

RAPORT KWARTALNY

G-Energy S.A.



**ZA I KWARTAŁ 2021 ROKU
(ZA OKRES OD 01.01.2021 DO 31.03.2021)**

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, 17 maja 2021 r.

Spis treści

| | |
|--|-----------|
| 1. INFORMACJE O SPÓŁCE..... | 3 |
| 2. SPRAWOZDANIE FINANSOWE | 6 |
| 3. PRZYJĘTE ZASADY (POLITYKA) RACHUNKOWOŚCI | 17 |
| 4. DANE O STRUKTURZE WŁASNOŚCI KAPITAŁU PODSTAWOWEGO ORAZ LICZBIE I WARTOŚCI NOMINALNEJ SUBSKRYBOWANYCH AKCJI, W TYM UPRIWILEJOWANYCH..... | 28 |
| 5. STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE AKTUALNEJ SYTUACJI FINANSOWEJ EMITENTA | 30 |
| I. WYBRANE WSKAŹNIKI OBRAZUJĄCE PODSTAWOWE WYNIKI FINANSOWE JEDNOSTKI | 34 |
| 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 | 37 |
| I. NAJWAŻNIEJSZE WYDARZENIA, KTÓRE WYSTĄPIŁY W I KWARTALE W 2021 ROKU:..... | 39 |
| a) Ogłoszenie ofert G-Energy jako najkorzystniejszych w postępowaniu prowadzonym w trybie przetargu niepublicznego (PSG obszar działania gazowni w Tychach) | 39 |
| b) Wybranie oferty Konsorcjum z udziałem Spółki współzależnej jako najkorzystniejszej w postępowaniu prowadzonym w trybie przetargu niepublicznego otwartego..... | 40 |
| c) Zawarcie przez Emitenta Umów Ramowych z Polską Spółką Gazownictwa sp. z o.o. z siedzibą w Tarnowie, Oddział Zakład Gazowniczy w Zabrze (PSG obszar działania gazowni w Tychach)..... | 41 |
| d) Zawarcie Aneksu zwiększającego wynagrodzenie do Umowy Ramowej z Polską Spółką Gazownictwa sp. z o.o. z siedzibą w Tarnowie, Oddział Zakład Gazowniczy w Krakowie przez spółkę współzależną | 42 |
| II. NAJWAŻNIEJSZE WYDARZENIA, KTÓRE WYSTĄPIŁY PO ZAKOŃCZENIU I KWARTAŁU 2021 ROKU: | 42 |
| a) Zawarcie Aneksu zwiększającego wynagrodzenie do Umowy Ramowej z Polską Spółką Gazownictwa sp. z o.o. z siedzibą w Tarnowie, Oddział Zakład Gazowniczy w Krakowie przez spółkę współzależną | 42 |
| b) Zawarcie Umowy podwykonawczej z PGNiG Technologie S.A. z siedzibą w Krośnie. | 43 |
| c) Podpisanie Umowy o Współpracy z Solar -Energy S.A. | 44 |
| d) Nabycie udziałów w AO Solar Company sp. z o.o. z siedzibą w Szczecinie | 45 |
| 7. INFORMACJA DOTYCZĄCA PROGNOZ FINANSOWYCH | 46 |
| 8. INFORMACJE DOTYCZĄCE KONSOLIDACJI SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH, GDY SPRAWOZDANIE TAKIE NIE JEST W MYŚL PRZEPISÓW USTAWY SPORZĄDZONE..... | 46 |
| 9. WSKAZANIE JEDNOSTEK WCHODZĄCYCH W SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA NA OSTATNI DZIEŃ OKRESU OBJĘTEGO RAPORTEM KWARTALNYM..... | 47 |
| 10. STRATEGIA W OBSZARZE ROZWOJU DZIAŁALNOŚCI, DZIAŁANIA W ZAKRESIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH..... | 48 |
| 11. INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY..... | 55 |
| 12. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU W SPRAWIE RZETELNOŚCI SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO..... | 55 |

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 inżynierskich 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 emisję 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 |
| w szczególności : | niesklasyfikowane 43.22.Z Wykonywanie instalacji wodno-kanalizacyjnych, ciepłych, gazowych i klimatyzacyjnych |

| | |
|---|---|
| | <p>35.11.Z Wytwarzanie energii elektrycznej</p> <p>35.21.Z Wytwarzanie paliw gazowych, 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 01.01.2021 r. do 31.03.2021 r wraz z danymi porównawczymi (wszystkie dane finansowe podane są w PLN).

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

| Wyszczególnienie | Narastająco za okres od 01.01.2021 do 31.03.2021 | Narastająco za okres od 01.01.2020 do 31.03.2020 | I kwartał (rok bieżący) okres od 01.01.2021 do 31.03.2021 | I kwartał (rok poprzedni) okres od 01.01.2020 do 31.03.2020 |
|--|--|--|---|---|
| Aktywa trwałe | 10 459 549,27 zł | 10 003 454,76 zł | 10 459 549,27 zł | 10 003 454,76 zł |
| Aktywa obrotowe | 15 032 917,31 zł | 12 451 656,46 zł | 15 032 917,31 zł | 12 451 656,46 zł |
| Należności krótkoterminowe | 4 037 083,78 zł | 4 502 815,53 zł | 4 037 083,78 zł | 4 502 815,53 zł |
| Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne | 97 839,36 zł | 678 627,34 zł | 97 839,36 zł | 678 627,34 zł |
| Zobowiązania długoterminowe | 2 777 318,92 zł | 1 378 636,52 zł | 2 777 318,92 zł | 1 378 636,52 zł |
| Zobowiązania krótkoterminowe | 9 272 372,89 zł | 8 022 093,73 zł | 9 272 372,89 zł | 8 022 093,73 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 31.03.2021 | Narastająco za okres od 01.01.2020 do 31.03.2020 | I kwartał (rok bieżący) okres od 01.01.2021 do 31.03.2021 | I kwartał (rok poprzedni) okres od 01.01.2020 do 31.03.2020 |
|---|--|--|---|---|
| Przychody netto ze sprzedaży | 9 851 575,71 zł | 3 630 753,33 zł | 9 851 575,71 zł | 3 630 753,33 zł |
| Amortyzacja | 272 609,97 zł | 201 567,07 zł | 272 609,97 zł | 201 567,07 zł |
| Zysk/strata na sprzedaży | 614 002,30 zł | 879 986,55 zł | 614 002,30 zł | 879 986,55 zł |
| Zysk/strata na działalności operacyjnej | 608 121,10 zł | 878 148,14 zł | 608 121,10 zł | 878 148,14 zł |
| Zysk/strata brutto | 590 750,61 zł | 726 821,48 zł | 590 750,61 zł | 726 821,48 zł |
| Zysk/strata netto | 448 181,61 zł | 716 738,48 zł | 448 181,61 zł | 716 738,48 zł |

2.3. Bilans sporządzony na dzień 31.03.2021 r.

| AKTYWA | | Narastająco za okres od 01.01.2020 do 31.03.2020 | Narastająco za okres od 01.01.2021 do 31.03.2021 | I kwartał (rok poprzedni) okres od 01.01.2020 do 31.03.2020 | I kwartał (rok bieżący) okres od 01.01.2021 do 31.03.2021 |
|---------------|---|---|---|--|--|
| A. | Aktywa trwałe | 10 003 454,76 | 10 459 549,27 | 10 003 454,76 | 10 459 549,27 |
| I. | Wartości niematerialne i prawne | 304 348,65 | 186 254,91 | 304 348,65 | 186 254,91 |
| 1. | Koszty zakończonych prac rozwojowych | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 2. | Wartość firmy | 279 644,63 | 150 578,03 | 279 644,63 | 150 578,03 |
| 3. | Inne wartości niematerialne i prawne | 24 704,02 | 35 676,88 | 24 704,02 | 35 676,88 |
| 4. | Zaliczki na wartości niematerialne i prawne | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| II. | Rzeczowe aktywa trwałe | 6 695 723,21 | 7 216 725,52 | 6 695 723,21 | 7 216 725,52 |
| 1. | Środki trwałe | 6 521 004,51 | 7 216 725,52 | 6 521 004,51 | 7 216 725,52 |
| a) | grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu) | 1 013 000,00 | 1 005 912,50 | 1 013 000,00 | 1 005 912,50 |
| b) | budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej | 3 087 406,30 | 3 007 731,34 | 3 087 406,30 | 3 007 731,34 |
| c) | urządzenia techniczne i maszyny | 1 072 982,29 | 1 709 375,88 | 1 072 982,29 | 1 709 375,88 |
| d) | środki transportu | 1 334 910,47 | 1 428 690,79 | 1 334 910,47 | 1 428 690,79 |
| e) | inne środki trwałe | 12 705,45 | 65 015,01 | 12 705,45 | 65 015,01 |
| 2. | Środki trwałe w budowie | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 3. | Zaliczki na środki trwałe w budowie | 174 718,70 | 0,00 | 174 718,70 | 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 | 2 966 500,00 | 2 930 560,00 | 2 966 500,00 | 2 930 560,00 |
| 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 | 2 966 500,00 | 2 930 560,00 | 2 966 500,00 | 2 930 560,00 |
| a) | w jednostkach powiązanych | 2 966 500,00 | 2 846 500,00 | 2 966 500,00 | 2 846 500,00 |
| - | udziały lub akcje | 2 966 500,00 | 2 846 500,00 | 2 966 500,00 | 2 846 500,00 |
| - | 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 | 0,00 | 0,00 |
| - | udziały lub akcje | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |

Raport i Sprawozdanie Finansowe za I kwartał 2021 roku

| | | | | | |
|-------------|--|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| - | 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 | 84 060,00 | 0,00 | 84 060,00 |
| - | udziały lub akcje | 0,00 | 84 060,00 | 0,00 | 84 060,00 |
| - | 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 | 36 882,90 | 126 008,84 | 36 882,90 | 126 008,84 |
| 1. | Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 17 090,82 | 120 508,84 | 17 090,82 | 120 508,84 |
| 2. | Inne rozliczenia międzyokresowe | 19 792,08 | 5 500,00 | 19 792,08 | 5 500,00 |
| B. | Aktywa obrotowe | 12 451 656,46 | 15 032 917,31 | 12 451 656,46 | 15 032 917,31 |
| I. | Zapasy | 0,00 | 241 108,00 | 0,00 | 241 108,00 |
| 1. | Materiały | 0,00 | 241 108,00 | 0,00 | 241 108,00 |
| 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 |
| 5. | Zaliczki na dostawy | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| II. | Należności krótkoterminowe | 4 502 815,53 | 4 037 083,78 | 4 502 815,53 | 4 037 083,78 |
| 1. | Należności od jednostek powiązanych | 412 551,21 | 423 051,60 | 412 551,21 | 423 051,60 |
| a) | z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty: | 16 520,00 | 423 051,60 | 16 520,00 | 423 051,60 |
| - | do 12 miesięcy | 16 520,00 | 423 051,60 | 16 520,00 | 423 051,60 |
| - | powyżej 12 miesięcy | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| b) | inne | 396 031,21 | 0,00 | 396 031,21 | 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 | 4 090 264,32 | 3 614 032,18 | 4 090 264,32 | 3 614 032,18 |
| a) | z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty: | 2 404 664,09 | 1 933 793,30 | 2 404 664,09 | 1 933 793,30 |
| - | do 12 miesięcy | 2 404 664,09 | 1 933 793,30 | 2 404 664,09 | 1 933 793,30 |
| - | powyżej 12 miesięcy | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| b) | z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń | 28 826,21 | 92 977,54 | 28 826,21 | 92 977,54 |
| c) | inne | 1 656 774,02 | 1 587 261,34 | 1 656 774,02 | 1 587 261,34 |
| d) | dochodzone na drodze sądowej | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| III. | Inwestycje krótkoterminowe | 1 119 183,86 | 198 459,69 | 1 119 183,86 | 198 459,69 |
| 1. | Krótkoterminowe aktywa finansowe | 1 119 183,86 | 198 459,69 | 1 119 183,86 | 198 459,69 |
| a) | w jednostkach powiązanych | 60 951,45 | 0,00 | 60 951,45 | 0,00 |

Raport i Sprawozdanie Finansowe za I kwartał 2021 roku

| | | | | | |
|---------------------|---|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| - | udziały lub akcje | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| - | inne papiery wartościowe | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| - | udzielone pożyczki | 60 951,45 | 0,00 | 60 951,45 | 0,00 |
| - | inne krótkoterminowe aktywa finansowe | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| b) | w pozostałych jednostkach | 379 605,07 | 100 620,33 | 379 605,07 | 100 620,33 |
| - | udziały lub akcje | 279 605,07 | 100 620,33 | 279 605,07 | 100 620,33 |
| - | inne papiery wartościowe | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| - | udzielone pożyczki | 100 000,00 | 0,00 | 100 000,00 | 0,00 |
| - | inne krótkoterminowe aktywa finansowe | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| c) | środki pieniężne i inne aktywa pieniężne | 678 627,34 | 97 839,36 | 678 627,34 | 97 839,36 |
| - | środki pieniężne w kasie i na rachunkach | 578 823,89 | 80 682,70 | 578 823,89 | 80 682,70 |
| - | inne środki pieniężne | 14 839,68 | 4 365,59 | 14 839,68 | 4 365,59 |
| - | inne aktywa pieniężne | 84 963,77 | 12 791,07 | 84 963,77 | 12 791,07 |
| 2. | Inne inwestycje krótkoterminowe | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| IV. | Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 6 829 657,07 | 10 556 265,84 | 6 829 657,07 | 10 556 265,84 |
| C. | Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| D. | Udziały (akcje) własne | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Aktywa razem | | 22 455 111,22 | 25 492 466,58 | 22 455 111,22 | 25 492 466,58 |

| PASYWA | | Narastająco za okres od 01.01.2020 do 31.03.2020 | Narastająco za okres od 01.01.2021 do 31.03.2021 | I kwartał (rok poprzedni) okres od 01.01.2020 do 31.03.2020 | I kwartał (rok bieżący) okres od 01.01.2021 do 31.03.2021 |
|---------------|---|--|--|---|---|
| A. | Kapitał (fundusz) własny | 13 054 380,97 | 13 206 959,19 | 13 054 380,97 | 13 206 959,19 |
| I. | Kapitał (fundusz) podstawowy | 9 700 000,00 | 9 700 000,00 | 9 700 000,00 | 9 700 000,00 |
| II. | Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym: | 2 636 869,06 | 2 636 869,06 | 2 636 869,06 | 2 636 869,06 |
| - | 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 | 1 087 546,45 | 2 890 074,87 | 1 087 546,45 | 2 890 074,87 |
| - | 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 | -1 086 773,02 | -2 468 166,35 | -1 086 773,02 | -2 468 166,35 |
| VI. | Zysk (strata) netto | 716 738,48 | 448 181,61 | 716 738,48 | 448 181,61 |

Raport i Sprawozdanie Finansowe za I kwartał 2021 roku

| | | | | | |
|-------------|--|---------------------|----------------------|---------------------|----------------------|
| 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 | 9 400 730,25 | 12 285 507,39 | 9 400 730,25 | 12 285 507,39 |
| 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 | 1 378 636,52 | 2 777 318,92 | 1 378 636,52 | 2 777 318,92 |
| 1. | Wobec jednostek powiązanych | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 2. | Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 3. | Wobec pozostałych jednostek | 1 378 636,52 | 2 777 318,92 | 1 378 636,52 | 2 777 318,92 |
| a) | kredyty i pożyczki | 0,00 | 996 959,00 | 0,00 | 996 959,00 |
| b) | z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| c) | inne zobowiązania finansowe | 1 378 636,52 | 1 780 359,92 | 1 378 636,52 | 1 780 359,92 |
| d) | zobowiązania wekslowe | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| e) | inne | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| III. | Zobowiązania krótkoterminowe | 8 022 093,73 | 9 272 372,89 | 8 022 093,73 | 9 272 372,89 |
| 1. | Wobec jednostek powiązanych | 0,00 | 393 746,67 | 0,00 | 393 746,67 |
| a) | z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności: | 0,00 | 393 746,67 | 0,00 | 393 746,67 |
| - | do 12 miesięcy | 0,00 | 393 746,67 | 0,00 | 393 746,67 |
| - | powyżej 12 miesięcy | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| b) | inne | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 2. | Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale | 587 466,06 | 0,00 | 587 466,06 | 0,00 |
| a) | z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności: | 1 630,00 | 0,00 | 1 630,00 | 0,00 |
| - | do 12 miesięcy | 1 630,00 | 0,00 | 1 630,00 | 0,00 |
| - | powyżej 12 miesięcy | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| b) | inne | 585 836,06 | 0,00 | 585 836,06 | 0,00 |
| 3. | Wobec pozostałych jednostek | 7 434 627,67 | 8 878 626,22 | 7 434 627,67 | 8 878 626,22 |
| a) | kredyty i pożyczki | 2 244 076,04 | 1 848 216,81 | 2 244 076,04 | 1 848 216,81 |
| b) | z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| c) | inne zobowiązania finansowe | 525 489,30 | 2 449 643,45 | 525 489,30 | 2 449 643,45 |
| d) | z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności: | 2 132 790,42 | 1 703 740,33 | 2 132 790,42 | 1 703 740,33 |
| - | do 12 miesięcy | 2 132 790,42 | 1 703 740,33 | 2 132 790,42 | 1 703 740,33 |
| - | powyżej 12 miesięcy | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| e) | zaliczki otrzymane na dostawy i usługi | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| f) | zobowiązania wekslowe | 233 680,00 | 244 860,00 | 233 680,00 | 244 860,00 |

Raport i Sprawozdanie Finansowe za I kwartał 2021 roku

| | | | | | |
|---------------------|---|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| g) | z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych | 1 948 654,04 | 2 236 954,93 | 1 948 654,04 | 2 236 954,93 |
| h) | z tytułu wynagrodzeń | 138 918,06 | 276 267,73 | 138 918,06 | 276 267,73 |
| i) | inne | 211 019,81 | 118 942,97 | 211 019,81 | 118 942,97 |
| 4. | Fundusze specjalne | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| IV. | Rozliczenia międzyokresowe | 0,00 | 235 815,58 | 0,00 | 235 815,58 |
| 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 | 0,00 | 235 815,58 | 0,00 | 235 815,58 |
| - | długoterminowe | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| - | krótkoterminowe | 0,00 | 235 815,58 | 0,00 | 235 815,58 |
| Pasywa razem | | 22 455 111,22 | 25 492 466,58 | 22 455 111,22 | 25 492 466,58 |

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

| Wyszczególnienie | Narastająco za okres od 01.01.2020 do 31.03.2020 | Narastająco za okres od 01.01.2021 do 31.03.2021 | I kwartał (rok poprzedni) okres od 01.01.2020 do 31.03.2020 | I kwartał (rok bieżący) za okres od 01.01.2021 do 31.03.2021 |
|--|--|--|---|--|
| A. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym: | 3 630 753,33 | 9 851 575,71 | 3 630 753,33 | 9 851 575,71 |
| - od jednostek powiązanych | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| I. Przychody netto ze sprzedaży produktów | 3 630 753,33 | 9 851 575,71 | 3 630 753,33 | 9 851 575,71 |
| 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: | 2 486 848,60 | 8 938 083,34 | 2 486 848,60 | 8 938 083,34 |
| I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów | 2 486 848,60 | 8 938 083,34 | 2 486 848,60 | 8 938 083,34 |
| II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| C. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B) | 1 143 904,73 | 913 492,37 | 1 143 904,73 | 913 492,37 |
| D. Koszty sprzedaży | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| E. Koszty ogólnego zarządu | 263 918,18 | 299 490,07 | 263 918,18 | 299 490,07 |
| F. Zysk (strata) ze sprzedaży (C-D-E) | 879 986,55 | 614 002,30 | 879 986,55 | 614 002,30 |
| G. Pozostałe przychody operacyjne | 0,00 | 1 371,45 | 0,00 | 1 371,45 |
| I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |

Raport i Sprawozdanie Finansowe za I kwartał 2021 roku

| | | | | |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| II. Dotacje | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| III. Inne przychody operacyjne | 0,00 | 1 371,45 | 0,00 | 1 371,45 |
| H. Pozostałe koszty operacyjne | 1 838,41 | 7 252,65 | 1 838,41 | 7 252,65 |
| 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 |
| III. Inne koszty operacyjne | 1 838,41 | 7 252,65 | 1 838,41 | 7 252,65 |
| I. Zysk(strata) z działalności operacyjnej (F+G-H) | 878 148,14 | 608 121,10 | 878 148,14 | 608 121,10 |
| J. Przychody finansowe | 5 088,69 | 38 140,43 | 5 088,69 | 38 140,43 |
| I. Dywidendy i udziały w zyskach w tym | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 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: | 0,00 | 51,47 | 0,00 | 51,47 |
| - od jednostek powiązanych | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym | 0,00 | 29 798,54 | 0,00 | 29 798,54 |
| - w jednostkach powiązanych | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych | 5 088,69 | 8 290,42 | 5 088,69 | 8 290,42 |
| V. Inne | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| K. Koszty finansowe | 156 415,35 | 55 510,92 | 156 415,35 | 55 510,92 |
| I. Odsetki, w tym: | 30 912,17 | 46 008,65 | 30 912,17 | 46 008,65 |
| - dla jednostek powiązanych | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym: | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| - w jednostkach powiązanych | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych | 123 523,86 | 8 715,60 | 123 523,86 | 8 715,60 |
| IV. Inne | 1 979,32 | 786,67 | 1 979,32 | 786,67 |
| L. Zysk (strata) brutto (I+J-K) | 726 821,48 | 590 750,61 | 726 821,48 | 590 750,61 |
| M. Podatek dochodowy | 10 083,00 | 142 569,00 | 10 083,00 | 142 569,00 |
| N. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty) | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| O. Zysk (strata) netto (L-M-N) | 716 738,48 | 448 181,61 | 716 738,48 | 448 181,61 |

2.5. Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym

| Lp | Wyszczególnienie | Narastająco za okres od 01.01.2020 do 31.03.2020 | Narastająco za okres od 01.01.2021 do 31.03.2021 | I KWARTAŁ (rok poprzedni) okres od 01.03.2020 do 31.03.2020 | I KWARTAŁ (rok bieżący) okres od 01.01.2021 do 31.03.2021 |
|------|---|--|--|---|---|
| I. | Kapitał własny na początek okresu (BO) | 12 424 254,10 | 12 791 134,38 | 12 424 254,10 | 12 791 134,38 |
| | Zmiana przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, korekty błędów podstawowych | - | - | - | - |
| I.a | Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach | 12 424 254,10 | 12 791 134,38 | 12 424 254,10 | 12 791 134,38 |
| 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) | - | - | - | - |
| b) | zmniejszenie (z tytułu) | - | - | - | - |
| 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 | - | - | - | - |
| b) | zmniejszenie | - | - | - | - |
| 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) | - | - | - | - |
| b) | zmniejszenie (z tytułu) | - | - | - | - |
| 3.2 | Stan kapitału zapasowego na koniec okresu | 2 636 869,06 | 2 636 869,06 | 2 636 869,06 | 2 636 869,06 |
| 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 | 1 087 546,45 | 2 890 074,87 | 1 087 546,45 | 2 890 074,87 |
| 5.1 | Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych | - | - | - | - |
| a) | zwiększenie | - | - | - | - |

Raport i Sprawozdanie Finansowe za I kwartał 2021 roku

| | | | | | |
|-------------|--|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| d) | zmniejszenie | - | - | - | - |
| 5.2 | Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu | 1 087 546,45 | 2 890 074,87 | 1 087 546,45 | 2 890 074,87 |
| 6. | Zyski zatrzymane na początek okresu | (2 802 689,83) | (2 897 383,72) | (2 802 689,83) | (2 897 383,72) |
| 6.1 | Zmiany zysków zatrzymanych | 1 715 916,81 | 429 217,37 | 1 715 916,81 | 429 217,37 |
| a) | zwiększenie | 1 715 916,81 | 429 217,37 | 1 715 916,81 | 429 217,37 |
| | - wynik finansowy 2020 | 1 802 528,42 | 461 574,17 | 1 802 528,42 | 461 574,17 |
| | -korekty błędów | (86 611,61) | (32 356,80) | (86 611,61) | (32 356,80) |
| b) | zmniejszenie (z tytułu) | - | - | - | - |
| 6.2 | Zyski zatrzymane na koniec okresu | (1 086 773,02) | (2 468 166,35) | (1 086 773,02) | (2 468 166,35) |
| 7. | Całkowite dochody ogółem | 716 738,48 | 448 181,61 | 716 738,48 | 448 181,61 |
| a) | Zysk netto | 716 738,48 | 448 181,61 | 716 738,48 | 448 181,61 |
| b) | Strata netto | - | - | - | - |
| c) | Odpisy z zysku | - | - | - | - |
| II. | Kapitał własny na koniec okresu (BZ) | 13 054 380,97 | 13 206 959,19 | 13 054 380,97 | 13 206 959,19 |
| III. | Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty) | 13 054 380,97 | 13 206 959,19 | 13 054 380,97 | 13 206 959,19 |

2.6. Rachunek przepływów pieniężnych

| Lp. | Wyszczególnienie | Narastająco za okres od 01.01.2020 do 31.03.2020 | Narastająco za okres od 01.01.2021 od 31.03.2021 | I kwartał (rok poprzedni) okres od 01.01.2020 do 31.03.2020 | I kwartał (rok bieżący) okres od 01.01.2021 do 31.03.2021 |
|-----------|---|--|--|---|---|
| A | Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej | | | | |
| I | Zysk (strata) netto | 716 738,48 | 448 181,61 | 716 738,48 | 448 181,61 |
| II | Korekty razem | -1 583 946,73 | -802 807,63 | -1 583 946,73 | -802 807,63 |
| 1 | Amortyzacja | 201 567,07 | 272 609,97 | 201 567,07 | 272 609,97 |
| 2 | Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych | 0,00 | 84,37 | 0,00 | 84,37 |
| 3 | Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy) | 32 891,49 | 46 659,48 | 32 891,49 | 46 659,48 |
| 4 | Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej | 118 435,17 | -29 373,36 | 118 435,17 | -29 373,36 |
| 5 | Zmiana stanu rezerw | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |

Raport i Sprawozdanie Finansowe za I kwartał 2021 roku

| | | | | | |
|------------|--|--------------------|--------------------|--------------------|----------------------|
| 6 | Zmiana stanu zapasów | 336 079,71 | 0,00 | 336 079,71 | 0,00 |
| 7 | Zmiana stanu należności | -537 359,98 | -1 140 663,92 | -537 359,98 | -1 140 663,92 |
| 8 | Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów | -956 657,49 | 806 922,24 | -956 657,49 | 806 922,24 |
| 9 | Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych | -778 902,70 | -759 046,41 | -778 902,70 | -759 046,41 |
| 10 | Inne korekty | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| III | Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) | -867 208,25 | -354 626,02 | -867 208,25 | -354 626,02 |
| B | Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej | | | | |
| I | Wpływy | 100 715,75 | 362 998,32 | 100 715,75 | 362 998,32 |
| 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: | 100 715,75 | 262 998,32 | 100 715,75 | 262 998,32 |
| | a) zbycie aktywów finansowych, | | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| | b) w pozostałych jednostkach | 100 715,75 | 262 998,32 | 100 715,75 | 262 998,32 |
| | - zbycie aktywów finansowych | 100 715,75 | 262 998,32 | 100 715,75 | 262 998,32 |
| | - dywidendy i udziały w zyskach | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| | - 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 | 0,00 | 100 000,00 | 0,00 | 100 000,00 |
| II | Wydatki | 487 017,77 | 165 400,98 | 487 017,77 | 165 400,98 |
| 1 | Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | 25 659,59 | 0,00 | 25 659,59 | 0,00 |
| 2 | Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 3 | Na aktywa finansowe, w tym: | 261 358,18 | 165 400,98 | 261 358,18 | 165 400,98 |
| | a) w jednostkach powiązanych | 0,00 | 0,00 | | 0,00 |
| | b) w pozostałych jednostkach | 261 358,18 | 165 400,98 | 261 358,18 | 165 400,98 |
| | - nabycie aktywów finansowych | 261 358,18 | 165 400,98 | 261 358,18 | 165 400,98 |
| | - udzielone pożyczki | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 4 | Inne wydatki inwestycyjne | 200 000,00 | 0,00 | 200 000,00 | 0,00 |
| III | Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II) | -386 302,02 | 197 597,34 | -386 302,02 | 197 597,34 |

| C Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej | | | | | |
|--|---|---------------------|-------------------|---------------------|-------------------|
| I | Wpływy | 1 694 440,64 | 328 033,91 | 1 694 440,64 | 328 033,91 |
| 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 | 1 659 997,84 | 328 033,91 | 1 659 997,84 | 328 033,91 |
| 3 | Emisja dłużnych papierów wartościowych | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 4 | Inne wpływy finansowe | 34 442,80 | 0,00 | 34 442,80 | 0,00 |
| II | Wydatki | 187 916,20 | 253 436,32 | 187 916,20 | 253 436,32 |
| 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 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 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 | 155 024,71 | 194 946,97 | 155 024,71 | 194 946,97 |
| 8 | Odsetki | 32 891,49 | 37 727,05 | 32 891,49 | 37 727,05 |
| 9 | Inne wydatki finansowe | 0,00 | 20 762,30 | 0,00 | 20 762,30 |
| III | Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II) | 1 506 524,44 | 74 597,59 | 1 506 524,44 | 74 597,59 |
| D | Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III) | 253 014,17 | -82 431,09 | 253 014,17 | -82 431,09 |
| E | Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym: | 253 014,17 | -82 431,09 | 253 014,17 | -82 431,09 |
| | - zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych | | 0,00 | | 0,00 |
| F. | Środki pieniężne na początek okresu | 425 613,17 | 180 270,45 | 425 613,17 | 180 270,45 |
| G. | Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym | 678 627,34 | 97 839,36 | 678 627,34 | 97 839,36 |
| | - o ograniczonej możliwości dysponowania | 14 839,68 | 17 156,66 | 14 839,68 | 17 156,66 |

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:

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

Rzeczowe Środki trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe wykazywane są według ceny nabycia/kosztu wytworzenia

poniższych 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, poniższych 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 pierwszy 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:

- o charakter ekonomiczny i ryzyko wbudowanego instrumentu nie są ściśle związane z ekonomicznym charakterem i ryzykiem umowy, w którą dany instrument jest wbudowany,
- o samodzielny instrument z identycznymi warunkami realizacji jak instrument wbudowany spełniałby definicję instrumentu pochodnego,
- o 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 UPRZYWILEJOWANYCH

Kapitał zakładowy Emitenta na dzień sporządzenia raportu za I 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).

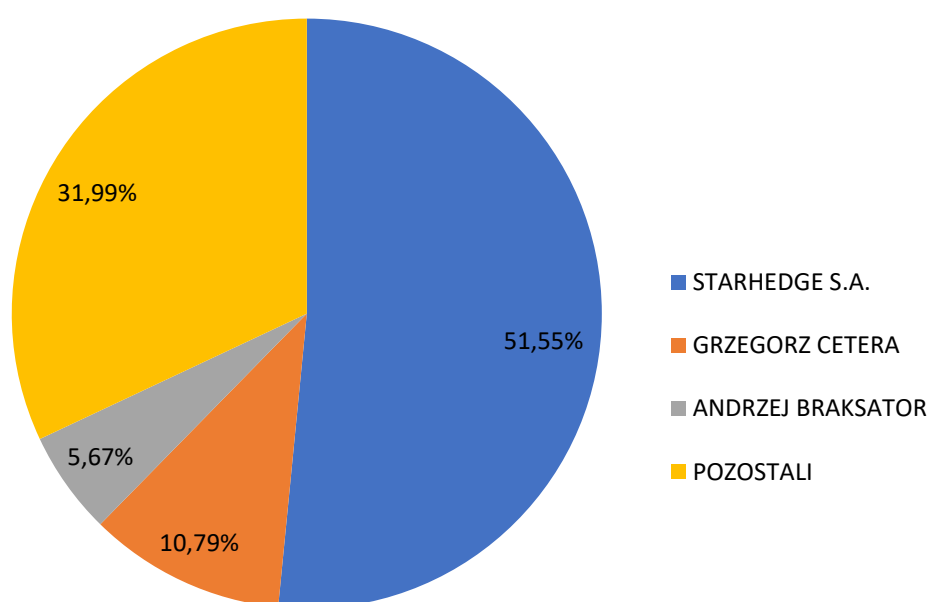
50.004.368 (pięćdziesiąt milionów cztery tysiące trzysta sześćdziesiąt osiem) akcji zwykłych na okaziciela serii E o wartości nominalnej 0,10 złotych (dziesięć groszy) każda o łącznej wartości nominalnej 5.000.436,80 zł PLN (pięć milionów czterysta trzydzieści cztery złote i osiemdziesiąt groszy).

W Spółce nie występują akcje uprzywilejowane

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 | 50.004.368 | 50.004.368 | 51,55 |
| Grzegorz Cetera | 10.467.849 | 10.467.849 | 10,79 |
| Andrzej Braksator | 5.500.000 | 5.500.000 | 5,67 |
| Pozostali | 31.027.783 | 31.027.783 | 31,91 |
| 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 stabilna na co w dużym stopniu wpłynęły pozyskane kolejne kontrakty oraz ich terminowa realizacja. W raportowanym kwartale nastąpił znaczący wzrost przychodów w stosunku kwartał do kwartału (I kwartał 2021 w stosunku do I kw. 2020).

Pomimo panującej pandemii Koronawirusa oraz faktu, iż początek 2021 roku pokazał zimą, jakiej w wielu miejscach Polski nie widziano od lat, Emitent w raportowanym okresie wypracował zysk netto w wysokości 448.181,61 zł.

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 stabilna. Jednak aby zapewnić jej dalszy dynamiczny rozwój niewątpliwie Emitent musi regularnie poszukiwać kapitału i korzystać 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.

Na dzień sporządzenia sprawozdania Zarząd nie widzi znaczących zagrożeń związanych z wywiązywaniem się z zaciągniętych zobowiązań. Należy jednak pamiętać, że świat znajduje się pod wpływem sytuacji nadzwyczajnej związanej z zagrożeniem wirusem COVID-19, którego rozwój jest trudny na dzień opublikowania raportu do przewidzenia, w wprowadzone w ostatnim czasie restrykcje i ograniczenia niewątpliwie mają wpływ na bieżące przychody i zyski.

Na dzień 31.03.2021 Spółka posiadała następujące leasingi zakwalifikowane jako Środki Trwałe:

Raport i Sprawozdanie Finansowe za I kwartał 2021 roku

| GRUPA ŚRODKÓW TRWAŁYCH, WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH W LEASINGU | Stan początkowy na dzień 01.01.2021 | Zwiększenie (ZAKUP) | Zmniejszenie (SPRZEDAŻ) | Stan końcowy na dzień 31.03.2021 |
|---|--|----------------------------|--------------------------------|---|
| Grunty własne | - zł | - zł | - | - zł |
| Budynki, lokale i budowle | - zł | - zł | - | - zł |
| Kotły i maszyny energetyczne | 8 155,00 zł | - zł | - | 8 155,00 zł |
| Urządzenia , maszyny i aparaty ogólnego zastosowania | 383 398,59 zł | 105 680,00 zł | - | 489 078,59 zł |
| Specjalistyczne maszyny, urządzenia i aparaty | 1 407 012,04 zł | 26 590,00 zł | - | 1 433 602,04 zł |
| Urządzenia techniczne | - zł | - zł | - | - zł |
| Środki transportu | 2 153 227,93 zł | 11 718,46 zł | - | 2 164 946,39 zł |
| Narzędzia, przyrządy, ruchomości i wyposażenie | 21 000,00 zł | - zł | - | 21 000,00 zł |
| Inne wartości niematerialne i prawne | 64 985,31 zł | - zł | - | 64 985,31 zł |
| RAZEM: | 4 037 778,87 zł | 143 988,46 zł | - | 4 181 767,33 zł |

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 wykonania zlecenia w wykonaniu przyłączy czy sieci gazowych od jego otrzymania do wystawienia faktury to 6-7 miesięcy – zlecenie – projekt – budowa -odbiór techniczny -inventaryzacja geodezyjna -GIS-odbiór końcowy, a przy niektórych projektach nawet 12 miesięcy i więcej. W raportowanym kwartale Spółka podpisała kolejne Umowy, a także 6 kwietnia 2021 roku pozyskała nowy znaczący i ważny kontrakt zawarty 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.

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 100.000

akcji, które stanowią 0,103 % kapitału zakładowego Spółki oraz 0,103 % głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta.

Mapa trwających i zakończonych Umów



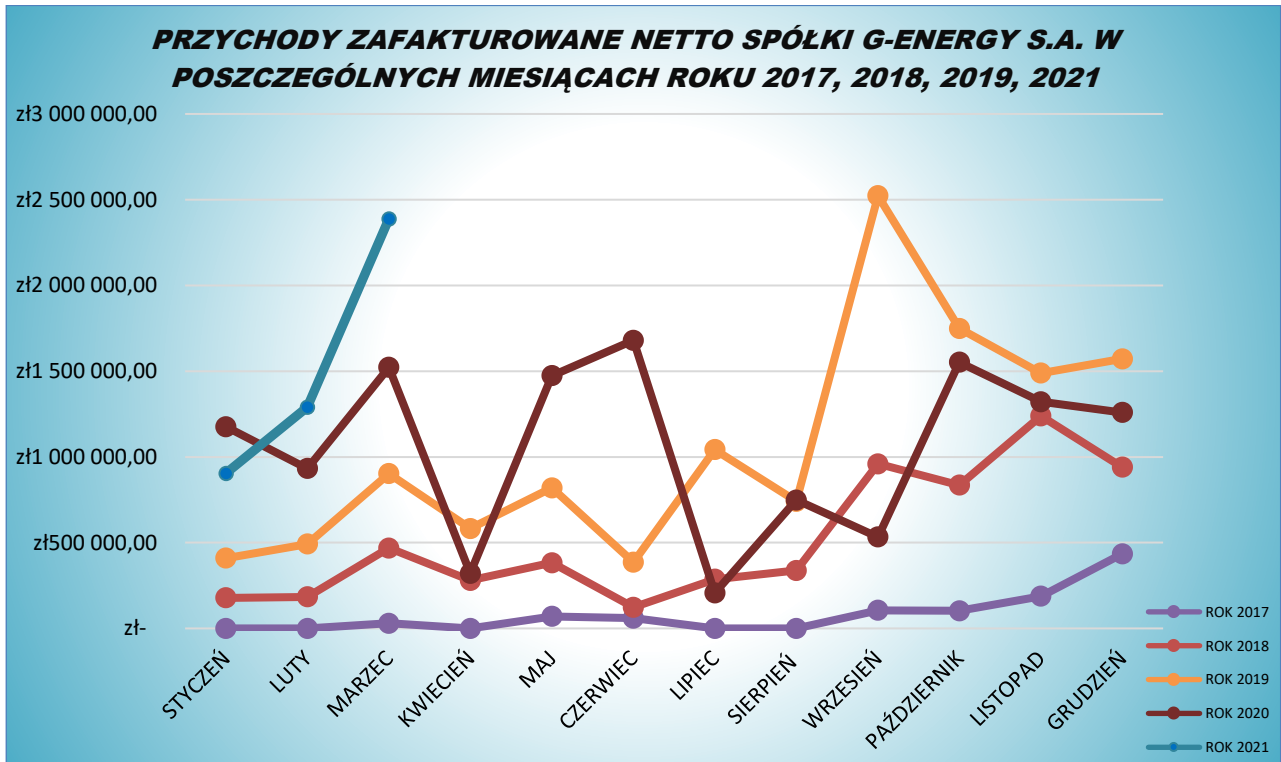
Spółka kontynuuje także działania nad pozyskaniem finansowania dla projektów inwestycyjnych, badawczo – rozwojowych i wykonawczych, oraz pośrednio wykonuje zadania realizowane z wykorzystaniem środków unijnych. Spółka korzysta także ze wsparcia kapitałowego podmiotów zewnętrznych w tym prywatnych inwestorów lub instytucji finansowych. Należy podkreślić, że obecnie Emitent nie ma problemu z pozyskaniem finansowania 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.

W raportowanym okresie Spółka w dalszym ciągu podejmowała działania wzmocnienia kapitałowego w postaci zwiększenia środków trwałych oraz analizie możliwości zaangażowania Emitenta w nowe inwestycje kapitałowe. 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.

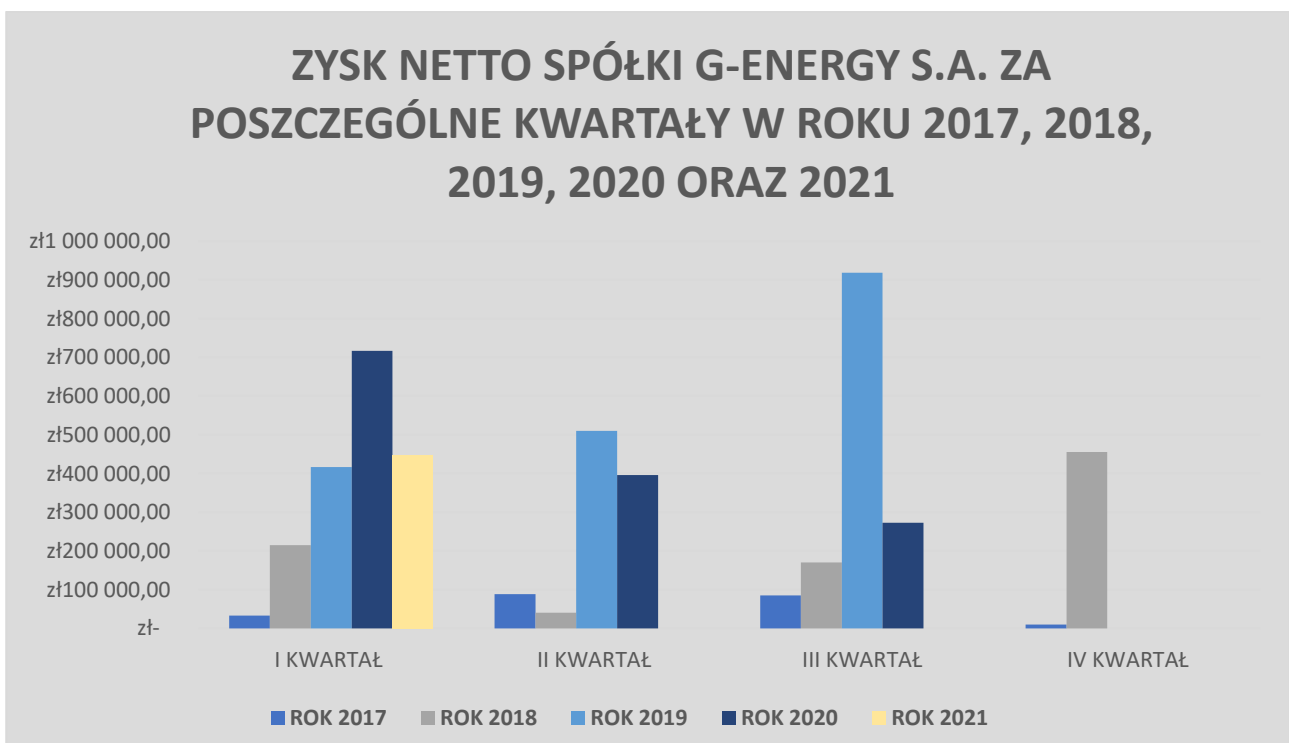
Kształtowanie się przychodów oraz zysku netto G-ENERGY S.A.



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.-31.03.2020 | 01.01.-31.03.2021 |
| | 1 079 715,21 | 880 731,07 |

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.-31.03.2020 | 01.01.-31.03.2021 |
| | 878 148,14 | 608 121,10 |

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.-31.03.2020 | 01.01.-31.03.2021 |
| | 928 388,55 | 863 360,58 |

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 = kapitał stały / aktywa stałe | 01.01.-31.03.2020 | 01.01.-31.03.2021 |
| | 1,30 | 1,53 |

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 = aktywa obrotowe / zobowiązania krótkoterminowe | 01.01.-31.03.2020 | 01.01.-31.03.2021 |
| | 1,32 | 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 = wynik finansowy netto / kapitał własny | 01.01.-31.03.2020 | 01.01.-31.03.2021 |
| | 5,5% | 3,4% |

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 = wynik finansowy netto / suma aktywów | 01.01.-31.03.2020 | 01.01.-31.03.2021 |
| | 3,2% | 1,8% |

8. P/BV – Wartość księgowa na jedną akcję

| | | |
|---|--------------------------|--------------------------|
| P/BV - wartość księgowa na jedną akcję | 01.01.-31.03.2020 | 01.01.-31.03.2021 |
| | 0,135 | 0,136 |

9. P/E – wskaźnik cena/zysk

| <i>P/E - wskaźnik cena/zysk</i> | 01.01.-31.03.2020 | 01.01.-31.03.2021 |
|---------------------------------|-------------------|-------------------|
| | | 0,007 |

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

Za raportowany I kwartał 2021 roku Spółka osiągnęła przychody w wysokości 9.851 575,71 zł, oraz wypracowała zysk netto w wysokości 448.181,61 zł.

Zysk brutto na sprzedaży wyniósł 913.492,37 zł za I kwartał.

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 kwartału 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 utrzymanie wysokich przychodów i osiągnięty z tego tytułu zysk, pomimo przesunięć czasowych w planowanym 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 I KWARTALE 2021 ROKU W
STOSUNKU DO I KWARTAŁU ROKU 2020**

| I KWARTAŁ 2020 | I KWARTAŁ 2021 | DYNAMIKA |
|------------------------|------------------------|-----------------|
| 3 630 753,33 zł | 9 851 575,71 zł | 271,3 |

Spółka w I kwartale 2021 wykazuje przychody ze sprzedaży w wysokości 9.851.575,71 zł, z czego 4.583.538,36 zł dotyczy przychodów zafakturowanych, a przychody zafakturowane w I kwartale 2020 to kwota 3.630.753,33 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 I 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.

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 w I kwartale w 2021 roku:

a) Ogłoszenie ofert G-Energy jako najkorzystniejszych w postępowaniu prowadzonym w trybie przetargu niepublicznego (PSG obszar działania gazowni w Tychach)

Zarząd G-Energy z siedzibą w Warszawie poinformował raportem nr 1/2021, iż w dniu 4 stycznia 2021 r. Spółka powzięła informację o uzyskaniu maksymalnej ilości punktów w II etapie postępowania niepublicznego prowadzonego w trybie przetargu nieograniczonego o udzielenie zamówienia dla zadania: „UMOWA RAMOWA - Projektowanie i budowa przyłączy gazowych o poborze do 10 mł/h od istniejących gazociągów w Polskiej Spółce Gazownictwa Sp. z o.o. Oddział Zakład Gazowniczy w Zabrze- w podziale na 4 części zamówienia”. Znak postępowania: 2020/W100/WNP-028936. Emitent przedstawił najkorzystniejsze oferty dla części: Obszar nr 21: teren działania Gazowni w Tychach obejmujące miasto Tychy, gminę Kobiór; Obszar nr 23: teren działania Gazowni w Tychach obejmujące Powiat bieruńsko-łędziński, gminę Chełm Śląski. Przedmiotem zamówienia jest realizacja zadań polegających na

projektowaniu i budowie przyłączy gazu śr/c i n/c w zakresie średnic od DN 25 PE do DN 63 PE od istniejących gazociągów związanych z przyłączeniem nowych odbiorców o poborze gazu do 10 m³/h na terenie objętym działaniem Polskiej Spółki Gazownictwa sp. z o.o. Oddział Zakład Gazowniczy w Zabrze Oddział Zakład Gazowniczy w Zabrze. Przedmiot zamówienia został podzielony na Obszary (części Zamówienia).

Kompleksowa realizacja przyłącza gazowego tj. wykonanie zadań określonych łącznie: 1) opracowanie dokumentacji uproszczonej lub projektu Budowlanego przyłącza gazowego (odcinek od istniejącego gazociągu) 2) realizacja robót budowlano-montażowych związanych z wykonaniem przyłącza gazowego. G-ENERGY będzie przysługiwało wynagrodzenie w wysokości co najmniej: Obszar nr 21: teren działania Gazowni w Tychach obejmujące miasto Tychy, gminę Kobiór - 1 125 000,00 zł netto; Obszar nr 23: teren działania Gazowni w Tychach obejmujące Powiat bieruńsko-łędziński, gminę Chełm Śląski- 550 000,00 zł netto. Kwota ta zostanie powiększona o należny podatek od towarów i usług (VAT).

b) Wybranie oferty Konsorcjum z udziałem Spółki współzależnej jako najkorzystniejszej w postępowaniu prowadzonym w trybie przetargu niepublicznego otwartego.

Zarząd G-Energy S.A. w dniu 21 stycznia poinformował raportem 3/2021 z siedzibą w Warszawie, że spółka współzależna ZPB Politerm Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach (Politerm) otrzymała w dniu wczorajszym informację w sprawie rozstrzygnięcia postępowania niepublicznego prowadzonego w trybie przetargu nieograniczonego o udzielenie zamówienia organizowanego przez Polską Spółkę Gazownictwa sp. z o.o. Oddział w Krakowie na podstawie decyzji zarządczej Dyrekcji Oddziału z dnia 19.01.2020 roku w postępowaniu prowadzonym w trybie przetargu nieograniczonego dla przedmiotu zamówienia pn: „Przebudowa gazociągu na PE dn 250 w msc. Poręba Wielka i Budzyń gm. Wolbrom wraz z wykonaniem dokumentacji projektowej”(zamówienie nie podlega przepisom ustawy Prawo Zamówień Publicznych), znak sprawy PSGKR.ZZSP.902.620.20., w którym oferta Konsorcjum z udziałem Politerm została wybrana jako najkorzystniejsza (liczba punktów 100). W postępowaniu została wybrana jako najkorzystniejsza oferta Konsorcjum Firm: Lider- BWP sp. z o.o., Dąbrowa Górnicza; Partner- Zakład Produkcyjno- Badawczy Politerm Sp. z o.o., Katowice, za cenę: 4.000.000,00 zł. Politerm będzie przysługiwało wynagrodzenie, którego wysokość wyniesie nie mniej niż 2 000 000,00 PLN NETTO (słownie: dwa miliony złotych). Kwota ta zostanie powiększona o należny podatek VAT. Przedmiotem zamówienia jest kompleksowe wykonanie prac związanych z przebudową gazociągu na PE dn 250 w msc. Poręba Wielka i Budzyń gm. Wolbrom wraz z wykonaniem dokumentacji projektowej - zadanie w ramach realizacji umowy przyłączeniowej gazociągu średniego ciśnienia. PSG zastrzegł brak możliwości wniesienia protestu i odwołania, a strony przygotowują dokumenty do zawarcia Umowy. Politerm i G-ENERGY podjęły negocjacje w sprawie Umowy podwykonawczej, w której

Emitent miałby występować jako podwykonawca w części zadania. Wartość Umowy podwykonawczej na dzień niniejszego raportu nie została określona.

c) Zawarcie przez Emitenta Umów Ramowych z Polską Spółką Gazownictwa sp. z o.o. z siedzibą w Tarnowie, Oddział Zakład Gazowniczy w Zabrze (PSG obszar działania gazowni w Tychach).

W dniu 25 stycznia Spółka poinformowała raportem 4/2021, iż w dniu 25 stycznia Spółka otrzymała informację o podpisaniu Umów w ramach postępowania: „UMOWA RAMOWA - Projektowanie i budowa przyłączy gazowych o poborze do 10 mł/h od istniejących gazociągów w Polskiej Spółce Gazownictwa Sp. z o.o. Oddział Zakład Gazowniczy w Zabrze- w podziale na 4 części zamówienia”. Znak postępowania: 2020/W100/WNP-028936. O spodziewanym podpisaniu Umów Emitent informował w RB nr 1/2021 z dnia 4 stycznia 2021 roku. Zawarte z PSG i Emitentem Umowy dotyczą obszarów: Obszar nr 21: teren działania Gazowni w Tychach obejmujące miasto Tychy, gminę Kobiór; Obszar nr 23: teren działania Gazowni w Tychach obejmujące Powiat bieruńsko-łędziński, gminę Chełm Śląski. Przedmiotem zamówienia jest realizacja zadań polegających na projektowaniu i budowie przyłączy gazu śr/c i n/c w zakresie średnic od DN 25 PE do DN 63 PE od istniejących gazociągów związanych z przyłączeniem nowych odbiorców o poborze gazu do 10 m³/h na terenie objętym działaniem Polskiej Spółki Gazownictwa sp. z o.o. Oddział Zakład Gazowniczy w Zabrze Oddział Zakład Gazowniczy w Zabrze. Przedmiot zamówienia został podzielony na Obszary (części Zamówienia). Przedmiotem zamówienia w szczególności jest kompleksowa realizacja przyłącza gazowego tj. wykonanie zadań określonych łącznie: 1) opracowanie dokumentacji uproszczonej lub projektu Budowlanego przyłącza gazowego (odcinek od istniejącego gazociągu) 2) realizacja robót budowlano-montażowych związanych z wykonaniem przyłącza gazowego. Umowa ramowa zawarta pomiędzy stronami obowiązywać będzie przez okres 24 miesięcy od dnia jej podpisania lub do wyczerpania kwoty przysługującego Emitentowi wynagrodzenia. Zadania zlecone przez Zamawiającego Wykonawcy w okresie obowiązywania Umowy będą realizowane na warunkach wynikających z Umowy także po upływie terminu. GENERGY będzie przysługiwało wynagrodzenie w wysokości co najmniej: Obszar nr 21: teren działania Gazowni w Tychach obejmujące miasto Tychy, gminę Kobiór - 1 125 000,00 zł netto; Obszar nr 23: teren działania Gazowni w Tychach obejmujące Powiat bieruńsko-łędziński, gminę Chełm Śląski- 550 000,00 zł netto;. Kwota ta zostanie powiększona o należny podatek od towarów i usług (VAT). Wynagrodzenie za dane Zadanie płatne będzie jednorazowo w wysokości 100% wynagrodzenia po dokonaniu przez Zamawiającego odbioru końcowego. Z dniem podpisania bez zastrzeżeń protokołu odbioru końcowego na Zamawiającego przechodzi ryzyko utraty lub uszkodzenia obiektu. W przypadku wystąpienia konieczności wykonania na etapie realizacji Zamówień Robót dodatkowych lub usług dodatkowych Emitent sporządzi wycenę Robót, a Strony w drodze negocjacji określą warunki wykonania Robót lub usług dodatkowych, w szczególności wysokość wynagrodzenia za ich wykonanie – na podstawie przedstawionej do akceptacji wyceny (kosztorysu).

Każda ze Stron ma prawo wypowiedzieć Umowę z zachowaniem 2 miesięcznego okresu wypowiedzenia, ze skutkiem na koniec miesiąca kalendarzowego. Pozostałe szczegółowe warunki powyższych umów nie odbiegają od powszechnie stosowanych w tego typu umowach.

d) Zawarcie Aneksu zwiększającego wynagrodzenie do Umowy Ramowej z Polską Spółką Gazownictwa sp. z o.o. z siedzibą w Tarnowie, Oddział Zakład Gazowniczy w Krakowie przez spółkę współzależną

W dniu 8 lutego Spółka poinformowała raportem 5/2021, że w dniu 8 lutego Emitent otrzymał od spółki współzależnej ZPB Politerm Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach (Politerm) informację w sprawie zawarcia aneksu do Umowy Ramowej dla zadania: Projektowanie i budowa przyłączy gazowych o poborze do 10 m³/h od istniejących gazociągów w polskiej spółce gazownictwa sp. z o. o. oddział w Krakowie realizowanych na obszarze działania Gazowni w Tarnowie o spodziewanym zawarciu, której Emitent informował rb. 1/2020 z dnia 11 stycznia 2020 roku. Umowa ramowa została zawarta pomiędzy stronami i obowiązuje przez okres 24 miesiące od dnia jej podpisania lub do chwili osiągnięcia maksymalnej kwoty wynagrodzenia, jednak ze względu na szybkie wyczerpanie kwot przewidzianych w Umowie na przyłączanie nowych odbiorców celem zapewnienia ciągłości realizowanych zadań, konieczne stało się zwiększenie maksymalnej wartości wynagrodzenia należnego Politerm na podstawie Umowy. Po przeprowadzonych negocjacjach ustalono, że łączne wynagrodzenie zostanie powiększone o 50% wartości pierwotnej Umowy. Oznacza to, że Politerm otrzyma łączne wynagrodzenie nieprzekraczające 6 000 000 zł (sześć milionów złotych). Kwota ta zostanie powiększona o należny podatek od towarów i usług (VAT). Politerm i GENERGY rozpoczęły negocjacje w sprawie aneksu do umowy podwykonawczej, w której Emitent występuje jako podwykonawca, o podpisaniu której Emitent informował rb. 19/2020 z dnia 13 maja 2020 roku.

II. Najważniejsze wydarzenia, które wystąpiły po zakończeniu I kwartału 2021 roku:

a) Zawarcie Aneksu zwiększającego wynagrodzenie do Umowy Ramowej z Polską Spółką Gazownictwa sp. z o.o. z siedzibą w Tarnowie, Oddział Zakład Gazowniczy w Krakowie przez spółkę współzależną

W dniu 1 kwietnia Spółka poinformowała raportem 9/2021, że w dniu 1 kwietnia otrzymała od Spółki współzależnej ZPB Politerm Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach (Politerm) informację w sprawie zawarcia aneksu do Umowy Ramowej dla zadania: Kompleksowe wykonywanie prac związanych z budową przyłączy dla nowych odbiorców wraz z rozbudową gaz. (z wyłączeniem umów poniżej 10 nm³/h od

istniejących gaz.) na terenie działania OZG w Krakowie Gazownia w TARNOWIE- obszar XV podpisaniu której GENERGY informowała raportem bieżącym ESPI 25/2020 w dniu 12 czerwca 2020 roku. Umowa ramowa została zawarta pomiędzy stronami i obowiązuje przez okres 24 miesięcy od dnia jej podpisania lub do chwili osiągnięcia maksymalnej kwoty wynagrodzenia, jednak ze względu na szybkie wyczerpanie kwot przewidzianych w Umowie na przyłączanie nowych odbiorców celem zapewnienia ciągłości realizowanych zadań, konieczne stało się zwiększenie maksymalnej wartości wynagrodzenia należnego Politerm na podstawie Umowy. Po przeprowadzonych negocjacjach ustalono, że łączne wynagrodzenie zostanie powiększone o 50% wartości pierwotnej Umowy. Oznacza to , że Politerm otrzyma łączne wynagrodzenie nieprzekraczające 11 550 000 zł (jedenaście milionów pięćset pięćdziesiąt tysięcy złotych). Kwota ta zostanie powiększona o należny podatek od towarów i usług (VAT). Obecnie Politerm i GENERGY rozpoczęły negocjacje w sprawie aneksu do zawartej umowy podwykonawczej, w której Emitent występuje jako podwykonawca w części zadania, o podpisaniu której Emitent informował rb. 19/2020 z dnia 13 maja 2020 roku.

b) Zawarcie Umowy podwykonawczej z PGNiG Technologie S.A. z siedzibą w Krośnie.

W dniu 6 kwietnia Spółka poinformowała raportem 10/2021, że w dniu 2 kwietnia otrzymała podpisaną Umowę podwykonawczą pomiędzy Emitentem a PGNiG Technologie S.A. z siedzibą w Krośnie (dalej: PGNiG Technologie) dotyczącą zadania pn. „Budowa infrastruktury gazowej w EC Żerań dla potrzeb pracy nowej kotłowni szczytowej w Warszawie”. Przedmiotem Umowy jest kompleksowe wykonanie prac projektowych wszystkich branż oraz kompleksowe wykonanie robót budowlanych branży konstrukcyjno-budowlanej, elektrycznej i AKPiA wraz z opracowaniem niezbędnej dokumentacji, w tym dokumentacji powykonawczej, przeprowadzeń prób, badań i sprawdzeń w ramach zadania inwestycyjnego pn. „Zabudowy estakady wraz z rurociągiem gazowym DN500 w celu zasilenia gazowej kotłowni szczytowo-rezerwowej nr 2 w Elektrociepłowni Żerań w Warszawie”, realizowanego w formule „pod klucz” przez Zamawiającego na rzecz PGNiG Termika S.A. w Warszawie. Formuła "pod klucz" oznacza kompleksowe wykonanie przez Wykonawcę Prac w celu realizacji Umowy i zapewnienia funkcjonowania Układu zgodnie z warunkami wynikającymi z Umowy. Celem realizacji Umowy jest zapewnienie dostaw gazu do kotłowni KG2. Strony zobowiązały się współdziałać przy realizacji Umowy w zakresie umożliwiającym efektywne wykonanie zobowiązań każdej ze Stron. PGNiG Technologie i G-Energy oświadczyły, że będą współpracować na zasadzie wyłączności. Emitent rozpocznie realizację Umowy niezwłocznie po jej wejściu w życie i będzie wykonywał swoje zobowiązania tak, aby dotrzymać terminu realizacji Umowy wyznaczony na dzień 23.01.2023 roku. Wynagrodzenie należne G-Energy od PGNiG Technologie z tytułu realizacji przez G-Energy Zakresu Robót wyniesie 4 800 000 zł (słownie: cztery miliony osiemset tysięcy złotych) netto. Kwota ta zostanie powiększona o należny podatek od towarów i usług (VAT) w wysokości 1 104 000 zł (słownie: jeden milion sto cztery tysiące złotych, 00/100) tj. 5 904 100 zł (słownie: pięć milionów

dziewięćset cztery tysiące sto złotych) brutto. W razie zmiany stawki podatku VAT w przepisach podatkowych, dokonanej po zawarciu Umowy i mającej do niej zastosowanie, wynagrodzenie to ulegnie odpowiedniemu zwiększeniu albo pomniejszeniu o kwotę wynikającą ze zmiany stawki podatku VAT. Zmiana stawki podatku VAT będzie miała zastosowanie do niezafakturowanej części wynagrodzenia. Kwota ta może zostać powiększona w przypadku wykonania kolejnych zadań nie objętych zakresem niniejszej Umowy. Zapłata za Prace przyjmowane częściowo realizowana będzie przez PGNiG Technologie na podstawie faktur Wykonawcy, zgodnie z harmonogramem rozliczeń. PGNiG Technologie udzieli G-Energy zaliczkę na poczet realizacji robót budowlano – montażowych w wysokości 1 440 000,00 zł (słownie: jeden milion czterysta czterdzieści tysięcy złotych, 00/100) netto powiększoną o podatek VAT w kwocie 331 200,00 zł (słownie: trzysta trzydzieści jeden tysięcy dwieście złotych, 00/100), tj. 1 771 200,00 zł (słownie: jeden milion siedemset siedemdziesiąt jeden tysięcy dwieście złotych, 00/100) brutto. Zaliczka wypłacona będzie po podpisaniu Umowy, ale nie wcześniej niż po otrzymaniu od Wykonawcy pisemnego wniosku o wypłatę zaliczki wraz z zabezpieczeniem jej zwrotu. PGNiG Technologie dopuszcza możliwość dokonania wcześniejszej płatności faktury VAT G-Energy na pisemny wniosek Wykonawcy. W przypadku wcześniejszej płatności należność wynikającą z faktury VAT, wystawionej przez Wykonawcę, zostanie pomniejszona o wysokość odsetek dyskontowych w wysokości 5% w stosunku rocznym. PGNiG Technologie ma prawo obciążenia emitenta karami umownymi w szczególności: za opóźnienie w dotrzymaniu przez Podwykonawcę poszczególnych terminów wykonania Przedmiotu Umowy określonych w Harmonogramie Realizacji Umowy – w 0,5 % Wynagrodzenia brutto za każdy rozpoczęty dzień opóźnienia, chyba że opóźnienie powstało z przyczyn nieleżących po stronie Emitenta. Za opóźnienie w usunięciu wad ujawnionych w trakcie Odbiorów Częściowych, Odbioru Końcowego lub w okresie gwarancji jakości i rękojmi za wady – w wysokości 0,1% Wynagrodzenia brutto za każdy rozpoczęty dzień opóźnienia licząc od upływu terminu przewidzianego na usunięcie wad. Łączna suma kar umownych, wynikających ze wszystkich tytułów przewidzianych niniejszą Umową nie przekroczy 50 % Wynagrodzenia netto (bez podatku VAT) przy czym kar za opóźnienia w wykonaniu umowy 15% Wynagrodzenia netto. Pozostałe warunki wykonania Umowy nie odbiegają od warunków powszechnie stosowanych przy tego typu umowach.

c) Podpisanie Umowy o Współpracy z Solar -Energy S.A.

W dniu 10 kwietnia Spółka poinformowała raportem 11/2021, że w dniu 10 kwietnia podpisał Umowę o współpracy z Solar - Energy S.A. z siedzibą w Warszawie (dalej: Solar - Energy). Solar - Energy S.A. jest jedną z pionierskich firm fotowoltaicznych w Polsce, która rozpoczęła produkcję innowacyjnych modułów fotowoltaicznych z cienkich ogniów krzemowych o wysokiej sprawności. Solar - Energy S.A. jest następcą prawnym Solar Energy Sp. z o.o. założonej w sierpniu 2009 roku, a przekształcenie w Spółkę Akcyjną nastąpiło w maju 2011 roku. W 2012 roku Spółka uruchomiła nowoczesną

zautomatyzowaną linię produkcyjną szwajcarskiego producenta MAG Switzerland AG. Moduły fotowoltaiczne PV Solar-Energy posiadają moc od 340Wp do 400Wp. Podstawowymi materiałami do produkcji modułów fotowoltaicznych są: krzemowe ogniwa fotowoltaiczne, folia EVA wykorzystywana do spajania ogniw krzemowych ze szkłem, z wykorzystaniem zjawiska wiązania molekularnego uzyskiwanego w wysokiej temperaturze oraz ramy aluminiowe. Materiały dostarczane są bezpośrednio przez producentów - światowych liderów branżowych, których produkty charakteryzują się wysoką jakością i sprawnością energetyczną. Moduły PV wytwarzane przez firmę są porównywalne jakościowo do produktów czołowych producentów paneli fotowoltaicznych, przy czym są istotnie konkurencyjne cenowo oraz pozwala na wytwarzanie modułów PV dorównujących lub przewyższających przyjęte standardy branżowe. W Umowie Emitent oraz Solar-Energy wyraziły wolę współpracy w celu wspólnego projektowania oraz budowy farm fotowoltaicznych, w segmencie niezależnych elektrowni słonecznych. Partnerzy zobowiązali się do wspólnej realizacji projektów, które będą polegały m.in. na znalezieniu lokalizacji, projektowaniu, budowie i uruchomieniu farm fotowoltaicznych. Emitent oraz Solar-Energy zamierzają także realizować projekty farm fotowoltaicznych w ramach spółek celowych w tym spółek przeznaczonych do dalszej odsprzedaży lub w ramach nadzoru inwestorskiego. Strony Umowy zamierzają rozpocząć pierwszy wspólny projekt w bieżącym kwartale. Strony zobowiązały się do zachowania wzajemnej lojalności i powstrzymywania się od działań, które mogłyby utrudniać osiągnięcie celu niniejszej Umowy oraz zobowiązały się do zachowania poufności. Pozostałe warunki wykonania Umowy nie odbiegają od warunków powszechnie stosowanych przy tego typu umowach. Zarząd G-Energy S.A. uznał tę umowę za istotną, gdyż rozpoczyna współpracę z podmiotem o silnej i rozpoznawalnej marce na rynku krajowym. Na koniec 2020 roku moc zainstalowanej fotowoltaiki wzrosła o 259%, osiągając poziom 3,96 GWp. W zależności od prognoz, w 2021 roku zainstalowana moc fotowoltaiki ma osiągnąć od 5,5 GW do nawet 7 GW.

d) Nabycie udziałów w AO Solar Company sp. z o.o. z siedzibą w Szczecinie

W dniu 1 maja Spółka poinformowała raportem 14/2021, że w dniu 30 kwietnia podpisał Umowę na podstawie której nabył 50% udziałów AO Solar Company sp. z o.o. z siedzibą w Szczecinie (dalej: AO Solar) wpisanej do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000450821. AO Solar to spółka celowa realizująca projekt polegający na budowie farmy fotowoltaicznej. AO Solar realizuje przedsięwzięcie elektrowni fotowoltaicznej (słonecznej) o mocy do 1 MW i posiada wszystkie prawa i decyzje administracyjne niezbędne do realizacji Projektu. AO Solar posiada kompletny projekt instalacji wraz z niezbędnymi pozwoleniami, w szczególności pozwolenia środowiskowe, prawomocne pozwolenie na budowę, zostało wykonane przyłącze do zakładu energetycznego wraz ze zgodą na przyłączenie do sieci. Spółka posiada ważny, skuteczny i wolny od Obciążeń tytuł prawny do wszystkich Nieruchomości, w postaci umowy dzierżawy zawartej na lat 25 (dwadzieścia pięć) z możliwością wykupu.

Sprzedający ponoszą odpowiedzialność za Naruszenie Zapewnień dotyczących AO Solar oraz stopnia zaangażowania realizowanego projektu, która podlega następującym ograniczeniom: odpowiedzialność Sprzedających wygaśnie, a Sprzedający nie będą ponosili odpowiedzialności za roszczenia z tytułu Naruszenia Zapewnień, które zostaną zgłoszone przez Kupującego po upływie (i) 10 lat od Dnia Zamknięcia w przypadku Naruszenia Zapewnień dotyczących zdolności Sprzedających do zawarcia niniejszej Umowy oraz tytułu prawnego Sprzedających do Sprzedawanych Udziłów, oraz odpowiedzialności Spółki za zobowiązania pozabilansowe, (ii) 6 lat od Dnia Zamknięcia w przypadku Naruszenia Zapewnień dotyczących kwestii podatków, księgowości Spółek, (iii) po uzyskaniu ostatecznego i wykonalnego pozwolenia na użytkowanie Projektu, czyli w chwili uprawomocnienia się decyzji administracyjnej wydanej przez właściwy miejscowo PINB, jednak nie później niż do 30 listopada 2024r. roku w pozostałych przypadkach Naruszenia Zapewnień. Umowa będzie realizowana wraz z partnerem Solar-Energy S.A. Emitent podpisał w dniu wczorajszym także przedwstępną Umowę nabycia pozostałych 50% udziałów. Zawarcie definitywnej Umowy nabycia pozostałych udziałów będzie zależało od projektu finansowego budowy instalacji fotowoltaicznej oraz dalszych negocjacji z obecnym nabywcą pozostałych 50% tj. Solar -Energy S.A. Cena za nabyte udziały wyniosła 182 000 (sto osiemdziesiąt dwa tysiące) zł przy czym wartość planowanej budowy farmy fotowoltaicznej w AO Solar wynosi ok 2,8 mln (dwa miliony osiemset tysięcy) złotych. Pozostałe warunki Umowy nie odbiegają od warunków powszechnie stosowanych przy tego typu umowach. Zarząd G-Energy S.A. uznał tę umowę za istotną, gdyż rozpoczyna inwestycję potwierdzającą wykonanie planów dalszej dywersyfikacji działalności oraz inwestycji w sektorze czystej, zielonej energii.

7. INFORMACJA DOTYCZĄCA PROGNOZ FINANSOWYCH

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

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

Emitent na dzień 31 marca 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.

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

Na ostatni dzień okresu objętego niniejszym raportem tj. 31 marca 2021 r. Spółka posiadała jeden podmiot zależny Infracomplex Sp. Z o.o. z siedzibą w Warszawie. Poniżej publikujemy wybrane dane finansowe.



| BILANS wg załącznika nr 4 dla jednostek mikro | 2021-03-31 | 2020-03-31 |
|--|-------------------|--------------------|
| Aktywa razem | 450 354,89 | 180 620,73 |
| A. Aktywa trwałe, w tym środki trwałe | 6 803,12 | 11 693,60 |
| B. Aktywa obrotowe, w tym: | 443 551,77 | 168 927,13 |
| 1. - zapasy | - | - |
| 2. - należności krótkoterminowe | 216 621,39 | 72 653,24 |
| C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy | - | - |
| D. Udziały (akcje) własne | - | - |
| Pasywa razem | 450 354,89 | 180 620,73 |
| A. Kapitał (fundusz) własny, w tym: | 119 414,48 | - 46 694,95 |
| 1. - kapitał (fundusz) podstawowy | 5 000,00 | 5 000,00 |
| B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania, w tym: | 330 940,41 | 227 315,68 |
| 1. - rezerwy na zobowiązania | - | - |
| 2. - zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek | 180 000,00 | - |

| RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (wariant porównawczy) wg załącznika nr 4 dla jednostek mikro | 2021-03-31 | 2020-03-31 |
|---|-------------------|-------------------|
| A. Przychody podstawowej działalności operacyjnej i zrównane z nimi, w tym: | 111 501,22 | 258 981,62 |
| 1. - zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna) | 0,00 | 0,00 |
| B. Koszty podstawowej działalności operacyjnej | 69 149,54 | 179 457,04 |
| I. Amortyzacja | 1 222,62 | 0,00 |
| II. Zużycie materiałów i energii | 845,77 | 3 810,75 |
| III. Wynagrodzenia, ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia | 57 783,27 | 90 468,56 |
| IV. Pozostałe koszty | 9 297,88 | 85 177,73 |
| C. Pozostałe przychody i zyski, w tym: | 0,10 | 2,19 |
| 1. - aktualizacja wartości aktywów | 0,00 | 0,00 |
| D. Pozostałe koszty i straty, w tym: | 247,63 | 1 083,62 |
| 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) | 42 104,15 | 78 443,15 |

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

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 ciepłej, 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. 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

Zarząd 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", Emitent 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.

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.

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 pozwoła 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 rozważa inwestycje 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 ekonomicznego 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.

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

W I 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 Spółki Współzależnej 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 prawno- korporacyjnych. 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.

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

Na dzień 31 marca 2021 r. Spółka zatrudniała na podstawie umowy o pracę 59 osób.

12. 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