 2021 roku (strona 67 i nast.). Emitent nie ma realnych możliwości, na moment publikacji niniejszego raportu, oszacować pełnych skutków pandemii Koronawirusa na wyniki finansowe, w szczególności opartym na analizie jakościowej oraz ilościowej prowadzonej działalności, należy jednak zaznaczyć, iż Spółka powzięła wszelkie niezbędne kroki i kontynuuje działania do zapewnienia bezpieczeństwa pracownikom jak również umożliwienia wszystkim pracownikom, współpracownikom, zleceniobiorcom wykonywanie czynności w sposób zoptymalizowany, z zachowaniem procedur wynikających ze zmieniających się procedur administracyjnych i przepisów obowiązującego powszechnie prawa.

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu zadania, w Spółce kontynuowany jest model zarządzania kryzysowego rozpoczęty pod koniec pierwszego kwartału 2020 roku, zadania wykonywane są w następujący sposób:

1. Prace projektowe wykonywane są częściowo w systemie zdalnym (przez osoby, które wyraziły życzenie wykonywania zadań w tym trybie) oraz stacjonarnie przez pozostałych projektantów i pracowników pomocniczych w Oddziałach zamiejscowych Spółki, tj. Wrocław, Opole, Katowice, Kraków oraz Warszawa. Emitent dochowuje najwyższej staranności aby dotrzymać terminy projektów, mimo licznych komplikacji w komunikacji z urzędami jak i klientami głównego Zamawiającego, poszczególnych oddziałów PSG Sp. z o.o.

2. Roboty budowlane są prowadzone na bieżąco, należy jednak zauważyć, iż część robót będzie miało przesunięcia terminowe w zdecydowanej większości z przyczyn od Emitenta niezależnych. Zintensyfikowano i usprawniono rozwiązywanie problemów w uzgodnieniach inwestorskich oraz nadzorach branżowych, zwiększając starania o uproszczenie procedur oraz szersze wykorzystanie poczty elektronicznej. Pomimo ograniczonego dostępu do urzędów usprawniono system prowadzenia robót przez skuteczne uzyskiwanie niezbędnych pozwoleń formalnych typu akceptacji Projektów Organizacji Ruchu, zajęcia pasa drogowego itp., na wcześniejszym niż dotychczas było to niezbędne etapie prac projektowo wykonawczych.

3. Spółka na bieżąco otrzymuje zlecenia z Umów Ramowych, pomimo dwutygodniowego okresu przestoju, związanego z organizacją pracy przez Inwestora (Zamawiającego).

4. Zabezpieczono materiały od dostawców na najbliższe 6 miesięcy prowadzenia robót z Umów Ramowych co było możliwe poprzez działania wyprzedzające dokonane jeszcze przed ogłoszeniem formalnych ograniczeń administracyjno- prawnych.

5. Spółka wraz z podmiotem współzależnym Politerm Sp. z o.o. oraz podmiotem zależnym Infracomplex sp. z o.o. analizuje obecnie szereg przetargów branżowych, badając możliwość uczestnictwa i skuteczność pozyskania kontraktów o zadowalającej marży, przy jednocześnie zachowawczym sposobie liczenia kosztów oraz możliwości kadry pracowniczej i współpracowników.

Należy jednak zaznaczyć , że charakter wykonywanych przez Emitenta zadań wymaga do ich zakończenia współdziałania Zamawiających oraz ich elastycznego podejścia do wewnętrznych procedur i dostosowania ich do możliwości jakie obecnie umożliwiają przepisy prawa. Emitent wskazuje przy tym, iż powyższa ocena została sporządzona zgodnie z najlepszą wiedzą Emitenta na dzień sporządzenia niniejszego raportu bieżącego, przy czym rozmiar wpływu jest nieznanym i niemożliwym do oszacowania oraz uzależniony jest od czynników, które pozostają poza wpływem lub kontrolą ze strony Emitenta.

Zarząd Spółki na bieżąco analizuje sytuację Spółki , kontrahentów , dostawców innych Interesariuszy w związku z rozprzestrzenieniem się choroby COVID-19, w szczególności zmieniającymi się ograniczeniami prawno- administracyjnymi. Emitent analizuje także sytuację makroekonomiczną. Jednocześnie z uwagi na niemożliwość określenia potencjalnego okresu, przez który będą występowały wskazane wyżej ograniczenia, a tym samym skali recesji gospodarczej, jaka wystąpi z tego powodu, Zarząd Emitenta nie jest w stanie w chwili obecnej oszacować pełnych skutków i wpływu powyższego zdarzenia na sytuację gospodarczą oraz wyniki finansowe Emitenta oraz podmiotów zależnych.

Emitent dołoży wszelkich możliwych starań, o ile to będzie możliwe, aby zapewnić przejrzystość informacji o faktycznych i potencjalnych skutkach Koronawirusa COVID-19, w zakresie możliwie jak najbardziej opartym na analizie jakościowej oraz ilościowej prowadzonej działalności, sytuacji finansowej i wyników finansowych gdy możliwość oceny skutków Pandemii pozwoli na precyzyjne wskazanie rzeczywistych zagrożeń. Jako spółka odpowiedzialna społecznie staramy się równoważyć interes spółki oraz bezpieczeństwo i potrzeby osób objętych działaniami prewencyjnymi zapobiegającymi rozprzestrzenieniu się Koronawirusa.

O wszelkich zmianach opisanej powyższej sytuacji oraz dalszych działaniach które w istotny sposób będą przekładały się na sytuację gospodarczą Emitenta, a tym samym wartość akcji Emitenta, Emitent będzie informował w drodze raportów bieżących.

8. INFORMACJA DOTYCZĄCA PROGNOZ FINANSOWYCH

Emitent nie publikował prognoz finansowych dotyczących okresu objętego niniejszym raportem kwartalnym.

9. INFORMACJE DOTYCZĄCE KONSOLIDACJI SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH, GDY SPRAWOZDANIE TAKIE NIE JEST W MYŚL PRZEPISÓW USTAWY SPORZĄDZONE

Emitent na dzień 30 września 2021 r. posiadał jednostkę zależną, jednak na podstawie regulaminu art. 58 dane finansowe jednostki zależnej nie są istotne dla rzetelnego i jasnego obrazu sytuacji majątkowej i finansowej Spółki G-ENERGY S.A. Wybrane dane finansowe są przekazywane w raportach okresowych.

10. WSKAZANIE JEDNOSTEK WCHODZĄCYCH W SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA NA OSTATNI DZIEŃ OKRESU OBJĘTEGO RAPORTEM KWARTALNYM

Na ostatni dzień okresu objętego niniejszym raportem tj. 30 września 2021 r. Spółka posiadała jeden podmiot zależny Infracomplex Sp. Z o.o. z siedzibą w Warszawie. Poniżej publikujemy wybrane dane finansowe.

Poniżej publikujemy wybrane dane finansowe

BILANS wg załącznika nr 4 dla jednostek mikro	30.09.2021	30.09.2020
Aktywa razem	259 192,89	317 382,48
A. Aktywa trwałe, w tym środki trwałe	4 357,88	9 248,36
B. Aktywa obrotowe, w tym:	254 835,01	308 134,12
1. - zapasy	-	-

Raport i Sprawozdanie Finansowe za III kwartał 2021 roku

2. - należności krótkoterminowe	242 777,77	241 012,66
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	-	-
D. Udziały (akcje) własne	-	-
Pasywa razem	259 192,89	317 382,48
A. Kapitał (fundusz) własny, w tym:	82 081,58	- 54 493,01
1. - kapitał (fundusz) podstawowy	5 000,00	5 000,00
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania, w tym:	177 111,31	371 875,49
1. - rezerwy na zobowiązania	-	-
2. - zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	57 750,06	-

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (wariant porównawczy) wg załącznika nr 4 dla jednostek mikro	30.09.2021	30.09.2020
A. Przychody podstawowej działalności operacyjnej i zrównane z nimi, w tym:	127 667,52	382 811,30
1. - zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	0,00	0,00
B. Koszty podstawowej działalności operacyjnej	240 120,71	438 943,25
I. Amortyzacja	6 512,57	3 366,84
II. Zużycie materiałów i energii	2 698,36	5 150,76
III. Wynagrodzenia, ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	173 565,81	238 378,31
IV. Pozostałe koszty	57 343,97	192 047,34
C. Pozostałe przychody i zyski, w tym:	119 000,51	8,05
1. - aktualizacja wartości aktywów	0,00	0,00
D. Pozostałe koszty i straty, w tym:	1 776,07	3 231,01
1. - aktualizacja wartości aktywów	0,00	0,00
E. Podatek dochodowy	0,00	0,00
F. Zysk/strata netto (A-B+C-D-E) (dla jednostek mikro, o których mowa w art. 3 ust. 1a pkt 1, 3 i 4 oraz ust. 1b ustawy)	4 771,25	-59 354,91

11. STRATEGIA W OBSZARZE ROZWOJU DZIAŁALNOŚCI, DZIAŁANIA W ZAKRESIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH

Strategia rozwoju Spółki G-ENERGY opiera się w dużej mierze na podejmowaniu działań mających na celu umocnienie jej pozycji w branży gazowniczej oraz rozwoju na szeroko rozumianym rynku OZE

Główne cele strategiczne:

- ✓ wzmocnienie stabilnej pozycji Spółki w obszarach, gdzie G-ENERGY już oferuje swoje produkty oraz budowanie przewagi konkurencyjnej poprzez podnoszenie poziomu atrakcyjności oferowanych usług;
- ✓ dywersyfikacja prowadzonej działalności;
- ✓ dążenie do sprostania wciąż rosnącym wymaganiom Klientów;
- ✓ kontynuacja procesu inwestycyjnego ;

G- Energy S.A. zakłada dalszy rozwój w obszarach:

a) gazowych wraz z przyłączami dla klientów instytucjonalnych, Sieci indywidualnych i przemysłowych.

- **Projektowanie, nadzór i wykonawstwo obiektów infrastruktury gazowej w pełnym zakresie ciśnień oraz budową rurociągów przesyłowych i sieci rozdzielczych.**

Emitent rozpoczął w 2017 roku współpracę ze spółką działającą na rynku usług energii gazowniczej czego efektem było nabycie zorganizowanej części przedsiębiorstwa oraz udziałów w spółce branżowej. Głównym zakresem decydujących obecnie o przychodach w działalności Spółki jest projektowanie, nadzór i wykonawstwo obiektów infrastruktury gazowej w pełnym zakresie ciśnień, w szczególności dla krajowych operatorów systemu przesyłowego jak i dystrybucyjnego, także budowy nowych oraz przebudowy stacji pomiarowych gazu wysokiego ciśnienia. Poza tym Spółka ma możliwość realizacji inwestycji w obszarach energetyki cieplnej, przy kompleksowym wykonawstwie przesyłowych instalacji technologicznych oraz obiektów ochrony środowiska.

W ramach tej działalności Spółka na lata 2021 – 2024 planuje pozyskać kolejne Umowy Ramowe dotyczące projektowania i wykonania prac w sektorze usług gazowych w szczególności projektowaniu i budowie przyłączy gazu wysokiego, średniego i niskiego ciśnienia, gazociągów, odcinków gazociągów wraz z przyłączami, stacji gazowych budowy nowych stacji pomiarowych gazu wysokiego ciśnienia.

Emitent podejmuje działania skierowane na budowie kompetencji pozwalających na realizacji największych inwestycji rozbudowy infrastruktury gazowej. W tym celu konieczna jest budowa zaplecza inżynierskiego oraz rozbudowa parku maszynowego o nowoczesny sprzęt niezbędny do budowy gazociągów dużych średnic. Emitent optymalizuje procesy wewnątrz firmy w celu jak najlepszego wykorzystania posiadanych potencjałów. Zarząd GE szacuje, że planowane inwestycje w rozbudowę sieci gazowej w Polsce mających na celu zwiększenie możliwości przesyłowych oraz dywersyfikację źródeł dostaw zapewnią podmiotom działającą w branży budowy infrastruktury gazowej liczne zlecenia przez okres najbliższych 7-8 lat.

Obecnie główne inwestycje Spółka realizuje na Dolnym i Górnym Śląsku, Opolszczyźnie, w województwie małopolskim oraz mazowieckim, ale planuje poszerzenie obszaru działania także o inne regiony oraz rodzaje wykonywanych usług.

➤ **Projekty energetyczne związane z wykorzystaniem gazu ziemnego.**

Planowany jest udział w projektach energetycznych związanych z wykorzystaniem gazu ziemnego w celu produkcji ciepła i energii elektrycznej, między innymi z budowaniem infrastruktury turbin gazowych i kotłowni szczytowych. Ambitnym celem Zarządu jest podjęcie współpracy przy realizacji zadań strategicznych dla krajowych Operatorów Systemu Gazowniczego, takich jak budowa tłoczni gazu, węzłów gazociągów wysokiego ciśnienia, stacji pomiarowych czyli wysoko specjalistycznych robót z wykorzystaniem potencjału kadry inżynierskiej Emitenta oraz doświadczonej kadry wykonawczej.

➤ **Działania na rzecz budowy gospodarki wodorowej i biometanu**

Wodór

G-ENERGY S.A. w osobie Prezesa Zarządu Grzegorza Cetera został zgłoszony przez Izbę Gospodarczą Gazownictwa do Grup Wodorowych działających przy Ministerstwie Klimatu i Środowiska, mających za cel opracowanie zapisów Porozumienia sektorowego na rzecz budowy gospodarki wodorowej.

Intensywne prace są prowadzone w ramach Grupy 3 "Wsparcie Dekarbonizacji Przemysłu", Zarząd zgłosił gotowość do czynnego uczestnictwa w ramach dwóch podgrup roboczych:

3B - Pilotażowe projekty technologiczne

3C - Mapowanie przemysłowych zastosowań wodoru

Konkluzje uzyskane podczas w/w prac będą mieć istotny wpływ na projekt Polskiej Strategii Wodorowej, która określi cele i działania na rzecz budowy niskoemisyjnej gospodarki wodorowej, odnoszące się do trzech sektorów wykorzystania wodoru – energetyki, transportu i przemysłu, a także do jego produkcji, dystrybucji oraz koniecznych zmian prawnych i finansowania.

Opracowywana Strategia powinna w pełni odpowiadać potrzebom rynku i międzynarodowym zobowiązaniom klimatycznym Polski. Dlatego konsultacje publiczne mają na celu pozyskanie opinii zainteresowanych podmiotów, w tym przedstawicieli nauki oraz organizacji pozarządowych i liderów wywodzących się z branży przemysłowej, energetycznej i transportowej.

W dalszej kolejności Strategia zostanie skierowana do rozpatrzenia przez właściwe Komitety Rady Ministrów, a następnie przez Radę Ministrów.

Polska Strategia Wodorowa jest odpowiedzią na zmiany zachodzące w europejskim i globalnym krajobrazie energetycznym, w którym obserwuje się wyścig technologiczny w zakresie innowacyjnych metod produkcji, transportu i wykorzystania wodoru. Towarzyszy mu powstawanie licznych krajowych i regionalnych polityk i strategii. Jego siłą napędową są przemiany w polityce energetycznej i klimatycznej skutkujące odejściem od paliw konwencjonalnych na rzecz rozwiązań niskoemisyjnych. Wodór może odegrać istotną rolę w procesie dekarbonizacji, będącym obecnie centralną częścią globalnych i europejskich wysiłków w dziedzinie energii, koniecznym dla osiągnięcia celów Porozumienia paryskiego. Wodór stopniowo będzie stawał się jednym z kluczowych nośników energii wykorzystywanych w Unii Europejskiej. Nie ulega zatem wątpliwości, że rynek wodoru będzie podlegał dynamicznemu rozwojowi. Nowoczesne technologie wodorowe znajdują zastosowanie głównie w energetyce i transporcie oraz wspierają dążenie do neutralności klimatycznej innych sektorów gospodarki.

Przedstawiciele administracji rządowej, środowiska przedsiębiorców, nauki oraz jednostek otoczenia biznesu podpisali, 14 października 2021 r. w Warszawie, „Porozumienie sektorowe na rzecz rozwoju gospodarki wodorowej w Polsce”. Zawarcie tego porozumienia jest kontynuacją procesu, który rozpoczął się 7 lipca 2020 r. wraz z podpisaniem „Listu intencyjnego o ustanowieniu partnerstwa na rzecz budowy gospodarki wodorowej i zawarcia sektorowego porozumienia wodorowego”. Upowszechnienie wodoru to także kluczowa inicjatywa, która wpisuje się w założenia „Polskiej Strategii Wodorowej do roku 2030 z

perspektywą do 2040 r.”, która została przygotowana w Ministerstwie Klimatu i Środowiska, a którego Sygnatariuszami zostali G-Energy S.A. i Zakład Produkcyjno Badawczy Politerm sp. z o.o.

W porozumieniu został zapisany wskaźnik „local content” na poziomie nie niższym niż 50% łącznej wartości w roku 2030 r. Wartość dodana dla polskiej gospodarki z tytułu osiągnięcia tego wskaźnika szacowana jest w wysokości od 343 do 870 mln euro. WG szacunków wartość dodana sektora gospodarki wodorowej będzie na poziomie 4 mld zł rocznie. Polska jest „piątym na świecie i trzecim w Unii Europejskiej producentem wodoru”. Upowszechnienie wodoru to kluczowa inicjatywa, która wpisuje się w założenia „Polskiej Strategii Wodorowej do roku 2030 z perspektywą do 2040 r.”, która została przygotowana w Ministerstwie Klimatu i Środowiska, a która w ciągu najbliższych tygodni jak przekazał min. Kurtyka zostanie przyjęta przez Radę Ministrów. Udział lokalnego, polskiego wkładu w gospodarke wodorową ma w 2030 r. wynosić minimum 50 proc. – zakłada podpisane w czwartek porozumienie sektorowe na rzecz rozwoju gospodarki wodorowej. Sygnatariuszami jest 138 podmiotów.

Biometan

Zarząd otrzymał od Sekretarza Stanu w Ministerstwie Klimatu i Środowiska, Pełnomocnika Rządu ds. OZE oraz Departamentu Elektromobilności i Gospodarki Wodorowej Ministerstwa Klimatu i Środowiska zaproszenie do składania projektów z obszaru technologii i systemów wodorowych, których realizacja będzie możliwa dzięki uzyskaniu pomocy publicznej w ramach IPCEI (Important Projects of Common European Interest), mechanizmu Komisji Europejskiej. Obecnie Zarząd rozważa możliwość udziału w ramach powyższego projektu.

Ponadto Zarząd został zgłoszony przez Izbę Gospodarczą Gazownictwa do Grup Biogazowych działających przy Ministerstwie Klimatu i Środowiska mających za cel opracowanie zapisów Porozumienia sektorowego na rzecz rozwoju sektora biogazu i biometanu.

Biometan jest paliwem, które będzie uzupełniał gaz ziemny. Biometan doskonale wpisuje się w dążenia do ochrony środowiska, optymalnej gospodarki zasobami oraz zrównoważonego rozwoju. Główny klient Spółki G-ENERGY S.A. – Operator Systemu Dystrybucyjnego Polska Spółka Gazownictwa planuje dystrybucję do 2026 r. około 1,5 mld m³ biometanu, który powinien być uzyskiwany przez PGNiG S.A. z kilkuset biogazowni (biometanowni). Szacuje się koszt budowy pojedynczej biometanowni na około 30-40 mln zł.

Na podstawie doświadczeń innych państw europejskich (m.in. Niemiec i Włoch) można stwierdzić, że produkcja biometanu na cele transportowe jest naturalną konsekwencją rozwoju rynku biogazu. Wynika to przede wszystkim z możliwości i efektywności wykorzystania energii biogazu. Przy aktualnych uwarunkowaniach prawnych najbardziej prawdopodobnym rozwiązaniem, mogącym znaleźć zastosowanie w praktyce, jest wtłaczanie oczyszczonego biogazu rolniczego do sieci gazu ziemnego.

b) Wykonywanie ocen efektywności energetycznej kotłowni.

Zgodnie z art. 23 Ustawy o Efektywności Energetycznej Budynków każdy właściciel lub zarządca budynku zobowiązany jest w czasie jego użytkowania do dokonywania m.in. kontroli, polegającej na sprawdzeniu stanu technicznego systemu ogrzewania, z uwzględnieniem efektywności energetycznej kotłów oraz dostosowania ich mocy do potrzeb użytkowych:

- a) co najmniej raz na 5 lat – dla kotłów o nominalnej mocy cieplnej od 20 kW do 100 kW,
- b) co najmniej raz na 2 lata – dla kotłów opalanych paliwem ciekłym lub stałym o nominalnej mocy cieplnej ponad 100 kW,
- c) co najmniej raz na 4 lata – dla kotłów opalanych gazem o nominalnej mocy cieplnej ponad 100 kW;

Kontrole systemu ogrzewania lub systemu klimatyzacji obejmują ocenę sprawności tych systemów oraz ich dostosowania do potrzeb użytkowych budynku. Z przeprowadzonej kontroli systemu ogrzewania sporządza się protokół który zostaje umieszczony w centralnym rejestrze charakterystyki energetycznej budynków. Protokół przekazywany jest również osobie zlecającej kontrolę i dodatkowo zawiera zalecenia określające zakres działań, które poprawią efektywność energetyczną systemu ogrzewania.

Emitent obecnie znajduje się w procesie przygotowania oferty na wskazane powyżej usługi. Oferta skierowana będzie do wszystkich właścicieli i zarządców obiektów, na których spoczywa ustawowy obowiązek dokonywania badań efektywności energetycznej budynków. Podczas wykonywania takiej oceny sprawdzony zostanie stan instalacji grzewczej i kotłów, wykonane zostaną pomiary sprawności kotłów, zweryfikowane zostaną wprowadzone rozwiązania w zakresie dystrybucji ciepła oraz zastosowanych nastaw automatyki. Każdy protokół zawiera również propozycję rozwiązań poprawiających efektywność układu. Wielokrotnie okazuje się, że nawet niewielkie zmiany są w stanie wpłynąć na obniżenie kosztów związanych z ogrzewaniem obiektów.

c) Produkcji oraz sprzedaży energii elektrycznej pozyskiwanej ze źródeł odnawialnych

Rozwój wykorzystania odnawialnych źródeł energii (OZE) w Polsce jest postrzegany głównie jako działanie zmniejszające obciążenie środowiska oraz zwiększające bezpieczeństwo energetyczne kraju.

Brak wsparcia dla rozwoju rozproszonych źródeł energii może szybko doprowadzić do kryzysu energetycznego i ograniczenia w dostawach energii, co oznacza rozwój OZE jest nieunikniony, ale wskazuje rozwój odnawialnych źródeł energii (OZE) wymusza modernizację sieci, a ta następuje zbyt wolno.

Emitent wskazuje, iż w przeszłości główną działalność skupiał na produkcji i sprzedaży energii elektrycznej. Działalność ta polegała na produkcji energii, przy wykorzystywaniu własnych urządzeń. Proces ten był dwutorowy. W minionym kwartale Zarząd Emitenta na bieżąco dokonywał analiz rynku energii odnawialnej mających na celu przygotowanie Spółki do realizacji w przyszłości projektów związanych z dalszym pozyskiwaniem energii elektrycznej ze źródeł odnawialnych – w przypadku korzystnych zmian przepisów legislacyjnych dot. źródeł odnawialnych.

OZE to jeden z priorytetów polityki energetyczno-klimatycznej Unii Europejskiej. Jednym z jej celów jest 20-procentowy udział tych źródeł w finalnym zużyciu energii. Dla Polski ten cel jest nieco niższy - średnio 15,5 proc. Źródła odnawialne na razie są droższe od konwencjonalnych, i aby się rozwijały, trzeba je wspierać, czyli dotować. Ustawa m.in. kompleksowo reguluje te kwestie. Nie oznacza to jednak, że Spółka nie widzi możliwości inwestowania w produkcje energii niskoemisyjnej. Wprowadzenie w życie Ustawy o OZE oraz uruchomienie pod koniec roku programu aukcyjnego powinno dać stabilizację prawną dla wytwórców oraz pozwoli na ocenę opłacalności poszczególnych źródeł produkcji prądu i ciepła. Oznacza to, że instytucje finansowe najprawdopodobniej powrócą do finansowania branży OZE, a Spółka rozpoczęła rozmowy na temat możliwości finansowania projektów energetyki odnawialnej opartej o systemy wsparcia. Obecnie Ministerstwo Energii, zgodnie z zapowiedziami, stawia na źródła OZE pracujące jak najdłużej w roku, takie założenia powodują, że inwestycje w energię wiatrową i słoneczną w Polsce stanowią na tyle wysokie ryzyko, że trudno jest zapewnić stabilne źródło finansowania. Sytuacja branży OZE w Polsce nie jest dobra, choć oczywiście w różnych sektorach mamy inną sytuację. Obecnie najlepiej wygląda sytuacja sektora biogazu rolniczego, który został uratowany dzięki wprowadzeniu dla niego osobnego systemu wsparcia, tzw. błękitnych certyfikatów

Spółka analizuje także możliwość inwestycji w źródła energii OZE także poza granicami kraju.

d) Realizacji i sprzedaży projektów z zakresu odnawialnych źródeł energii

W ramach tej działalności Spółka na planuje pozyskać tereny inwestycyjne, na których będą realizowane instalacje produkujące energię odnawialną lub odzyskującą energię z odpadów.

Ekonomiczne uzasadnienie podjęcia działań na lata 2021 r. - 2022 r. przez Zarząd Emitenta w ramach tego punktu strategii będzie uzależnione od analizy wpływu ekonomicznych zmian ustaw o odnawialnych źródłach energii oraz obrocie ziemią w tym ustawie o kształtowaniu ustroju rolnego oraz w ustawie o inwestycjach w zakresie elektrowni wiatrowych. Spółka rozważa inwestycje kapitałową w już działające podmioty. W szczególności wdrożenia działań związanych z restrukturyzacją istniejącego zadłużenia perspektywicznych podmiotów, w przyszłości może z wykorzystaniem np. modeli klastrowych.

Obecnie Emitent nabył udziały w spółce, której głównym celem jest realizacja budowy farmy fotowoltaicznej i od powodzenia tego projektu Spółka uzależnia dalsze zaangażowanie i stopień intensyfikacji działań w celu zwiększenia przychodów z tego źródła energii lub wypracowania zysku z jego dalszej odsprzedaży.

Zmiana przepisów odnośnie paneli fotowoltaicznych

Zgodnie z najnowszymi ustaleniami, od 1 kwietnia 2022 roku system opustów miałby zostać zastąpiony przez tzw. net-biling, czyli swego rodzaju system sprzedaży nadwyżek z instalacji fotowoltaicznej. Sprzedawca energii dokonywałby przeliczenia wartości odesłanej energii, po średniomiesięcznej cenie z miesiąca (a od 2024 roku – z godziny) – odkładając wirtualne “środki” na koncie rozliczeniowym, w ramach tzw. depozytu prosumenckiego. Prosument będzie mógł użyć ich, by pokryć wartość energii pobranej z sieci, według taryfy sprzedawcy. Rozliczenie odbywałoby się w okresie 12-miesięcznym. Po 2021 roku, szczególnie wielkoformatowe instalacje będą mogły korzystać z szeregu ułatwień przyjętych jeszcze w 2021 roku. Zgodnie ze zmianami:

- aukcje OZE, po notyfikacji przez UE, zostałyby przedłużone **do 31 grudnia 2027 roku**;
- taryfy gwarantowane FiT/FiP zostałyby przedłużone **do 30 czerwca 2024 roku**;

Do 30 czerwca 2047 roku wydłużone zostanie również wsparcie obejmujące w szczególności:

- obowiązek odkupu niewykorzystanej energii po stałej cenie lub prawa do dopłat do cen rynkowych w ramach FiT/FiP;
- obowiązku odkupu energii po stałej cenie lub dopłat w ramach systemu aukcyjnego.

Pozytywną zmianą jest redefinicja pojęcia małej instalacji fotowoltaicznej i wynikające z tego zmiany obowiązków koncesyjnych.

Obecnie, według ustawy o OZE za małą instalacją OZE uważa się instalację fotowoltaiczną o łącznej zainstalowanej mocy większej niż 50 kW, ale mniejszej niż 500 kW. Według nowych przepisów, za małą instalację fotowoltaiczną będzie uznawano się instalację o mocy większej niż 50 kW i mniejszej niż 1 MW. Oznacza to, że instalacje o mocy od 500 kW nie będą już musiały pozyskiwać koncesji na obrót energią

elektryczną, jak było do tej pory. Wszystkim instalacjom PV o mocy z zakresu od 50 kW do 1 MW wystarczy jedynie wpis do MIOZE (rejestrów wytwórców w małej instalacji OZE) co znacznie ograniczy formalności związane budową farmy fotowoltaicznej o mocy do 1 MW.

Ułatwieniem do inwestorów zainteresowanych budową farmy PV będą zmiany w ustawie o planowaniu i zagospodarowaniu przestrzennym związane z fotowoltaiką.

Zgodnie z proponowanymi zmianami instalacje fotowoltaiczne o mocy do 500 kW będą zwolnione z obowiązku uwzględnienia w obowiązującym na danym obszarze studium uwarunkowań i kierunków zagospodarowania przestrzennego gminy. Do tej pory zwolnione były jedynie instalacje o mocy do 100 kW. Co więcej, zwolnieniu będą również obowiązywać instalacje PV zlokalizowane na gruntach V, VI i VIz klasy oraz na nieużytkach, o mocy 1000 kW oraz instalacje inne niż wolnostojące (czyli zamontowane na dachach).

e) Wytwarzania alternatywnych paliw stałych, badań nad innowacyjnymi rozwiązaniami oraz ich dalszej odsprzedaży.

W II kwartale 2021 r. Emitent kontynuował wraz z władzami Spółki Zależnej przygotowania strategii inwestycyjnej w obszarze projektu wytwarzania paliw stałych jak również ich dalszego zagospodarowania oraz dystrybucji weryfikując pod kątem formalno-prawnym przyjęte założenia

Dotyczyło to głównie inwestycji związanej z najefektywniejszym wykorzystaniem przez Spółkę współzależną posiadanych patentów, mając na uwadze przede wszystkim optymalizację kosztów przedsięwzięcia z uwzględnieniem nowej polityki finansowania ze środków publicznych projektów innowacyjnych mających wpływ na ochronę środowiska w szczególności zmniejszenie zagrożenia metalami ciężkimi, także optymalizacji kosztów oraz lokalizacji inwestycji w oparciu o wsparcie finansowe podmiotów trzecich.

Uchwalony w 2018 roku Pakiet odpadowy ma uszczelnić system i zakończyć szereg nieprawidłowości w polskiej gospodarce odpadami, co w praktyce oznacza, że więcej odpadów poddawanych będzie recyklingowi i stanie się ważnym krokiem do stworzenia gospodarki cyrkularnej. Zmodernizuje również gospodarkę odpadami i zmotywuje do ponownego wykorzystania cennych surowców, zawartych w odpadach - przekonywali przedstawiciele Rady Unii Europejskiej.

CELE RECYKLINGOWE DLA ODPADÓW KOMUNALNYCH

do 2025		do 2030		do 2035
55%		60%		65%

Nowe zasady określają cele recyklingu odpadów komunalnych przy jednoczesnym zmniejszeniu ich ilości na wysypiskach w określonych terminach. Zwiększają one również udział odpadów opakowaniowych, które poddawane będą recyklingowi.

W raportowanym kwartale optymalizowano procesy inwestycyjne dotyczące paliw stałych na bazie odpadów organicznych. Spółka współzależna analizowała kolejne etapy planu inwestycyjnego pod kątem optymalizacji i możliwości osiągnięcia maksymalnego zysku w procesie realizacji zadania inwestycyjnego. Zarząd wyraża nadzieję, że przeprowadzone analizy będą służyć dynamicznemu rozwojowi działalności w obszarze wytwarzania paliw co wpłynie także na planowane realizacje Emitenta w tym obszarze.

f) Doradztwa branżowego i korporacyjnego.

Emitent w związku z posiadaniem doświadczeniem w realizacji przedsięwzięć w branży energii odnawialnej oraz usług gazowych rozwija działalność w ramach doradztwa branżowego. Spółka podejmuje działania w celu nawiązania kontaktów z Inwestorami, którzy planują podjąć działalność na rynku energii odnawialnych a także w wyniku zabezpieczenia procesów wykonawczych w branży usług gazowniczych, a nie posiadają rozbudowanej wiedzy i zaplecza organizacyjnego. Poszukiwanie inwestorów zainteresowanych podjęciem wspólnych działań wykorzystujących synergię płynącą ze ścisłej kooperacji jest bardzo istotnym punktem strategii. Emitent współpracuje także z zespołem profesjonalistów mających długoletnie doświadczenie w działaniach prawnokorporacyjnych. Doradztwo to będzie miało dwa wymiary. Po pierwsze doradztwo branżowe o charakterze inwestycyjnym oraz doradztwo techniczne. W ramach doradztwa Spółka będzie sprzedawać usługi dotyczące przygotowania studiów wykonalności dla terenów posiadanych przez Inwestora, jak również świadczyć usługi w modelowaniu finansowym (w tym również czynnie uczestniczyć w pozyskaniu finansowania). Poza doradztwem miękkim Spółka planuje również wykorzystywać specjalistyczną wiedzę i pomagać Inwestorom w przygotowaniu dokumentacji prawnej, w uzyskaniu dokumentów potrzebnych do rozpoczęcia i realizacji inwestycji, jak również analizować projekty pod kątem technicznym. Prowadzenie procesu inwestycyjnego w branży energetycznej, w tym projektowanie instalacji gazowych wymaga specjalistycznej wiedzy i doświadczenia, której nie posiadają nowe podmioty rozpoczynające działalność w branży energetycznej. Emitent planuje

działalność w ramach doradztwa wykorzystać również do budowania grupy kapitałowej działającej w branży energetycznej oraz zwiększeniu łańcucha interesariuszy.

W raportowanym kwartale Emitent kontynuował rozmowy dotyczące poszerzenia działalności oraz zwiększenia zaangażowania operacyjnego w realizowane i nowo pozyskane projekty. Wykorzystując swoje doświadczenie oraz zasoby kadrowe Emitent planuje uczestniczyć także w konsorcjach, w których zaangażowanie ograniczy się do doradztwa branżowego. Swoje działania Emitent zamierza prowadzić także poza granicami Polski jednak na przygotowywaną ekspansję znacząco wpływa obecna epidemia i związane z nią ograniczenia.

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

Na dzień 30 września 2021 r. Spółka zatrudniała na podstawie umowy o pracę 54 osób.

13. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU W SPRAWIE RZETELNOŚCI SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Zarząd G-Energy S.A. oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy kwartalne sprawozdanie finansowe i dane porównawcze sporządzone zostały zgodnie z zasadami rachunkowości obowiązującymi w Polsce oraz odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową G-Energy S.A. oraz jej wynik finansowy, oraz że sprawozdanie z działalności Spółki zawiera prawdziwy obraz sytuacji G-Energy S.A.

/-/ Grzegorz Cetera

Prezes Zarządu