



**GRUPA KAPITAŁOWA
STARHEDGE
ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY RAPORT FINANSOWY
ZA OKRES
OD 1 STYCZNIA 2020 DO 30 WRZEŚNIA 2020 ROKU**

***Zawierający śródroczne skrócone skonsolidowane
i jednostkowe sprawozdanie finansowe
za okres dziewięciu miesięcy
sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami
Sprawozdawczości Finansowej***

Warszawa 20 listopad 2020 roku

Spis treści

WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE	5
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	6
SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT I INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	7
SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM	9
INFORMACJA DODATKOWA DO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU SPORZĄDZONEGO ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2020 DO 30 WRZEŚNIA 2020 ROKU	11
I. Informacje ogólne	11
II. Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu emitenta na dzień przekazania raportu	15
III. Zgodność z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej	16
IV. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej i porównywalność sprawozdań finansowych ..	16
V. Stosowane zasady rachunkowości i metody wyceny	16
VI. Zmiany zasad rachunkowości i ich wpływ na wynik finansowy i kapitał własny	17
DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU SPORZĄDZONEGO ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2020 DO 30 WRZEŚNIA 2020	17
1. Sprawozdawczość według segmentów działalności	17
2. Odroczonego podatek dochodowy	18
3. Przychody działalności operacyjnej	19
4. Koszty działalności operacyjnej	19
5. Pozostałe przychody i koszty operacyjne	20
6. Przychody i koszty finansowe	21
7. Odpisy aktualizujące wartość aktywów	22
8. Wartości niematerialne	22
9. Rzeczowe aktywa trwałe	23
10. Nieruchomości inwestycyjne	24
11. Długoterminowe aktywa finansowe	24
12. Zapasy	24
13. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	25
14. Kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe	25
15. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	26
16. Transakcje z podmiotami powiązanymi	26
17. Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń w okresie, którego dotyczy raport wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących, z wyłączeniem zdarzeń opisanych w innych częściach raportu	28
18. Opis czynników i zdarzeń w szczególności o nietypowym charakterze, mających wpływ na osiągnięte wyniki	37

19. Objasnienia dotyczace sezonowosci lub cyklicznosci dzialalnosci emitenta w prezentowanym okresie	38
20. Informacje dotyczace emisji , wykupu i splaty nie udzialowych i kapitalowych papierow wartosciowych.....	38
21. Informacje dotyczace wypaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy laczenie i w przeliczeniu na jedna akcje z podzialem na akcje zwykłe i uprzywilejowane	38
22. Wskazanie zdarzen, ktore wystapily po dniu , na ktory sporzadzono kwartalne skrocone sprawozdanie skonsolidowane sprawozdanie finansowe , nieujetych w tym sprawozdaniu, a mogacych w znaczacy sposob wplynac na przyszłe wyniki finansowe	39
23. Zmiany zobowiazan lub aktywow warunkowych , ktore nastapily od czasu zakonczenia ostatniego roku obrotowego.....	40
24. Wynagrodzenie wypacone lub nalezne czlonkom Zarzadu oraz czlonkom rady Nadzorczej Grupy	40
POZOSTALE INFORMACJE DO SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU KWARTALNEGO.....	41
1. Opis organizacji Grupy Kapitalowej STARHEDGE S.A. ze wskazaniem jednostek podlegajacych konsolidacji.....	41
2. Wskazanie skutkow zmian w strukturze jednostki gospodarczej w tym w wyniku polaczenia jednostek gospodarczych, przejecia lub sprzedazy jednostek Grupy Kapitalowej, inwestycji dlugoterminowych, podzialu, restrukturyzacji i zaniechania dzialalnosci	41
3. Stanowisko Zarzadu co do mozliwosci zrealizowania wczesniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w swietle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych.	41
4. Zestawienie stanu posiadania akcji emitenta lub uprawnień do nich (opcji) przez osoby zarzadzajace nadzorujace emitenta na dzien przekazania raportu srodrocznego wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego, odrębnie dla kazdej z osob.	41
5. Postepowania toczace sie przed sadem, organem wlasciwym dla postepowania arbitrazowego lub organem administracji publicznej z uwzględnieniem informacji w zakresie postepowania dotyczacego zobowiazan albo wierzytelnosci emitenta lub jednostki od niego zaleznej, ktorych wartosc stanowi co najmniej 10% kapitalow wlasnych Emitenta.....	42
6. Zawarte przez STARHEDGE S.A. lub jednostkę zalezną od STARHEDGE S.A. jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiazanymi, jezeli pojedynczo lub laczenie sa one istotne i zostaly zawarte na innych warunkach niz rynkowe, wraz ze wskazaniem ich wartosci	42
7. Informacje o udzieleniu przez emitenta lub przez jednostkę od niej zalezną poręczeń kredytu, pozyczki lub udzieleniu gwarancji – laczenie jednemu podmiotowi lub jednostce zaleznej od tego podmiotu jezeli laczna wartosc istniejacych poręczeń lub gwarancji stanowi rownowartosc co najmniej 10% kapitalow Grupy Kapitalowej STARHEDGE S.A.....	42
8. Inne informacje, ktore zdaniem emitenta sa istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majatkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, ktore sa istotne dla oceny mozliwosci realizacji zobowiazan.....	42
9. Wskazanie czynnikow, ktore w ocenie emitenta beda miały wplyw na osiagniete wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartalu.....	42

KWARTALNA INFORMACJA FINANSOWA STARHEDGE S.A.	43
SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA III KWARTAŁ 2020 STARHEDGE S.A.....	43
Wybrane dane finansowe zawierające podstawowe pozycje skróconego sprawozdania finansowego (również przeliczone na euro)	43
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	44
SPRAWOZDANIE Z RACHUNKÓW ZYSKÓW I STRAT I INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	45
SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	45
SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM.....	47
1. INFORMACJE OGÓLNE.....	48
2. ZASADY PRZYJĘTE PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU KWARTALNEGO ZA III KWARTAŁ 2020 ROKU ..	49
3. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	51
4. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	51
5. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE	52
6. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE	52
7. ZMIANY WARTOŚCI BILANSOWEJ PORTFELA INWESTYCYJNEGO	54
8. ZAPASY.....	54
9. NALEŻNOŚCI HANDLOWE I POZOSTAŁE	55
10. KREDYTY, POŻYCZKI I DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE	56
11. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE I POZOSTAŁE	57
12. INFORMACJE O ODPISACH AKTUALIZUJĄCYCH Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI AKTYWÓW FINANSOWYCH, RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH, WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH LUB INNYCH AKTYWÓW ORAZ ODWRÓCENIU TAKICH ODPISÓW.....	57
13. WSKAZANIE KOREKT POPRZEDNICH OKRESÓW.....	57
14. INFORMACJE DOTYCZĄCE EMISJI, WYKUPU I SPŁATY DŁUŻNYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH.....	57
15. INFORMACJE DOTYCZĄCE AKTYWÓW WARUNKOWYCH, ZOBOWIĄZAŃ WARUNKOWYCH ORAZ ZABEZPIECZEŃ NA MAJĄTKU SPÓŁKI	58

WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE

WYBRANE DANE FINANSOWE	w zł		w EUR	
	30.09.2020	30.09.2019	30.09.2020	30.09.2019
	9 miesięcy 30.09.2020 r.	9 miesięcy 30.09.2019 r.	9 miesięcy 30.09.2020 r.	9 miesięcy 30.09.2019 r.
Przychody łącznie całkowite	24 601 906,54	32 225 890,72	5 538 419,72	7 479 434,32
Przychody ze sprzedaży	24 047 849,85	30 910 738,57	5 413 689,61	7 174 195,46
Koszty działalności operacyjnej	(21 196 064,75)	(27 297 365,24)	(4 771 691,28)	(6 335 553,37)
Amortyzacja	(699 790,73)	(243 836,00)	(157 537,98)	(56 592,86)
Zysk (strata) na sprzedaży	2 851 785,10	3 613 373,33	641 998,33	838 642,09
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	3 051 291,06	3 170 023,18	686 911,42	735 743,21
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	2 490 724,66	2 633 091,76	560 715,84	611 124,67
Zysk (strata) netto	2 432 652,66	2 613 125,76	547 642,58	606 490,68
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 258 841,39	12 214 594,97	283 392,34	2 834 933,61
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	2 080 008,60	(8 599 247,36)	468 254,79	(1 995 833,30)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(1 873 655,75)	(6 867 863,17)	(421 800,32)	(1 593 989,50)
	30.09.2020	31.12.2019	30.09.2020	31.12.2019
Aktywa trwałe	32 810 979,16	32 361 382,96	7 248 161,87	7 599 244,56
Aktywa obrotowe	43 657 087,59	39 899 215,54	9 644 138,82	9 369 312,09
Pożyczki udzielone długoterminowe	-	164 760,70	-	38 689,84
Pożyczki udzielone krótkoterminowe	160 951,45	162 647,07	35 555,24	38 193,51
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	2 164 065,29	747 628,05	478 056,31	175 561,36
Kapitał własny	51 511 474,60	49 295 085,88	11 379 224,75	11 575 692,35
Zobowiązania i rezerwy długoterminowe	10 615 440,49	11 318 937,16	2 345 020,87	2 657 963,40
Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe	14 341 151,66	11 646 575,45	3 168 055,06	2 734 900,89
Rezerwy długoterminowe	1 996 962,00	1 996 962,00	441 142,09	468 935,54
Rezerwy krótkoterminowe	-	-	-	-
Wartość księgowa na jedną akcję na dzień bilansowy (w zł.)	0,59	0,56	0,13	0,13
Zysk (strata) <u>za okres</u> na jedną akcję zwykłą (w zł.)	0,01	0,01	0,00	0,00
Liczba akcji na dzień bilansowy*	88 000 000	88 000 000	88 000 000	88 000 000
Średnia ważona liczba akcji	88 000 000	88 000 000	88 000 000	88 000 000

Wybrane dane finansowe zawarte w niniejszym sprawozdaniu zostały przeliczone na EURO według następujących zasad:

poszczególne pozycje aktywów i pasywów – według średniego kursu ogłoszonego na dany dzień przez Narodowy Bank Polski (odpowiednio 4,3736 zł / EURO na 30 września 2020 roku, 4,2585 zł / EURO na 31 grudnia 2019 roku), poszczególne pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów środków pieniężnych – według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca okresu sprawozdawczego (odpowiednio 4,3086 zł / EURO za 9 miesięcy 2020 roku i 4,3018 zł / EURO za 9 miesięcy 2019 roku).

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

		30.09.2020	31.12.2019	30.09.2019	
A	Aktywa trwałe	NOTA	32 810 979,16	32 361 382,96	33 231 238,52
	Wartości niematerialne	8	346 354,04	422 413,38	441 641,07
	Rzeczowe aktywa trwałe	9	14 735 436,04	12 797 232,85	6 210 593,22
	Nieruchomości inwestycyjne	10	13 633 000,00	14 953 000,00	16 255 000,00
	Długoterminowe aktywa finansowe	11	2 970 560,00	2 971 560,00	9 255 858,14
	Prawa wieczystego użytkowania gruntów		1 013 000,00	1 013 000,00	1 013 000,00
	Pożyczki udzielone		-	164 760,70	-
	Akcje i udziały w jednostkach zależnych		500,00	500,00	500,00
	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		111 000,00	-	-
	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		-	17 090,82	28 688,90
	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		1 129,08	21 825,21	25 957,19
B	Aktywa obrotowe	NOTA	43 657 087,59	39 899 215,54	35 709 161,68
	Zapasy	12	19 792 057,95	19 627 784,83	21 485 655,10
	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	13	7 371 270,21	8 601 578,07	8 249 996,24
	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		341 218,28	237 397,81	289 546,13
	Pożyczki udzielone		160 951,45	162 647,07	110 951,45
	Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe		3 348 079,51	4 423 823,90	-
	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		2 164 065,29	747 628,08	933 172,38
	Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży		-	-	-
	Rozliczenia międzyokresowe		10 479 444,90	6 098 355,81	4 639 840,38
	Suma aktywów		76 468 066,75	72 260 598,50	68 940 400,20

		30.09.2020	31.12.2019	30.09.2019	
A.	Kapitał własny	NOTA	51 511 474,60	49 295 085,88	47 800 536,24
	Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej		40 349 171,51	38 179 848,38	36 618 081,31
	Kapitał zakładowy		26 875 565,98	26 875 565,98	26 875 565,98
	Kapitał zapasowy		169 230,89	57 834,35	57 834,35
	Pozostałe kapitały rezerwowe		12 980 997,42	8 950 788,12	8 950 788,13
	Zyski (straty) zatrzymane		-1 135 304,14	-845 394,33	- 944 135,10
	Zysk (strata) netto za rok obrotowy		1 458 681,36	3 141 054,26	1 678 027,96
	Kapitały akcjonariuszy niekontrolujących		11 162 303,09	11 115 237,50	11 182 454,93
B.	Zobowiązania i rezerwy długoterminowe	NOTA	10 615 440,49	11 318 937,16	10 805 288,90
	Kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe	14	6 811 747,21	7 896 165,24	8 808 326,90
	Rezerwy na podatek odroczone		1 996 962,00	1 996 962,00	1 996 962,00
	Pozostałe zobowiązania długoterminowe		1 806 731,28	1 425 809,92	-
C.	Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe	NOTA	14 341 151,66	11 646 575,45	10 334 575,06
	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	15	9 408 489,70	9 094 681,17	8 118 911,67
	Kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe	14	4 631 390,34	1 964 463,04	1 539 265,57
	Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego (PDOP)				570 272,00
	Rozliczenia międzyokresowe		301 271,62	17 159,24	676 397,82
	Suma pasywów		76 468 066,75	72 260 598,49	68 940 400,20
	Wartość księgowa		51 511 474,60	49 295 085,88	46 292 296,50
	Liczba akcji na dzień bilansowy		88 000 000,00	88 000 000,00	88 000 000,00
	Wartość księgowa na jedną akcję		0,59	0,56	0,53

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT I INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

Sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów		NOTA	01.01.2020 - 30.09.2020	01.07.2020 - 30.09.2020	01.01.2019 - 30.09.2019	01.07.2019 - 30.09.2019
A	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	3	24 047 849,85	7 830 305,74	30 910 738,57	10 844 889,53
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług		11 346 491,09	2 347 149,87	11 792 422,50	5 844 032,26
II.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		8 427 232,96	2 838 883,03	16 110 789,11	4 131 471,93
III.	Zmiana stanu produktów		4 274 125,80	2 644 272,84	3 007 526,96	869 385,34
B	Koszty działalności operacyjnej	4	(21 196 064,75)	(6 995 510,40)	(27 297 365,24)	(8 795 120,16)
I.	Amortyzacja		(699 790,73)	(256 626,70)	(243 836,00)	(81 229,04)
II.	Zużycie surowców i materiałów		(3 403 645,40)	(972 802,42)	(2 904 272,62)	(1 504 708,20)
III.	Usługi obce		(5 547 286,32)	(1 923 681,18)	(5 200 412,93)	(2 290 517,68)
IV.	Podatki i opłaty		(533 120,59)	(196 831,97)	(638 063,87)	(184 735,92)
V.	Wynagrodzenia		(3 839 120,44)	(1 260 178,20)	(3 607 395,69)	(1 212 116,91)
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		(706 070,26)	(243 320,78)	(570 656,42)	(191 838,56)
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe		(278 642,21)	(58 079,40)	(201 756,22)	(69 074,38)
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów		(6 188 388,80)	(2 083 989,75)	(13 930 971,49)	(3 260 899,47)
C	Zysk (strata) ze sprzedaży		2 851 785,10	834 795,34	3 613 373,33	2 049 769,37
I.	Pozostałe przychody operacyjne	5	244 894,82	57 304,53	269 619,81	38 676,58
II.	Pozostałe koszty operacyjne	5	(45 388,86)	(25 787,71)	(712 969,96)	(289 962,52)
D.	Zysk (strata) na działalności operacyjnej		3 051 291,06	866 312,16	3 170 023,18	1 798 483,43
I.	Przychody finansowe	6	309 161,87	35 770,25	1 045 532,34	876 293,58
II.	Koszty finansowe	6	(869 728,27)	(190 812,94)	(1 582 463,76)	(1 159 122,33)
E.	Zysk (strata) przed opodatkowaniem		2 490 724,66	711 269,47	2 633 091,76	1 514 895,74
F.	Podatek dochodowy		(58 072,00)	(24 673,00)	(19 966,00)	(6 656,00)
I.	część bieżąca		(58 072,00)	(24 673,00)	(19 966,00)	(6 656,00)
II.	część odroczone		-	-	-	-
G.	ZYSK Z OKAZYJNEGO NABYCIA JEDNOSTKI GOSPODARCZEJ		-	-	-	-
H.	ZYSK (STRATA) ZA OKRES		2 432 652,66	686 596,47	2 613 125,76	1 508 239,74
I.	Zysk/(strata) netto z działalności kontynuowanej		2 432 652,66	686 596,47	2 613 125,76	1 508 239,74
	Akcjonariuszom Jednostki Dominującej		1 517 706,70	475 573,57	1 678 027,96	1 026 410,98
	Udziałom niedającym kontroli		914 945,96	211 022,90	935 097,80	481 828,76
J.	Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		-	-	-	-
	Pozostałe całkowite dochody:		-	-	-	-
	Pozycje, które nie będą reklasyfikowane do wyniku		-	-	-	-
	Pozycje, które będą reklasyfikowane do wyniku w późniejszych okresach:		-	-	-	-
	Suma całkowitych dochodów:		2 432 652,66	686 596,47	2 613 125,76	1 508 239,74

Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)	2 432 652,66	686 596,47	2 613 125,76	1 508 239,74
- podstawowy za okres obrotowy	0,03	0,01	0,03	0,02
- rozwodniony za okres obrotowy	0,01	0,01	0,03	0,02
- średnia ważona liczba akcji*	88 000 000,00	88 000 000,00	88 000 000,00	88 000 000,00
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności kontynuowanej (w zł)	2 432 652,66	686 596,47	2 613 125,76	1 508 239,74
- podstawowy za okres obrotowy	0,03	0,01	0,03	0,02
- rozwodniony za okres obrotowy	0,03	0,01	0,03	0,02
- średnia ważona liczba akcji *	88 000 000,00	88 000 000,00	88 000 000,00	88 000 000,00
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności zaniechanej (w zł)	-	-	-	-
- podstawowy za okres obrotowy	-	-	-	-
- rozwodniony za okres obrotowy	-	-	-	-
- średnia ważona liczba akcji	-	-	-	-

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych (metoda pośrednia)	01.01.2019-30.09.2020	01.01.2018-30.09.2019
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk / Strata przed opodatkowaniem	4 812 192,13	2 636 481,78
II. Korekty razem	(3 553 350,74)	9 578 113,19
1. Amortyzacja	699 790,73	243 836,00
2. Zysk (straty) z tytułu różnic kursowych	545,75	-
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	242 120,98	26 536,47
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	51 930,90	320 033,98
5. Zmiana stanu rezerw	-	(443 000,00)
6. Zmiana stanu zapasów	259 148,24	6 934 876,10
7. Zmiana stanu należności	314 526,55	1 033 525,86
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	(1 033 871,97)	4 293 151,54
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(4 059 189,76)	(3 233 533,45)
10. Inne korekty	(28 352,16)	402 686,69
III. Gotówka z działalności operacyjnej (I+II)	1 258 841,39	12 214 594,97
IV. Podatek dochodowy zapłacony/zwrot nadpłaty	48 757,00	(19 966,00)
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	1 210 084,39	12 234 560,97
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	5 603 750,50	2 046 897,20
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-	530 000,00
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
3. Z aktywów finansowych, w tym:	5 453 750,50	1 516 897,20
a) w jednostkach powiązanych	-	-
b) w pozostałych jednostkach:	5 453 750,50	1 516 897,20
- zbycie aktywów finansowych	5 249 550,50	1 513 197,20

- odsetki	4 200,00	3 700,00
- inne wpływy z aktywów finansowych	200 000,00	-
4. Inne wpływy inwestycyjne	150 000,00	-
II. Wydatki	3 523 741,90	10 646 144,56
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	99 662,03	3 334 646,50
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
3. Na aktywa finansowe, w tym:	2 843 999,87	7 311 498,06
a) w jednostkach powiązanych	-	-
b) w pozostałych jednostkach:	2 843 999,87	7 311 498,06
- nabycie aktywów finansowych	2 843 999,87	7 311 498,06
- udzielone pożyczki długoterminowe	-	-
4. Inne wydatki inwestycyjne	580 080,00	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	2 080 008,60	(8 599 247,36)
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	2 527 814,65	1 334 787,92
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	-
2. Kredyty i pożyczki	2 231 814,65	974 787,92
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	296 000,00	360 000,00
4. Inne wpływy finansowe	-	-
II. Wydatki	4 401 470,40	8 202 651,09
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	500,00
4. Spłaty kredytów i pożyczek	418 893,14	146 675,00
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	2 861 840,00	8 003 150,00
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	538 551,39	-
8. Odsetki	497 401,72	52 326,09
9. Inne wydatki finansowe	84 784,15	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	(1 873 655,75)	(6 867 863,17)
D. Przepływy pieniężne netto razem	1 416 437,24	(3 232 549,56)
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	1 416 437,24	(3 232 549,56)
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
F. Środki pieniężne na początek okresu	747 628,05	4 165 721,94
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D), w tym	2 164 065,29	933 172,38
- o ograniczonej możliwości dysponowania	-	55 424,00

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM

Sprawozdanie ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym	01.01.2020-30.09.2020	31.12.2019	01.01.2019-30.09.2019
A. KAPITAŁ WŁASNY AKCJONARIUSZY JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ			
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	49 295 085,88	40 031 644,50	40 031 644,50
Zmiana przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, korekty błędów podstawowych	-	-	-
I.a Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach	49 295 085,88	40 031 644,50	40 031 644,50
1. Kapitał podstawowy na początek okresu	26 875 565,98	26 875 565,98	26 875 565,98

1.1	Zmiany kapitału podstawowego	-	-	-
1.2	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	26 875 565,98	26 875 565,98	26 875 565,98
2.	Udziały (akcje) własne na początek okresu			
a)	zwiększenie (z tytułu)	-	-	-
b)	zmniejszenie (z tytułu)	-	-	-
2.1.	Udziały (akcje) własne na koniec okresu			
3.	Kapitał zapasowy na początek okresu	57 834,35		
3.1	Zmiany kapitału zapasowego	111 396,54	57 834,35	57 834,35
a)	zwiększenie (z tytułu)	111 396,54	57 834,35	57 834,35
	- podział wyniku za rok poprzedni	111 396,54	57 834,35	57 834,35
b)	zmniejszenie (z tytułu)		-	-
3.2	Stan kapitału zapasowego na koniec okresu	169 230,89	57 834,35	57 834,35
4.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu			
4.1	Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny			
a)	zwiększenie (z tytułu)			
b)	zmniejszenie (z tytułu)			
4.2	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu			
5.	Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	8 950 788,12	4 538 815,68	4 538 815,68
5.1	Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	4 030 209,30		
a)	zwiększenie (z tytułu)	4 030 209,30	4 411 972,44	4 411 972,44
	- przeksięgowanie wyniku finansowego z roku poprzedniego	4 030 209,30	4 411 972,44	4 411 972,44
b)	zmniejszenie (z tytułu)			
5.2	Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	12 980 997,42	8 950 788,12	8 950 788,12
5.	Zyski zatrzymane na początek okresu	(845 394,33)	(759 205,10)	(759 205,10)
6.1	Zmiany zysków zatrzymanych	(289 909,81)	(86 189,23)	(184 930,00)
a)	zwiększenie (z tytułu)	(289 909,81)	(86 189,23)	(184 930,00)
	- wynik finansowy roku ubiegłego	(289 909,81)	(184 930,00)	(184 930,00)
	- korekty błędów		98 740,77	
6.2	Zyski zatrzymane na koniec okresu	(1 135 304,14)	(845 394,33)	(944 135,10)
7.	Całkowite dochody ogółem	1 458 681,36	3 141 054,26	1 678 027,96
a)	Zysk netto	1 458 681,36	3 141 054,26	1 678 027,96
b)	Strata netto			
c)	Odpisy z zysku			
II.	Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej na koniec okresu (BZ)	40 349 171,51	38 179 848,38	36 618 081,31
B.	KAPITAŁ WŁASNY UDZIAŁOWCÓW MNIEJSZOŚCIOWYCH			
I.	Kapitał akcjonariuszy niekontrolujących na początek okresu BO	11 115 237,50	5 118 885,57	5 118 885,57
a)	zwiększenie (z tytułu)	47 065,58	5 996 351,93	6 063 569,36
	- zyski netto okresu przypadający akcjonariuszom niekontrolującym	914 945,96	867 880,37	935 097,80
	- włączenie do sprawozdania jednostek na dzień objęcia kontroli	(867 880,37)	5 128 471,56	5 128 471,56
b)	zmniejszenie (z tytułu)			
	- strata netto okresu przypadająca akcjonariuszom niekontrolującym			
II.	Kapitał własny akcjonariuszy niekontrolujących na koniec okresu (BZ)	11 162 303,09	11 115 237,50	11 182 454,93
C.	KAPITAŁ WŁASNY NA KONIEC OKRESU	51 511 474,60	49 295 085,88	47 800 536,24

INFORMACJA DODATKOWA DO SKRÓCONEGO SKONSOLIOWANEGO RAPORTU SPORZĄDZONEGO ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2020 DO 30 WRZEŚNIA 2020 ROKU

I. Informacje ogólne

Jednostką dominującą sporządzającą skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest Starhedge S.A. której siedziba znajduje się w Warszawie przy ulicy Łączyny 5.

Spółka zarejestrowana jest w Krajowym Rejestrze Sądowym pod numerem KRS 0000017849. Spółce nadano numer statystyczny REGON: 970517930 oraz numer identyfikacji podatkowej NIP: 9260001337.

Jednostka dominująca na dzień 30 września 2020 roku posiadała udziały w następujących spółkach zależnych :

- 68,64 % udziałów w SURTEX Sp. z o.o.
- 51,55 % udziałów w G-Energy S.A.
- 100 % udziałów w Starhedge Development Sp. z o.o.
- 100 % udziałów w Starhedge Capital Sp. z o.o.
- 100 % udziałów w Starhedge Zarządzanie i Administracja Nieruchomościami Sp. z o.o.
- 100 % udziałów w Fabryka Ossera Sp. z o.o.
- 100 % udziałów w Piotrkowska Art Sp. z o.o.
- 100 % udziałów w Solaris House Sp. z o.o.
- 100 % udziałów w Garden House Sp. z o.o.
- 100 % udziałów w Cristal Residence Sp. z o.o.
- 100 % udziałów w Cedry Park Sp. z o.o.

Jednostki pośrednio kontrolowane na dzień 30 września 2020 roku przez STARHEDGE S.A.

- Gdyńskie Przedsiębiorstwo Handlowe SURTEX Sp. z o.o. ; kapitał zakładowy 1 500 000 zł
- Poznańskie Przedsiębiorstwo Handlowe SURTEX Sp. z o.o. ; kapitał zakładowy 700 000 zł
- Primus Capital Sp. z o.o. (dawniej Zakład Handlowy Surtex Sp. z o.o.) ; kapitał zakładowy 350 000 zł
- Fermecco Investment Sp. z o.o.; kapitał zakładowy 5 000 zł

Czas trwania jednostki dominującej oraz jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej jest nieoznaczony.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera dane za okres od 1 stycznia 2020 roku do 30 września 2020 roku. Dane porównawcze prezentowane są według stanu na dzień 31 grudnia 2019 roku dla skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej, za okres od 1 stycznia 2019 roku do 30 września 2019 roku dla skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów, sprawozdania z przepływów pieniężnych oraz sprawozdania ze zmian w kapitale własnym.

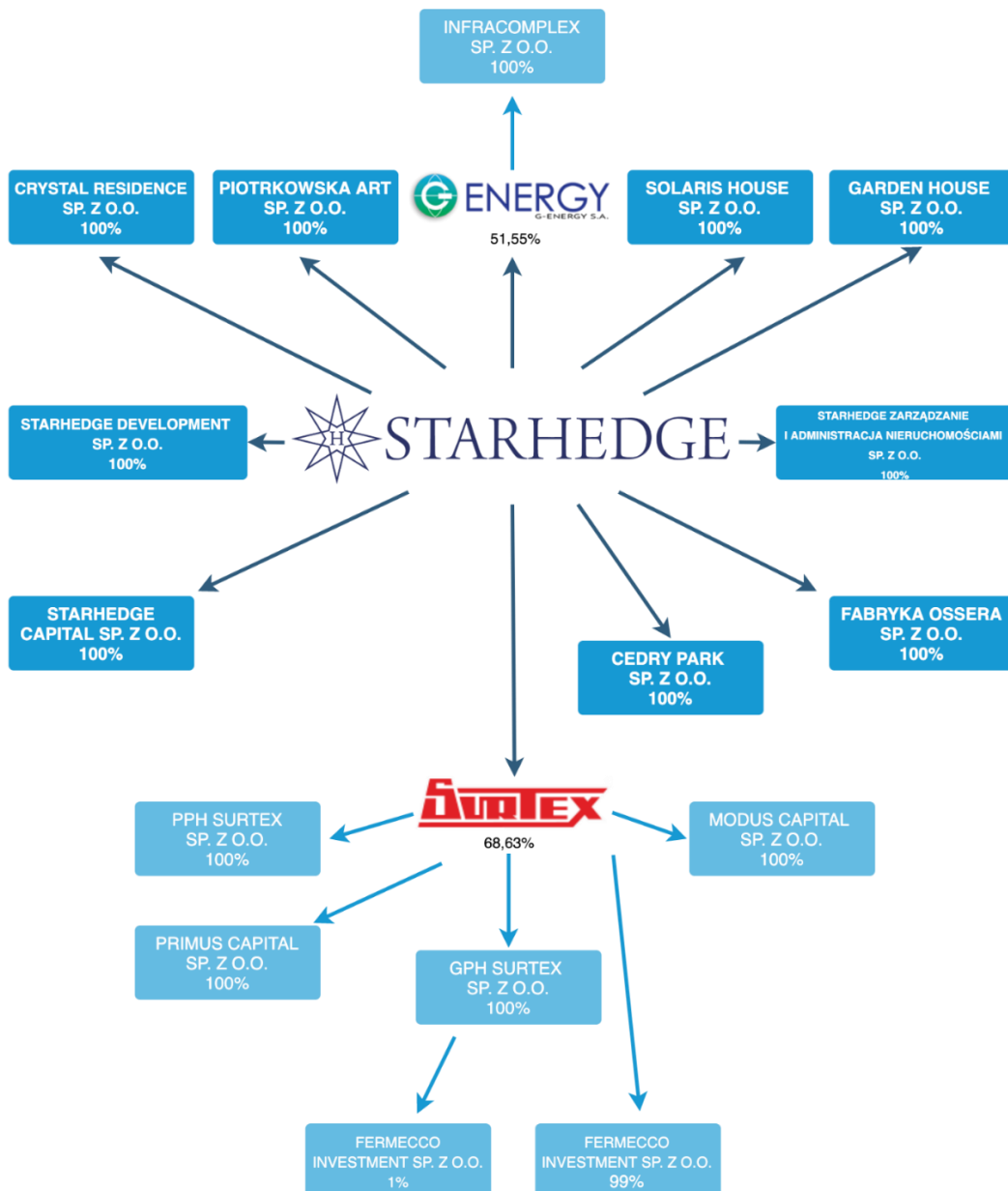
Przedmiotem działalności STARHEDGE S.A. oraz jej jednostek zależnych zwanych łącznie „Grupą” są:

- ✓ działalność deweloperska;
- ✓ usługi wynajmu nieruchomości;
- ✓ sprzedaż tkanin technicznych i artykułów elektroizolacyjnych.
- ✓ budowa rurociągów przesyłowych i sieci rozdzielczych

Podstawowym przedmiotem działalności jednostki dominującej STARHEDGE S.A. jest działalność deweloperska.

Informacje ogólne	
Giełda	Giełda Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie ul. Książęca 4, 00-498 Warszawa
Symbol na GPW	SHG
Sektor na GPW	Finanse Inne (fin)
LEI	259400SO1WQPETY92977
ISIN	PLHRDEX00021
System depozytowo - rozliczeniowy:	Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. (KDPW) ul. Książęca 4, 00-498 Warszawa
Kontakty z inwestorami:	Warszawa, ul. łączyny 5 e-mail: info@starhedge.pl

Schemat grupy kapitałowej STARHEDGE S.A. na 30 września 2020 roku :



* Spółka Infracompelx Sp. z o.o. nie podlega konsolidacji z uwagi na brak przekroczenia progu istotności Grupy Kapitałowej. Spółka działa na rynku budownictwa telekomunikacyjnego, realizując projektowanie i budowę sieci telekomunikacyjnych oraz obiektów sieciowych wraz z pełną infrastrukturą towarzyszącą. Dzięki posiadanemu doświadczeniu oraz kompetencjach kadry technicznej, Infracompelx Sp. z o.o. oferuje na rynku głównie specjalistyczne usługi z zakresu budowy telekomunikacyjnych sieci pasywnych w technologii PON/FTTH (Passive Optical Network/ Fiber To The Home)

Jednostki kontrolowane przez STARHEDGE S.A.:

Lp	Nazwa jednostki	Siedziba	Przedmiot działalności	Udział w kapitale zakładowym na dzień 30 września 2020	Metoda Konsolidacji
1.	SURTEX Sp. z o. o.	Łódź	Wynajem nieruchomości, Sprzedaż tkanin technicznych	68,31 %	Pełna
2.	Gdyńskie Przedsiębiorstwo Handlowe SURTEX Sp. z o.o.	Gdynia	Wynajem nieruchomości, Sprzedaż tkanin technicznych	100 %	Pełna
3.	Poznańskie Przedsiębiorstwo Handlowe SURTEX Sp. z o. o.	Poznań	Wynajem nieruchomości, Sprzedaż tkanin technicznych	100 %	Pełna
4.	Primus Capital Sp. z o. o.	Wrocław	Wynajem nieruchomości, Sprzedaż tkanin technicznych	100 %	Pełna
5.	STARHEDGE DEVELOPMENT Sp. z o.o.	Warszawa	Kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek	100 %	Pełna
6.	STARHEDGE CAPITAL Sp. z o.o.	Warszawa	Pozostała finansowa działalność usługowa	100 %	Pełna
7.	STARHEDGE Zarządzanie i Administracja nieruchomościami Sp. z o.o. Sp. z o.o.	Łódź	Kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek	100 %	Pełna
8.	Fermecco Investment Sp. z o.o.	Gdynia	Kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek	100 %	Pełna
9.	Fabryka Ossera Sp. z o.o.	Warszawa	Kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek	100 %	Pełna
10.	G Energy S.A.	Warszawa	Budowa rurociągów i sieci rozdzielczych	51,55%	Pełna

Jednostki nie kontrolowane przez STARHEDGE S.A. :

Lp	Nazwa jednostki	Siedziba	Przedmiot działalności	Udział w kapitale zakładowym na dzień 30 września 2020	Metoda Konsolidacji
1.	Sosnowieckie Przedsiębiorstwo Handlowe SURTEX Sp. z o. o.	Sosnowiec	Wynajem nieruchomości, Sprzedaż tkanin technicznych	100%	Brak kontroli

Zmiany w strukturze jednostki pod dniu bilansowym:

Po dniu bilansowym i na dzień publikacji niniejszego raportu nie nastąpiły zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej.

SKŁAD ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ JEDNOSTKI WG STANU NA DZIEŃ 30 WRZEŚNIA 2020 ROKU

Zarząd STARHEDGE S.A.		
Lp.	Imię i Nazwisko	Funkcja
1.	Tomasz Bujak	Prezes Zarządu

Rada Nadzorcza STARHEDGE S.A.		
Lp.	Imię i Nazwisko	Funkcja
1.	Mateusz Kaczmarek	Przewodniczący Rady Nadzorczej
2.	Marcin Rumowicz	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
3.	Anna Korwin – Kochanowska	Członek Rady Nadzorczej
4.	Paweł Żbikowski	Członek Rady Nadzorczej
5.	Agnieszka Katarzyna Witkowska	Członek Rady Nadzorczej

Skład organów STARHEDGE S.A. na dzień publikacji niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 9 miesięcy 2020 roku nie uległ zmianom od 30 września 2020 roku.

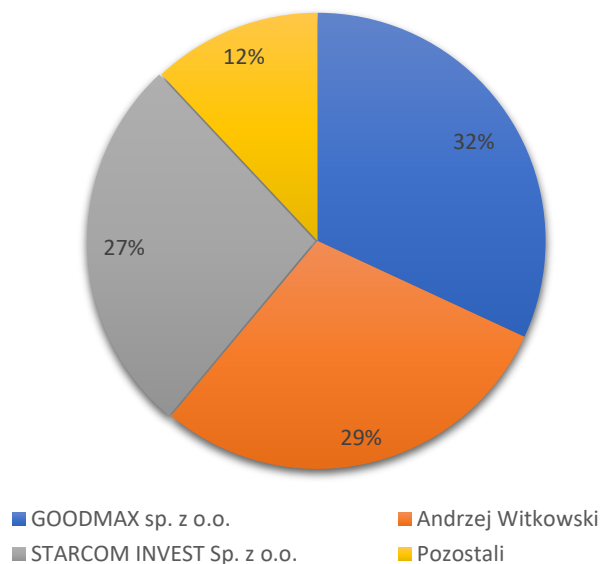
II. Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu emitenta na dzień przekazania raportu

Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego wraz ze wskazaniem liczby akcji posiadanych przez te podmioty, procentowego udziału tych akcji w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających oraz procentowego udziału tych akcji w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu, a także wskazanie zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji emitenta w okresie od dnia przekazania poprzedniego raportu okresowego.

ZNACZĄCY AKCJONARIUSZE JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ:

Nazwa	Stan na dzień 30.09.2020 roku		
	Liczba akcji w szt.*	Nominalna Wartość w zł	Udział w kapitale zakładowym
GOODMAX sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie	28 088 597,00	6 741 263,28	31,91%
Andrzej Witkowski	25 678 000,00	6 162 720,00	29,17%
STARCOM INVEST Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu	23 700 000,00	5 688 000,00	26,93%
Pozostali	10 533 403,00	2 528 016,72	11,99%
RAZEM	88 000 000	21 120 000	100,00%

**Akcjonariusze powyżej 5 %
w kapitale zakładowym**



III. Zgodność z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” oraz zgodnie z odpowiednimi Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF), mającymi zastosowanie do śródrocznej sprawozdawczości finansowej, zaakceptowanymi przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) i Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską i obowiązującym na dzień 30 września 2020 roku.

IV. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej i porównywalność sprawozdań finansowych

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez spółki Grupy Kapitałowej.

Sprawozdanie finansowe zawiera dane za okres od 1 stycznia 2020 r. do 30 września 2020 r. Dane porównawcze prezentowane są według stanu na dzień 30 września 2019 roku oraz 31 grudnia 2019 r. dla sprawozdania z sytuacji finansowej, za okres 9 miesięcy zakończonych 30 września 2019 r. dla sprawozdania z całkowitych dochodów, za okres 9 miesięcy zakończonych 30 września 2019 r. dla sprawozdania z przepływów pieniężnych oraz za okres 9 miesięcy zakończonych 30 września 2019 r. dla sprawozdania ze zmian w kapitale własnym wraz z informacjami dodatkowymi.

Zaprezentowane dane finansowe na dzień 30 września 2020 roku oraz za okres 9 miesięcy zakończony tą datą, jak również porównywalne dane finansowe za okres 9 miesięcy zakończonych 30 września 2019 roku, zawarte w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym STARHEDGE S.A. nie podlegały badaniu przez biegłego rewidenta. Dane na dzień 31 grudnia 2019 roku podlegały badaniu, a opinia biegłego rewidenta o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok 2019 została wydana dnia 22 maja 2020 roku.

V. Stosowane zasady rachunkowości i metody wyceny

STARHEDGE S.A., jako podmiot dominujący, sporządza śródroczne sprawozdanie skonsolidowane dla całej Grupy Kapitałowej. Jest ono przechowywane w siedzibie podmiotu dominującego oraz podlega publikacji na stronie internetowej www.starhedge.pl

Najważniejsze zasady rachunkowości zastosowane przy sporządzeniu niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego przedstawione zostały poniżej. Zasady te stosowane były w jednostce dominującej w prezentowanych okresach w sposób ciągły, o ile nie podano inaczej.

Podstawa sporządzenia

Dane w niniejszym skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym zostały podane w złotych polskich (zł), które są walutą funkcjonalną i prezentacyjną Spółki. Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w oparciu o zasadę kosztu historycznego, za wyjątkiem aktywów i zobowiązań wycenianych według wartości godziwej: nieruchomości inwestycyjnych, instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży, instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej z odniesieniem wpływu na wynik finansowy.

Spółki Grupy prowadzą swoje księgi rachunkowe zgodnie z zasadami (polityką) rachunkowości określonymi przez ustawę z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości („Ustawa”) z późniejszymi zmianami i wydanymi na jej podstawie przepisami („polskie standardy rachunkowości”). Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera

korekty nie zawarte w księgach rachunkowych jednostek Grupy wprowadzone w celu doprowadzenia sprawozdań finansowych tych jednostek do zgodności z MSSF. Sprawozdania jednostek zależnych sporządzane są za ten sam okres sprawozdawczy, co sprawozdanie jednostki dominującej.

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie podlegało badaniu przez niezależnego biegłego rewidenta.

Transakcje w walucie obcej i wycena pozycji wyrażonych w walutach obcych.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zaprezentowane w złotych, o ile nie wskazano inaczej. Złoty (PLN) jest walutą funkcjonalną wszystkich Spółek w Grupie Kapitałowej.

Na dzień bilansowy aktywa i pasywa wyrażone w innej walucie niż złoty polski są przeliczane według kursu średniego NBP.

Różnice kursowe powstałe w wyniku przeliczenia ujmowane są łącznie w przychodach lub kosztach finansowych.

VI. Zmiany zasad rachunkowości i ich wpływ na wynik finansowy i kapitał własny

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem są stosowane te same zasady (polityki) rachunkowości i metody obliczeniowe co w ostatnim rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy 2019.

DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU SPORZĄDZONEGO ZA OKRES OD 1 SYCZNIA 2020 DO 30 WRZEŚNIA 2020

1. Sprawozdawczość według segmentów działalności

W związku z połączeniem jednostek gospodarczych zostały zidentyfikowane następujące segmenty operacyjne:

- ✓ **Działalność deweloperska** – obejmuje całą działalność związaną z budową i sprzedażą nieruchomości;
- ✓ **Tekstylia** - obejmuje całą działalność związaną z handlem hurtowym i detalicznym w zakresie artykułów technicznych (tkaniny techniczne, filce techniczne, płyty i szczeliwa uszczelniające, taśmy techniczne, gazy i siatki poliamidowe, włókniny, wyroby powroźnicze, hydroizolacyjne i elektroizolacyjne, płyty filtracyjne, tworzywa konstrukcyjne, geosyntetyki).
- ✓ **Nieruchomości komercyjne** - obejmuje całą działalność związaną z usługami najmu powierzchni biurowych i magazynowych.
- ✓ **Budowa rurociągów i sieci rozdzielczych** – obejmuje całą działalność prowadzoną przez Spółkę przejętą G Energy S.A. w zakresie budowy rurociągów i sieci rozdzielczych.

WYNIKI SEGMENTÓW ZA III KWARTAŁ 2020 ROKU PREZENTUJĄ SIĘ NASTĘPUJĄCO

Wyszczególnienie	01.01.2020-30.09.2020			G Energy (budowa rurociągów i sieci rozdzielczych)	Pozostałe segmenty/ korekty konsolidacyj ne	Działalność Razem
	Działalność kontynuowana					
	Działalność deweloperska	Tekstylna	Nieruchomości komercyjne			
<i>Wynik finansowy segmentów branżowych</i>						
Przychody segmentu ogółem	1 653 510,56	8 348 840,87	1 180 833,53	12 842 164,89	22 500,00	24 047 849,85
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	1 653 510,56	8 348 840,87	1 180 833,53	12 842 164,89	22 500,00	24 047 849,85
Sprzedaż pomiędzy segmentami	-	-	-	-	-	-
Koszty operacyjne	(1 042 955,99)	(8 299 395,36)	(419 365,76)	(11 408 666,14)	(25 681,50)	(21 196 064,75)
Zysk (strata) segmentu	610 554,57	49 445,51	761 467,77	1 433 498,75	(3 181,50)	2 851 785,10
Pozostałe przychody operacyjne	69,51	58 118,01	-	186 707,30	-	244 894,82
Pozostałe koszty operacyjne	(14 534,18)	(20 014,57)	-	(10 712,91)	(127,20)	(45 388,86)
Przychody finansowe	131 625,39	30 016,71	-	147 519,65	0,12	309 161,87
Koszty finansowe	(454 409,14)	(73 842,12)	-	(341 285,99)	(191,02)	(869 728,27)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	273 306,15	43 723,54	761 467,77	1 415 726,80	(3 499,60)	2 490 724,66
Podatek dochodowy	-	(26 743,00)	-	(30 249,00)	(1 080,00)	(58 072,00)
Wynik mniejszości	-	-	-	-	-	-
Zysk (strata) netto za okres	273 306,15	16 980,54	761 467,77	1 385 477,80	(4 579,60)	2 432 652,66
Zysk z okazijnego nabycia	-	-	-	-	-	-
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej za okres	273 306,15	16 980,54	761 467,77	1 385 477,80	(4 579,60)	2 432 652,66
Wartości niematerialne	-	-	-	346 354,04	-	346 354,04
Rzeczowe aktywa trwałe	500,00	208 836,08	-	6 333 099,96	8 193 000,00	14 735 436,04
Nieruchomości inwestycyjne	303 000,00	13 330 000,00	-	-	-	13 633 000,00
Długoterminowe aktywa finansowe	-	5 060,00	-	2 965 500,00	-	2 970 560,00
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	-	-	-	-
Zapasy	17 427 316,32	2 122 829,63	191 880,00	-	50 032,00	19 792 057,95
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	2 389 320,74	1 537 987,45	171 291,74	3 253 741,08	18 929,20	7 371 270,21
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	389 946,25	881 810,71	-	867 574,86	24 733,47	2 164 065,29
Rozliczenia międzyokresowe	3 717,57	67 503,05	-	10 408 224,28	-	10 479 444,90

2. Odroczonego podatek dochodowy

Grupa nie utworzyła aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

3. Przychody działalności operacyjnej

Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług	01.01.2020-30.09.2020	01.07.2020-30.09.2020	01.01.2019-30.09.2019	01.07.2019-30.09.2019
a) wyroby gotowe	-	-	-	-
b) usługi	11 346 491,09	2 360 649,87	11 792 422,50	5 844 032,26
c) zmiana stanu produktów	-	-	-	-
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	11 346 491,09	2 360 649,87	11 792 422,50	5 844 032,26
a) sprzedaż kraj	11 346 491,09	2 360 649,87	11 792 422,50	5 844 032,26
b) sprzedaż zagranica	-	-	-	-

Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	01.01.2020-30.09.2020	01.07.2020-30.09.2020	01.01.2019-30.09.2019	01.07.2019-30.09.2019
a) towary	8 427 232,96	2 838 883,03	16 110 789,11	4 131 471,93
b) materiały	-	-	-	-
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	8 427 232,96	2 838 883,03	16 110 789,11	4 131 471,93
a) sprzedaż kraj	8 427 232,96	2 838 883,03	16 110 789,11	4 131 471,93
b) sprzedaż zagranica	-	-	-	-

4. Koszty działalności operacyjnej

Koszty według rodzaju	01.01.2020-30.09.2020	01.07.2020-30.09.2020	01.01.2019-30.09.2019	01.07.2019-30.09.2019
a) amortyzacja	(699 790,73)	(256 626,70)	(243 836,00)	(81 229,04)
b) zużycie materiałów i energii	(3 403 645,40)	(972 802,42)	(2 904 272,62)	(1 504 708,20)
c) usługi obce	(5 547 286,32)	(1 937 181,18)	(5 200 412,93)	(2 290 517,68)
d) podatki i opłaty	(533 120,59)	(196 831,97)	(638 063,87)	(184 735,92)
e) wynagrodzenia	(3 839 120,44)	(1 260 178,20)	(3 607 395,69)	(1 212 116,91)
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	(706 070,26)	(243 320,78)	(570 656,42)	(191 838,56)
g) pozostałe koszty rodzajowe	(278 642,21)	(58 079,40)	(201 756,22)	(69 074,38)
h) wartość sprzedanych towarów i materiałów	(6 188 388,80)	(2 083 989,75)	(13 930 971,49)	(3 260 899,47)
Koszty według rodzaju ogółem	(21 196 064,75)	(7 009 010,40)	(27 297 365,24)	(8 795 120,16)

Koszty zatrudnienia	01.01.2020- 30.09.2020	01.07.2020- 30.09.2020	01.01.2019- 30.09.2019	01.07.2019- 30.09.2019
a) Koszty wynagrodzeń	(3 839 120,44)	(1 260 178,20)	(3 607 395,69)	(1 212 116,91)
b) Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	(706 070,26)	(243 320,78)	(570 656,42)	(191 838,56)
Suma kosztów świadczeń pracowniczych	(4 545 190,70)	(1 503 498,98)	(4 178 052,11)	(1 403 955,47)

5. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne (wg tytułów)	01.01.2020- 30.09.2020	01.07.2020- 30.09.2020	01.01.2019- 30.09.2019	01.07.2019- 30.09.2019
a) zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-
b) dotacje	-	-	5 250,42	1 750,14
c) aktualizacja wartości niefinansowych aktywów trwałych	63 188,18	3 029,70	-	-
d) pozostałe przychody operacyjne, w tym:	181 706,64	54 274,83	264 369,39	36 926,44
- inne	176 706,43	54 274,83	43 285,93	-
- rozwiązanie rezerwy	-	-	25 000,00	20 705,23
- otrzymane odszkodowania	3 093,21	-	-	-
- refaktury	-	-	77 782,00	11 759,92
- zwrot kosztów komorniczych	1 907,00	-	13 980,53	166,53
- rozwiązanie odpisu aktualizującego należności	-	-	104 320,93	4 294,77
Pozostałe przychody operacyjne, razem	244 894,82	57 304,53	269 619,81	38 676,58

Pozostałe koszty operacyjne (wg tytułów)	01.01.2020- 30.09.2020	01.07.2020- 30.09.2020	01.01.2019- 30.09.2019	01.07.2019- 30.09.2019
a) strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-	(270 000,00)	-
b) aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-	-	-
- odpis aktualizujący należności	-	-	-	-
c) pozostałe koszty operacyjne, w tym:	(45 388,86)	(25 787,71)	(442 969,96)	(289 962,52)
-refaktury	-	-	(100 193,43)	(10 528,73)
- koszty sądowe	(16 031,09)	(1 114,01)	-	-
- odszkodowania i kary NKUP	(2 457,17)	(2 150,27)	(15 610,30)	(11 493,10)
- inne	(15 247,94)	(10 870,77)	(263 012,48)	(203 786,94)
- koszty lat ubiegłych	(11 652,66)	(11 652,66)	(64 153,75)	(64 153,75)
Pozostałe koszty operacyjne, razem	(45 388,86)	(25 787,71)	(712 969,96)	(289 962,52)

6. Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe	01.01.2020- 30.09.2020	01.07.2020- 30.09.2020	01.01.2019- 30.09.2019	01.07.2019- 30.09.2019
a) Przychody z tytułu odsetek:	171 254,28	33 795,79	122 976,82	72 848,20
- z tytułu weksli/pożyczek	-	-	326,57	-
- odsetki od lokat bankowych	40,14	40,02	5 780,12	262,90
- odsetki od należności	2 004,81	-	33 497,77	-
- odsetki wekslowe	169 209,33	33 755,77	83 372,36	72 585,30
b) Zysk netto z dodatnich różnic kursowych z tyt. realizacji i wyceny należności i zobowiązań handlowych oraz środków pieniężnych	-	-	-	-
c) Inne	165,34	-	-	-
d) Zysk netto z realizacji pochodnych instrumentów finansowych (forward) wycenionych w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	-	-	-
e) Aktualizacja wartości pochodnych instrumentów finansowych (forward)	-	-	-	-
b) Zysk ze zbycia inwestycji	-	-	713 197,20	658 846,67
c) Pozostałe przychody finansowe, w tym:	137 742,25	1 974,46	209 358,32	144 598,71
RAZEM:	309 161,87	35 770,25	1 045 532,34	876 293,58

Koszty finansowe	01.01.2020- 30.09.2020	01.07.2020- 30.09.2020	01.01.2019- 30.09.2019	01.07.2019- 30.09.2019
a) Koszty z tytułu odsetek w tym:	(653 924,58)	(172 711,51)	(560 696,63)	(157 984,64)
- odsetki bankowe	(110 380,17)	(65 032,01)	(71 592,30)	(32 945,85)
- odsetki od zobowiązań	(67 259,88)	(21 259,42)	(6 328,51)	(1 472,81)
- odsetki wekslowe NKUP	(450 605,86)	(84 253,50)	(476 426,81)	(118 153,02)
- odsetki NKUP	(97,28)	(97,28)	(6 278,01)	(6 278,01)
- odsetki budżetowe	(25 116,39)	(1 874,30)	(71,00)	-
- inne	-	-	-	865,05
b) Koszty związane z wyceną aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	-	-	-
c) Odpisy z tytułu wyceny	-	-	-	-
c) Strata netto z ujemnych różnic kursowych z tyt. realizacji i wyceny	-	-	(20 040,29)	(11 679,61)
e) Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości aktywów	-	-	-	-
f) Aktualizacja wartości pochodnych instrumentów finansowych (forward)	-	-	-	-
d) Strata ze zbycia inwestycji, w tym:	(189 673,15)	(27 739,37)	(972 589,50)	(972 589,50)

- aktualizacja wartości inwestycji	-	-	(273 455,87)	(273 455,87)
- koszty sprzedaży (po uwzględnieniu wyceny)	(189 673,15)	(27 739,37)	(699 133,63)	(699 133,63)
e) Pozostałe koszty finansowe	(26 130,54)	-	(29 137,34)	(17 627,52)
RAZEM:	(869 728,27)	(190 812,94)	(1 582 463,76)	(1 159 881,27)

7. Odpisy aktualizujące wartość aktywów

W prezentowanym okresie wystąpiły następujące zmiany w wysokości odpisów aktualizujących aktywa Grupy Kapitałowej.

Odpisy aktualizujące należności handlowe	30.09.2020
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych na początek okresu	1 117 420,16
Zwiększenia w tym:	5 000,00
- Dokonanie odpisów na należności przeterminowane i sporne	5 000,00
Zmniejszenia w tym:	63 188,18
- Rozwiązanie odpisów aktualizujących w związku ze spłatą należności	63 188,18
Zakończenie postępowań	
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych	1 059 231,98

8. Wartości niematerialne

Zmiany wartości niematerialnych i prawnych za okres 01.01.2020 do 30.09.2020				
Wyszczególnienie	Wartości niematerialne	Inne wartości niematerialne	Wartość firmy	RAZEM
wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	25 080,00	288 529,39	722 437,65	1 036 047,03
zwiększenia (z tytułu)	-	44 620,79	-	44 620,79
- nabycie	-	44 620,79	-	44 620,79
wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	25 080,00	333 150,18	722 437,65	1 080 667,82
skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	25 080,00	244 630,65	343 923,00	613 633,65
amortyzacja za okres (z tytułu)	-	23 879,90	96 800,00	120 680,13

zmniejszenie - umorzenia (z tytułu)	-	-	-	-
skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	25 080,00	268 510,55	440 723,23	734 313,78
odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-
odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	-
wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu	-	64 639,63	281 714,41	346 354,04

9. Rzeczowe aktywa trwałe

Zmiany środków trwałych wg grup rodzajowych (bez śr. trwałych przeznaczonych do sprzedaży) za okres 01.01.2020 do 30.09.2020							
Wyszczególnienie	grunty	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	inne środki trwałe	środki trwałe w budowie	RAZEM
wartość brutto środków trwałych na początek okresu	500,00	3 187 000,00	1 813 541,73	2 074 826,21	88 698,03	7 071 667,70	14 236 233,67
zwiększenia (z tytułu)	-	-	748 380,99	432 947,75	-	1 320 000,00	2 501 328,74
- z tytułu przeniesienia środków trwałych w budowie	-	-	-	-	-	1 320 000,00	1 320 000,00
- zakupu/modernizacji	-	-	748 380,99	432 947,75	35 393,47	-	1 216 722,21
zmniejszenia (z tytułu)	-	-	26 586,89	-	-	-	26 586,89
- likwidacji	-	-	26 586,89	-	-	-	26 586,89
wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	500,00	3 187 000,00	2 535 335,83	2 507 773,96	124 091,50	8 391 667,70	16 746 368,99
skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	79 674,96	750 045,97	542 257,81	67 022,08	-	1 439 000,82
amortyzacja za okres	-	59 756,22	198 674,12	306 366,74	7 135,05	-	571 932,13
Zmniejszenie - umorzenia, w tym:	-	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia umorzenia (z tytułu)	-	-	-	-	-	-	-

skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	139 431,18	948 720,09	848 624,55	74 157,13	-	2 010 932,95
wartość netto środków trwałych na koniec okresu	500,00	3 047 568,82	1 586 615,74	1 659 149,41	49 934,37	8 391 667,70	14 735 436,04

10. Nieruchomości inwestycyjne

Nieruchomości inwestycyjne	30.09.2020	31.12.2019	30.09.2019
Bilans otwarcia	14 953 000,00	14 180 000,00	14 180 000,00
Zwiększenia stanu	-	5 098 000,00	2 875 000,00
-połączenie jednostek gospodarczych	-	-	-
-zakup	-	5 098 000,00	2 875 000,00
Zmniejszenia stanu	1 320 000,00	4 325 000,00	800 000,00
-przeznaczenie do sprzedaży	1 320 000,00	4 325 000,00	800 000,00
Bilans zamknięcia	13 633 000,00	14 953 000,00	16 255 000,00

11. Długoterminowe aktywa finansowe

Długoterminowe aktywa finansowe	30.09.2020	31.12.2019	30.09.2019
Udziały :	2 970 560,00	2 971 560,00	4 314 700,00
- w jednostkach powiązanych	-	-	-
- w jednostkach pozostałych	2 970 560,00	2 971 560,00	4 319 260,00
Pozostałe (weksle)	-	-	4 936 598,14
RAZEM	2 970 560,00	2 971 560,00	9 255 858,14

12. Zapasy

Zapasy	30.09.2020	31.12.2019	30.09.2019
a) materiały	212,66	336 292,37	120 909,92
b) półprodukty i produkty w toku	17 669 228,32	17 317 810,62	17 813 466,55
c) produkty gotowe	9 219,92	9 219,92	9 219,92
d) towary	2 113 397,05	1 964 461,92	3 542 058,71
Zapasy ogółem	19 792 057,95	19 627 784,83	21 485 655,10
a) wartość zapasów odniesienia jako koszt w okresie	-	-	8 354 971,69
b) wartość zapasów, które będą zrealizowane (sprzedane/zużyte) później niż 12 miesięcy od dnia bilansowego	17 669 228,32	19 627 784,83	17 809 866,55

13. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Należności handlowe	30.09.2020	31.12.2019	30.09.2019
od jednostek powiązanych	-	-	-
od pozostałych jednostek	5 842 716,24	7 415 248,67	8 287 361,03
Należności z tytułu dostaw i usług brutto	5 842 716,24	7 415 248,67	8 287 361,03
Odpisy aktualizujące wartość należności	1 059 231,98	1 117 420,16	1 064 941,40
Należności z tytułu dostaw i usług netto	4 783 484,26	6 297 828,51	7 222 419,63

Należności pozostałe	30.09.2020	31.12.2019	30.09.2019
Należności z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń	247 210,20	122 696,03	84 648,98
Należności z tytułu sprzedaży akcji/udziałów	5 000,00	-	-
Kaucje	308 959,38	1 448 866,03	304 187,38
Pozostałe	2 392 458,20	1 098 029,33	638 740,25
Pozostałe należności (brutto)	2 953 627,78	2 669 591,39	1 027 576,61
Odpisy aktualizujące należności	365 841,83	365 841,83	-
Pozostałe należności (netto)	2 587 785,95	2 303 749,56	1 027 576,61

14. Kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe

Kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe	30.09.2020	31.12.2019	30.09.2019
Kredyty w rachunku bieżącym	2 072 649,51	1 048 947,17	1 488 899,20
Kredyty bankowe	893 320,00	927 920,00	954 950,00
Pożyczki	3 057 075,91	-	-
Zobowiązania wekslowe	5 420 272,13	-	7 903 743,27
Razem zobowiązania finansowe, w tym:	11 443 137,55	7 883 761,11	10 347 592,47
długoterminowe	6 811 747,21	9 860 628,28	8 808 326,90
krótkoterminowe	3 256 288,70	7 896 165,24	1 539 265,57

Kredyty, pożyczki	30.09.2020	31.12.2019	30.09.2019
Płatne na żądanie lub w okresie do 1 roku	4 457 286,41	1 157 067,17	1 246 013,00
Powyżej 12 miesięcy - do 3 lat	1 799 439,00	819 800,00	1 197 836,20
W okresie od 3 do 5 lat	-	-	-
Powyżej 5 lat	-	-	-
Suma kredytów i pożyczek	6 256 725,41	1 976 867,17	2 443 849,20

Zobowiązania z tytułu wyemitowanych papierów dłużnych	30.09.2020	31.12.2019	30.09.2019
Płatne na żądanie lub w okresie do 1 roku	174 103,93	807 395,87	-
Powyżej 12 miesięcy - do 3 lat	5 012 308,21	7 076 365,24	7 903 743,27
W okresie od 3 do 5 lat	-	-	-
Powyżej 5 lat	-	-	-
Suma zobowiązań z tytułu wyemitowanych papierów dłużnych	5 186 412,14	7 883 761,11	7 903 743,27

15. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

Zobowiązania handlowe i pozostałe	30.09.2020	31.12.2019	30.09.2019
wobec jednostek powiązanych	-	-	-
wobec pozostałych jednostek	9 408 489,70	9 664 953,17	8 118 911,67
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	4 942 758,72	5 368 778,72	5 853 718,14
Zaliczki otrzymane na dostawy	98 878,20	2 469,92	-
Zobowiązania z tytułu ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń, w tym:	2 016 001,43	2 964 913,72	1 529 768,50
- podatek VAT	150 059,85	1 305 367,18	233 959,40
- podatek dochodowy od osób prawnych	4 742,00	615 661,00	3 370,00
- podatek dochodowy od osób fizycznych	230 965,55	349 367,80	312 100,80
- zobowiązania wobec ZUS	1 109 162,56	668 665,65	808 733,27
- pozostałe	458 347,47	25 852,09	171 605,03
- podatek od nieruchomości	62 724,00	-	-
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	268 079,57	317 725,03	326 729,54
Pozostałe zobowiązania	2 082 771,78	440 793,78	408 695,49
Zobowiązania krótkoterminowe handlowe i pozostałe, razem	9 408 489,70	9 094 681,17	8 118 911,67

16. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Transakcje pomiędzy Spółkami powiązаныmi, podlegały eliminacji w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

30.09.2020				
Jednostki powiązane z Gdyńskie	Należności	Zobowiązania	Przychody	Koszty
Przedsiębiorstwo Handlowe Surtex Sp. z o.o.				
SURTEX Sp. z o.o. Łódź	62 610,00	53 249,64	45 852,44	2 173,55
Ferrecco Investment Sp. z o.o.	-	48 055,00	4 500,00	9 000,00

Jednostki powiązane z Primus Capital Sp. z o.o.	Należność	Zobowiązanie	Przychody	Koszty
SURTEX Sp. z o.o. Łódź	343 037,11	-	10 995,02	-

Jednostki powiązane z STARHEDGE S.A.	Należność	Zobowiązanie	Przychody	Koszty
SURTEX Sp. z o.o. Łódź	10 846,02	-	445,96	-
G Energy	179 684,09	-	6 724,27	-
Piotrkowska Art. Sp. z o.o.	46 149,36	-	-	-
Fabryka Ossera Sp. z o.o.	12 300,00	-	-	-

Jednostki powiązane z SURETX Poznań Sp. z o.o.	Należność	Zobowiązanie	Przychody	Koszty
SURTEX Sp. z o.o. Łódź	-	53 897,34	91 755,59	16 978,23

Jednostki powiązane z SURETX Sp. z o.o.	Należność	Zobowiązanie	Przychody	Koszty
Gdyńskie Przedsiębiorstwo Handlowe SURTEX Sp. z o.o.	53 249,64	62 610,00	2 173,55	45 852,44
Poznańskie Przedsiębiorstwo Handlowe SURTEX Sp. z o.o.	53 897,34	-	16 978,23	91 755,59
Primus Capital Sp. z o.o.	-	343 037,11	-	10 995,02
STARHEDGE S.A.	-	10 846,02	-	445,96

Jednostki powiązane z Fermecco Investment Sp. z o.o.	Należność	Zobowiązanie	Przychody	Koszty
Gdyńskie Przedsiębiorstwo Handlowe Surtex Sp. z o.o.	48 055,00	-	9 000,00	4 500,00

Jednostki powiązane z G Energy	Należność	Zobowiązanie	Przychody	Koszty
STARHEDGE S.A.	-	179 684,09	-	6 724,27

Jednostki powiązane z Piotrkowska Art. Sp. z o.o.	Należność	Zobowiązanie	Przychody	Koszty
STARHEDGE S.A.	-	46 149,36	-	-

Jednostki powiązane z Fabryka Ossera . Sp. z o.o.	Należność	Zobowiązanie	Przychody	Koszty
STARHEDGE S.A.	-	12 300,00	-	-

Razem:	809 828,56	809 828,56	188 425,06	188 425,06
---------------	-------------------	-------------------	-------------------	-------------------

17. Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń w okresie, którego dotyczy raport wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących, z wyłączeniem zdarzeń opisanych w innych częściach raportu

➤ **Wybranie oferty spółki współzależnej jako najkorzystniejszej w postępowaniu prowadzonym w trybie przetargu niepublicznego otwartego**

11 stycznia 2020 roku Zarząd GENERGY poinformował, że Spółka otrzymała informację w sprawie rozstrzygnięcia postępowania niepublicznego prowadzonego w trybie przetargu nieograniczonego udzielenie zamówienia 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. PSG -Polska Spółka Gazownictwa sp. z o.o. Oddział w Zabrze-zawiadomił Politerm o rozstrzygnięciu postępowania, w którym oferta Politerm została wybrana jako najkorzystniejsza. Spółce będzie przysługiwało wynagrodzenie w wysokości kwoty 4 000 000,00 PLN NETTO (słownie: cztery miliony 00/100 złotych). Kwota ta zostanie powiększona o należny podatek VAT. Przedmiotem zamówienia jest kompleksowe wykonanie prac związanych z realizacją umów przyłączeniowych (projekty budowlane/dokumentacja uproszczona i budowa przyłączy gazowych średniego i niskiego ciśnienia gazu o poborze gazu do 10 m³ w zakresie średnic od dn 25 PE do dn 63 PE od istniejących gazociągów) na terenie działania Polskiej Spółki Gazownictwa sp. z o.o. Oddział Zakład Gazowniczy w Krakowie –Obszar GAZOWNI TARNÓW. Opis przedmiotu zamówienia: A. Opracowanie projektu budowlanego [zapis opcjonalny] i wykonawczego (lub dokumentacji uproszczonej) przyłącza gazowego (odcinek od istniejącego gazociągu) wraz z uzyskaniem zgód właścicieli nieruchomości przez które projektowane będzie przyłącze gazowe oraz wszelkich wymaganych opinii, pozwoleń, uzgodnień i decyzji oraz niezbędnych dokumentów, B. Realizacja robót budowlano-montażowych związanych z wykonaniem przyłącza gazowego (oraz np. odtworzenie i odbudowa nawierzchni, wykonanie zabezpieczeń w związku z kolizją z infrastrukturą podziemną, itp.), odbiór, złożenie i montaż szafki gazowej lub dostawa i montaż szafki gazowej oraz obsługa geodezyjna budowy (wytyczenie i inwentaryzacja powykonawcza) C. Kompleksowa realizacja przyłącza gazowego Umowa ramowa zawarta pomiędzy stronami obowiązywać będzie przez okres 24 miesięcy od dnia jej podpisania licząc od dnia podpisania umowy. Zadania zlecone w trakcie obowiązywania umowy podlegają wykonaniu i rozliczeniu na zasadach obowiązujących w umowie nawet jeśli ich realizacja przypadnie po dniu zakończenia umowy. Obecnie Politerm i GENERGY prowadzą negocjacje w sprawie Umowy podwykonawczej, w której Emitent będzie uczestniczył jako podwykonawca w co najmniej 50% wykonania zadania. Wartość Umowy.

➤ **Wybranie oferty spółki współzależnej jako najkorzystniejszej w postępowaniu prowadzonym w trybie przetargu niepublicznego otwartego**

W dniu 4 marca 2020 roku Zarząd GENERGY poinformował, 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 dla zadania: Wykonywanie kompleksowej realizacji przyłączy gazowych –projektowanie i budowa przyłączy gazowych o poborze gazu do 10 m³/h od istniejących gazociągów na terenie działania PSG Sp. z o.o. O/ZG w Opolu Gazownie Krapkowice, Kluczbork (Umowa ramowa). PSG -Polska Spółka Gazownictwa sp. z o.o. z siedzibą w Tarnowie, Oddział w Opolu (PSG) zawiadomił Politerm o rozstrzygnięciu postępowania, w którym oferty Politerm zostały wybrane jako najkorzystniejsze. PSG przesłała wzory Umów z szacunkowymi kwotami zamówienia. Politerm za realizację Przedmiotów Umów otrzyma łączne wynagrodzenie nieprzekraczające kwoty 4 700 000 PLN NETTO (słownie: cztery miliony siedemset tysięcy 00/100 złotych) w tym obszar 4 Kluczbork -2 500

000,00 PLN NETTO (słownie: dwa miliony pięćset tysięcy 00/100 złotych); obszar 5 Krapkowice 2 200 000,00 PLN NETTO (słownie: dwa miliony dwieście tysięcy 00/100 złotych). Kwota ta zostanie powiększona o należny podatek VAT. Opis postępowania: Budowa przyłączy gazowych średniego i niskiego ciśnienia w zakresie średnic od dn25 do dn63 PE o przepustowości do 10 m³/h, od istniejących gazociągów zlokalizowanych na terenie PSG sp. z o.o. Oddział Zakład Gazowniczy w Opolu , 1.Gazownia w Kluczborku -obszar 4 2.Gazownia w Krapkowicach -obszar 5 I. Opis Przedmiotu Zamówienia 1. Realizacja Zadań polega na: 1) realizacji Robót (wykonanie robót budowlano-montażowych Przyłącza, odtworzenie i odbudowa nawierzchni, wykonanie zabezpieczeń w związku z kolizją z infrastrukturą podziemną) oraz (w przypadku objęcia tego obowiązku Raport i Sprawozdanie Finansowe za I kwartał 2020 roku40Zamówieniem) montaż szafki gazowej lub transport i montaż szafki gazowej, włączenie przyłącza do czynnej sieci gazowej bez wypływu paliwa gazowego i bez konieczności wstrzymania przepływu paliwa gazowego oraz obsługa geodezyjna budowy i inwentaryzacja powykonawcza; 2) kompleksowej realizacji Projektu i Robót w zakresie Przyłącza gazowego tj. wykonanie dokumentacji uproszczonej lub w przypadku stwierdzenia, iż wykonanie dokumentacji uproszczonej zgodnie z Zamówieniem jest niemożliwe lub poważnie utrudnione, w szczególności z powodu braku możliwości uzyskania wymaganych zgód i uzgodnień --projektu budowlanego przyłącza gazowego (odcinek od istniejącego gazociągu) wraz z uzyskaniem zgód właścicieli nieruchomości przez które projektowane będzie przyłącze gazowe oraz wszelkich wymaganych opinii, pozwoleń, uzgodnień i decyzji oraz sprawowanie nadzoru autorskiego, realizacji robót budowlano-montażowych związanych z wykonaniem przyłącza gazowego (np. odtworzenie i odbudowa nawierzchni, wykonanie zabezpieczeń w związku z kolizją z infrastrukturą podziemną, itp.), montaż szafki gazowej lub dostawa i montaż szafki gazowej, włączenie przyłącza do czynnej sieci gazowej bez wypływu paliwa gazowego i bez konieczności wstrzymania przepływu paliwa gazowego oraz obsługa geodezyjna budowy (wytyczenie i inwentaryzacja powykonawcza); Zamawiający w zależności od potrzeb określi w Zamówieniu zakres przedmiotu Zadania, który może obejmować realizację robót budowlano-montażowych zgodnie z pkt. 1) lub kompleksową realizację Zadania zgodnie z pkt. 2) powyżej. 2. Przedmiot Umowy nie obejmuje: 1) włączeń do czynnej, stalowej sieci gazowej, 2) kosztów zakupu gazomierza i reduktora, 3) wynagrodzeń dla właścicieli nieruchomości, 4) kosztów umieszczenia urządzenia w pasie drogowym, 5) kosztów nadzorów wymaganych uzgodnieniami i decyzjami właściwych organów, m.in. energetycznego, telekomunikacyjnego, melioracyjnego, za wyjątkiem nadzoru archeologicznego, który jest rozliczany zgodnie z ceną Wykonawcy określoną w ofercie, 6) kosztów ratowniczych badań archeologicznych, prac wykopaliskowych, wykonania niezbędnych ekspertyz i badań oraz uzyskania wymaganych opinii. Koszty wymienione w pkt 5) i 6) zostaną rozliczone na podstawie przedłożonych i zatwierdzonych rachunków. Umowy ramowe pomiędzy stronami będą obowiązywać przez okres 24 miesięcy od dnia zawarcia Umowy, tj. do dnia: 05.03.2022 r. Umowy ulegają rozwiązaniu z chwilą osiągnięcia kwoty wynagrodzenia. Należy przy tym zaznaczyć , iż poprzednie Umowy Politerm zostały zakończone na długo przed ich terminowym wygaśnięciem właśnie z powodu osiągnięcia szacowanego limitu wynikającego z Umów. Politerm i GENERGY prowadzą 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 jednak wstępnie ustalono, iż Umowa będzie obejmować co najmniej 50% prac wykonawczych.

➤ **Zawarcie Umów Ramowych z Polską Spółką Gazownictwa sp. z o.o. z siedzibą w Tarnowie, Oddział Zakład Gazowniczy we Opolu przez spółkę współzależną**

W dniu 23 marca 2020 roku Zarząd G-Energy S.A. przekazał do publicznej wiadomości, że powziął informacje od spółki współzależnej ZPB Politerm Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach (Politerm), o otrzymaniu podpisanych przez Politerm i PSG Sp. z o.o. O/ZG w Opolu Umów Ramowych : Wykonywanie kompleksowej realizacji przyłączy gazowych – projektowanie i budowa przyłączy gazowych o poborze gazu do 10 m³/h od istniejących gazociągów na terenie działania PSG Sp. z o.o. O/ZG w Opolu - Gazownie Krapkowice, Kluczbork. PSG - Polska Spółka

Gazownictwa sp. z o.o. z siedzibą w Tarnowie, Oddział w Opolu (PSG) zawiadomił Politerm o rozstrzygnięciu postępowania, w którym oferty Politerm zostały wybrane jako najkorzystniejsze. PSG przesłała wzory Umów z szacunkowymi kwotami zamówienia. Politerm za realizację Przedmiotów Umów otrzyma łączne wynagrodzenie nieprzekraczające kwoty 4 700 000 PLN NETTO (słownie: cztery miliony siedemset tysięcy 00/100 złotych) w tym obszar 4 Kluczbork - 2 500 000,00 PLN NETTO (słownie: dwa miliony pięćset tysięcy 00/100 złotych); obszar 5 Krapkowice 2 200 000,00 PLN NETTO (słownie: dwa miliony dwieście tysięcy 00/100 złotych). Kwota ta zostanie powiększona o należny podatek VAT.

Podpisane Umowy dotyczą budowy przyłączy gazowych średniego i niskiego ciśnienia w zakresie średnic od dn25 do dn63 PE o przepustowości do 10 m³/h, od istniejących gazociągów zlokalizowanych na terenie PSG sp. z o.o. Oddział Zakład Gazowniczy w Opolu, 1. Gazownia w Krapkowicach - obszar 5 2. Gazownia w Kluczborku - obszar 4 Realizacja Zadań polega na: 1) realizacji Robót (wykonanie robót budowlano-montażowych Przyłącza, odtworzenie i odbudowa nawierzchni, wykonanie zabezpieczeń w związku z kolizją z infrastrukturą podziemną) oraz (w przypadku objęcia tego obowiązku Zamówieniem) montaż szafki gazowej lub transport i montaż szafki gazowej, włączenie przyłącza do czynnej sieci gazowej bez wypływu paliwa gazowego i bez konieczności wstrzymania przepływu paliwa gazowego oraz obsługa geodezyjna budowy i inwentaryzacja powykonawcza; 2) kompleksowej realizacji Projektu i Robót w zakresie Przyłącza gazowego tj. wykonanie dokumentacji uproszczonej lub w przypadku stwierdzenia, iż wykonanie dokumentacji uproszczonej zgodnie z Zamówieniem jest niemożliwe lub poważnie utrudnione, w szczególności z powodu braku możliwości uzyskania wymaganych zgód i uzgodnień -- projektu budowlanego przyłącza gazowego (odcinek od istniejącego gazociągu) wraz z uzyskaniem zgód właścicieli nieruchomości przez które projektowane będzie przyłącze gazowe oraz wszelkich wymaganych opinii, pozwoleń, uzgodnień i decyzji oraz sprawowanie nadzoru autorskiego, realizacji robót budowlano-montażowych związanych z wykonaniem przyłącza gazowego (np. odtworzenie i odbudowa nawierzchni, wykonanie zabezpieczeń w związku z kolizją z infrastrukturą podziemną, itp.), montaż szafki gazowej lub dostawa i montaż szafki gazowej, włączenie przyłącza do czynnej sieci gazowej bez wypływu paliwa gazowego i bez konieczności wstrzymania przepływu paliwa gazowego oraz obsługa geodezyjna budowy (wytyczenie i inwentaryzacja powykonawcza); Zamawiający w zależności od potrzeb określi w Zamówieniu zakres przedmiotu Zadania, który może obejmować realizację robót budowlano-montażowych zgodnie z pkt. 1) lub kompleksową realizację Zadania zgodnie z pkt. 2) powyżej. 2. Przedmiot Umowy nie obejmuje: 1) włączeń do czynnej, stalowej sieci gazowej, 2) kosztów zakupu gazomierza i reduktora, 3) wynagrodzeń dla właścicieli nieruchomości, 4) kosztów umieszczenia urządzenia w pasie drogowym, 5) kosztów nadzorów wymaganych uzgodnieniami i decyzjami właściwych organów, m.in. energetycznego, telekomunikacyjnego, melioracyjnego, za wyjątkiem nadzoru archeologicznego, który jest rozliczany zgodnie z ceną Wykonawcy określoną w ofercie, 6) kosztów ratowniczych badań archeologicznych, prac wykopaliskowych, wykonania niezbędnych ekspertyz i badań oraz uzyskania wymaganych opinii. Koszty wymienione w pkt 5) i 6) zostaną rozliczone na podstawie przedłożonych i zatwierdzonych rachunków.

Umowy ramowe pomiędzy stronami będą obowiązywać przez okres 24 miesięcy od dnia zawarcia Umowy, tj. do dnia: 05.03.2022 r. Umowy ulegają rozwiązaniu z chwilą osiągnięcia kwoty wynagrodzenia. Należy przy tym zaznaczyć, iż poprzednie Umowy Politerm zostały zakończone na długo przed ich terminowym wygaśnięciem właśnie z powodu osiągnięcia szacowanego limitu wynikającego z Umów.

Szczegółowe warunki powyższych Umów nie odbiegają od powszechnie stosowanych w tego typu umowach.

➤ **Powołanie Spółki celowej Cedry Park Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością**

W dniu 24 kwietnia 2020 r. w kancelarii Notarialnej zawiązana została Cedry Park Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością – Spółka celowa do realizacji projektu dla inwestycji polegającej na budowie obiektów mieszkaniowych wielorodzinnych. Powołana Spółka celowa jest narzędziem inwestycji długoterminowej Emitenta z regularnym zwrotem, którego powodem powołania jest w szczególności utworzenie podmiotu posiadającego własną zdolność kredytową, zapewniającą płynność środków. Emitent objął 100 % udziałów w ww. spółce tj. 2.000 (dwa tysiące) udziałów po 50,00 (pięćdziesiąt) złotych każdy udział, o łącznej wartości 100.000,00 (sto tysięcy) złotych i pokrył je w całości wkładem niepieniężnym (aportem) w postaci prawa własności nieruchomości położonej w Łodzi, dzielnicy Łódź-Polesie, przy ulicy Krzysztofa Cedry bez numeru, stanowiącej działkę gruntu oznaczoną numerem 70 (siedemdziesiąt) o powierzchni 56 (pięćdziesiąt sześć) arów, dla której Sąd Rejonowy dla Łodzi-Śródmieścia w Łodzi, XVI Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzi księgę wieczystą nr LD1M/00102671/3 - o wartości 3.640.000,00 (trzy miliony sześćset czterdzieści tysięcy) złotych, poprzez zawarcie umowy przeniesienia prawa własności nieruchomości. Powstała nadwyżka wartości wniesionego wkładu niepieniężnego nad wartością nominalną objętych udziałów w kwocie 3.540.000,00 (trzy miliony pięćset czterdzieści tysięcy) złotych została przekazana do kapitału zapasowego Spółki (agio).

➤ **Zawarcie Umowy Ramowej podwykonawczej ze Spółką współzależną.**

W dniu 27 kwietnia Zarząd G-Energy S.A. poinformował raportem 17/2020, że w dniu 27.04.2020 zawarła Umowę Ramową podwykonawczą pomiędzy G-ENERGY S.A. a ZPB Politerm Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach dotyczącą zadania: Wykonywanie dla PSG Sp. z o.o. O/ZG w Opolu kompleksowej realizacji przyłączy gazowych – projektowanie i budowa przyłączy gazowych o poborze gazu do 10 m³/h od istniejących gazociągów na terenie działania PSG Sp. z o.o. O/ZG w Opolu - Gazownie Krapkowice, Kluczbork., o której spodziewanym podpisaniu G-Energy informowała rb. ESPI 11/2020 z dnia 23 marca 2020 roku oraz rb. ESPI 43/2019 z dnia 8 października 2019 roku.

Realizacja Zadań polega w szczególności na wykonaniu Projektu i realizacji Robót (wykonanie robót budowlano-montażowych Przyłącza, odtworzenie i odbudowa nawierzchni, wykonanie zabezpieczeń w związku z kolizją z infrastrukturą podziemną) oraz obsługa geodezyjna budowy i inwentaryzacja powykonawcza. Kompleksowej realizacji Projektu i Robót w zakresie Przyłącza gazowego tj. wykonanie dokumentacji uproszczonej lub w przypadku stwierdzenia, iż wykonanie dokumentacji uproszczonej zgodnie z Zamówieniem jest niemożliwe lub poważnie utrudnione, w szczególności z powodu braku możliwości uzyskania wymaganych zgód i uzgodnień -- projektu budowlanego przyłącza gazowego (odcinek od istniejącego gazociągu) wraz z uzyskaniem zgód właścicieli nieruchomości przez które projektowane będzie przyłącze gazowe oraz wszelkich wymaganych opinii, pozwoleń, uzgodnień i decyzji oraz sprawowanie nadzoru autorskiego, realizacji robót budowlano-montażowych związanych z wykonaniem przyłącza gazowego (np. odtworzenie i odbudowa nawierzchni, wykonanie zabezpieczeń w związku z kolizją z infrastrukturą podziemną, itp.), montaż szafki gazowej lub dostawa i montaż szafki gazowej, włączenie przyłącza do czynnej sieci gazowej bez wypływu paliwa gazowego i bez konieczności wstrzymania przepływu paliwa gazowego oraz obsługa geodezyjna budowy (wytyczenie i inwentaryzacja powykonawcza). PSG w zależności od potrzeb określi w Zamówieniu zakres przedmiotu Zadania.

Umowa Ramowa pomiędzy stronami będą obowiązywać przez okres 23 miesięcy od dnia zawarcia Umowy, tj. do dnia: 27.03.2022 r. Strony zobowiązały się współdziałać przy realizacji Umowy w zakresie umożliwiającym

efektywne wykonanie zobowiązań każdej ze Stron. Politerm i G-Energy oświadczyły, że będą współpracować na zasadzie wyłączności, co nie wyklucza zlecenie niektórych zadań podmiotom zewnętrznym przez Emitenta.

Wynagrodzenie należne G-Energy od Politerm z tytułu realizacji przez G-Energy Zakresu Robót wyniesie 2 700 000 zł (słownie: dwa miliony siedemset tysięcy złotych) netto. Kwota ta zostanie powiększona o należny podatek od towarów i usług (VAT) w wysokości 621 000 zł (słownie: sześćset dwadzieścia jeden tysięcy sto złotych) tj. 3 321 000 zł (słownie: trzy miliony trzysta dwadzieścia jeden tysięcy 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.

Politerm przewiduje możliwość udzielenia G-ENERGY zaliczki na poczet wykonania Przedmiotu Umowy.

Politerm jest uprawniony do żądania zapłaty kar umownych w szczególności z tytułu opóźnienia w oddaniu Przedmiotu Umowy w terminie, chyba że Podwykonawca nie ponosi winy za nieoddanie Przedmiotu Umowy w terminie – w wysokości 0,2 % wynagrodzenia netto, za każdy dzień opóźnienia, jednakże nie więcej niż 20 % tej kwoty, z tytułu opóźnienia w dostarczeniu Harmonogramu realizacji Umowy, chyba że Wykonawca nie ponosi winy za niewykonanie tego obowiązku w terminie – w wysokości 0,1 % wynagrodzenia netto, za każdy dzień opóźnienia, jednakże nie więcej niż 15 % tej kwoty, w razie odstąpienia od Umowy przez Zamawiającego z przyczyn leżących po stronie Emitenta (niezależnie od podstawy prawnej) – w wysokości 10 % wynagrodzenia netto, z tytułu przygotowania przez Spółkę terenu na przeprowadzenie przez PSG prac niebezpiecznych i gazoniebezpiecznych niezgodnie z przepisami, skutkującego niemożnością podjęcia przez BWP tych prac - w wysokości 5 % wynagrodzenia netto, za każdy przypadek, w którym Zamawiający przybył na miejsce prowadzenia prac, ale nie mógł ich przeprowadzić, jednakże nie więcej niż 20 % tej kwoty. Łączna wysokość kar umownych przysługujących Zamawiającemu na podstawie Umowy nie może przekroczyć 30 % łącznego wynagrodzenia netto. W przypadku wystąpienia, potwierdzonych przez Inwestora, okoliczności związanych z warunkami atmosferycznymi lub siłą wyższą definiowaną w szczególności poprzez w szczególności koronawirusa COVID-19 oraz zagrożenie pożarowe, których wystąpienie uniemożliwiłoby GENERGY wykonanie Zadania, dopuszczalne będzie zawarcie, na wniosek Emitenta, aneksu zmieniającego termin wykonania Przedmiotu Umowy.

Pozostałe warunki wykonania Umowy nie odbiegają od warunków powszechnie stosowanych przy tego typu umowach.

➤ **Wybranie oferty spółki współzależnej jako najkorzystniejszej w postępowaniu prowadzonym w trybie przetargu niepublicznego otwartego**

W dniu 12 maja 2020 roku Zarząd G-Energy S.A. informuje, iż w dniu 11 maja 2019 r. Spółka współzależna - Politerm sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach (Politerm) została zawiadomiona o rozstrzygnięciu postępowania niepublicznego o udzielenie zamówienia dla zadania: Wykonywanie przyłączy poinwestycyjnych gazu średniego ciśnienia z PE na Oddziale Twardogóra, gmina Czernica, Jelcz -Laskowice, Ścinawa, Prochowice i Malczyce.

Zamawiający - G.EN. GAZ ENERGIA Sp. z o. o., z siedzibą w Tarnowo Podgórnem, - zawiadomił Politerm o rozstrzygnięciu postępowania, w którym oferta GENERGY została wybrana jako najkorzystniejsza.

Przedmiotem inwestycji będzie umowa projektowo – wykonawcza zawarta na okres od 08.05.2020 (nie wcześniej jednak niż od dnia podpisania Umowy) do dnia 30.04.2021 roku, której przedmiotem jest wykonywanie:

- I. przyłączy gazu średniego ciśnienia z PE, od gazowych sieci rozdzielczych należących do Zamawiającego do nieruchomości klienta lub ściśle określonych miejsc.
- II. Budowa przyłączy gazu średniego ciśnienia z rur PE od czynnej sieci gazowej Zamawiającego do nieruchomości Klientów, punktu gazowego redukcyjnego lub red. – pom., zespołu gazowego lub stacji gazowej, na terenie obszaru działania Zamawiającego, zwanego Obszarem Twardogóra, obejmującego teren gmin: Czernica, Jelcz -Laskowice, Ścinawa, Prochowice i Malczyce.
- III. Wykonanie fundamentów stacji gazowej, zespołu gazowego lub punkt gazowy red – pom, zgodnie z warunkami technicznymi oraz projektem budowlanym,
- IV. Wykonanie posadowienia układów zaporowo – upustowych stacji gazowych, jeśli występują, wraz ze stalowymi przewodami wejściowymi oraz wyjściowymi łączącymi układy ze stacją,
- V. Przeprowadzenie wymaganych prób oraz pomiarów. Spółce będzie przysługiwało wynagrodzenie zależne od rzeczywistego zakresu wykonanych prac, wyliczone w oparciu o stawki jednostkowe zawarte w Umowie, przy czym szacunkowa wartość Zamówienia będzie w ocenie Politerm będzie mniejsza niż 3.000.000 zł przy czym spodziewana wartość to ok 4.000.000 zł netto. Oferta obejmuje również wykonywanie fragmentów sieci gazowych rozdzielczych średniego ciśnienia. Politerm i GENERGY będą prowadziły 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. Obecnie strony przygotowują dokumenty do zawarcia Umowy.

➤ **Zawarcie Umowy Ramowej podwykonawczej ze Spółką współzależną**

Dnia 13 maja 2020 roku Zarząd Spółki G-Energy S.A. informuje, że w dniu dzisiejszym zawarł Umowę Ramową podwykonawczą pomiędzy Emitentem a ZPB Politerm Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach (Politerm) dotyczącą 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 której spodziewanym podpisaniu G-Energy informowała rb. ESPI 1/2020 z dnia 11 stycznia 2020 roku. Przedmiotem zamówienia jest kompleksowe wykonanie prac związanych z realizacją umów przyłączeniowych (projekty budowlane/dokumentacja uproszczona i budowa przyłączy gazowych średniego i niskiego ciśnienia gazu o poborze gazu do 10 m³ w zakresie średnic od dn 25 PE do dn 63 PE od istniejących gazociągów) na terenie działania Polskiej Spółki Gazownictwa sp. z o.o. Oddział Zakład Gazowniczy w Krakowie – Obszar Gazowni TARNÓW. Umowa Ramowa pomiędzy stronami będą obowiązywać przez okres 20 miesięcy od dnia zawarcia Umowy, tj. do dnia: 12.03.2022 r. Strony zobowiązały się współdziałać przy realizacji Umowy w zakresie umożliwiającym efektywne wykonanie zobowiązań każdej ze Stron. Politerm i G-Energy oświadczyły, że będą współpracować na zasadzie wyłączności, co nie wyklucza zlecenie niektórych zadań podmiotom zewnętrznym przez Emitenta. Wynagrodzenie należne G-Energy od Politerm z tytułu realizacji przez G-Energy Zakresu Robót wyniesie nie mniej niż 2 200 000 zł (słownie: dwa miliony dwieście tysięcy złotych) netto. Kwota ta zostanie powiększona o należny podatek od towarów i usług (VAT) w wysokości 506 000 zł (słownie: pięćset sześć tysięcy sto złotych) tj. 2 706 000 zł (słownie: dwa miliony siedemset sześć tysięcy 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.

➤ **Wybranie oferty spółki współzależnej jako najkorzystniejszej w postępowaniu prowadzonym w trybie przetargu niepublicznego otwartego**

W dniu 17 maja 2020 roku Zarząd G-Energy S.A. z siedzibą w Warszawie (GENERGY, Emitent) podaje do publicznej wiadomości, że w dniu wczorajszym otrzymał od spółki współzależnej ZPB Politerm Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach (Politerm) informację z dnia 15 maja 2020 roku w sprawie rozstrzygnięcia postępowania niepublicznego, prowadzonego w trybie przetargu nieograniczonego, o udzielenie zamówienia dla zadania: UMOWA RAMOWA KOMPLEKSOWA - Projektowanie i budowa gazociągów wraz z przyłączami gazowymi i punktami gazowymi do 60 m³/h dla Polskiej Spółki Gazownictwa Sp. z o.o. Oddział Zakład Gazowniczy w Opolu z podziałem na 6 obszarów/Gazowni., organizowanego przez Polska Spółka Gazownictwa sp. z o.o. PSG - Polska Spółka Gazownictwa sp. z o.o. z siedzibą w Tarnowie, Oddział w Opolu (PSG) zawiadomił Politerm o rozstrzygnięciu postępowania, w którym oferta Politerm (złożona na obszar nr 4: Kluczbork) została wybrana jako najkorzystniejsza. PSG przestała wzór Umowy z szacunkowymi kwotami zamówienia. Politerm za realizację Przedmiotów Umów otrzyma łączne wynagrodzenie nieprzekraczające kwoty 3 300 000,00 PLN NETTO (słownie: trzy miliony trzysta tysięcy 00/100 złotych). Kwota ta zostanie powiększona o należny podatek VAT.

➤ **Wybranie oferty spółki współzależnej jako najkorzystniejszej w postępowaniu prowadzonym w trybie przetargu niepublicznego zamkniętego**

Zarząd G-Energy S.A. z siedzibą w Warszawie (GENERGY, Emitent) podaje do publicznej wiadomości, że spółka współzależna ZPB Politerm Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach (Politerm) otrzymała informację w sprawie rozstrzygnięcia postępowania niepublicznego prowadzonego w trybie przetargu nieograniczonego o udzielenie zamówienia 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 organizowanego przez Polska Spółka Gazownictwa sp. z o.o. PSG - Polska Spółka Gazownictwa sp. z o.o. Oddział w Krakowie – zawiadomił Politerm w dniu 15 maja 2020 roku o rozstrzygnięciu postępowania, w którym oferta Politerm została wybrana jako najkorzystniejsza. Przedmiotem zamówienia jest kompleksowe wykonanie 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 na terenie działania Polskiej Spółki Gazownictwa sp. z o.o. Oddział Zakład Gazowniczy w Krakowie, obszar XV – Gazownia TARNÓW. Umowa ramowa zawarta pomiędzy stronami obowiązywać będzie przez okres 24 miesięcy od dnia jej podpisania z tym zastrzeżeniem, że: 1) we wskazanym terminie PSG ma prawo do udzielania Zleceń, a Politerm jest zobowiązany do ich przyjęcia, natomiast Strony uzgadniają, że okres obowiązywania Umowy ulegnie zakończeniu z chwilą zakończenia robót wykonywanych w ramach wszystkich udzielonych Zleceń, tj. także po dniu, w którym zgodnie z regułą obliczania terminów wyrażonych w miesiącach, wynikającą z Kodeksu cywilnego, upływa 18 miesięcy od dnia podpisania umowy. 2) Z chwilą osiągnięcia maksymalnej kwoty wynagrodzenia, PSG nie będzie uprawniony do składania kolejnych Zleceń. PSG zastrzegł brak możliwości wniesienia protestu i odwołania, a strony przygotowują dokumenty do zawarcia Umowy. Politerm będzie przysługiwało wynagrodzenie, którego wysokość zostanie określona w otrzymanej od PSG Umowie, jej spodziewana wartość wynosi ok. 7 700 000,00 PLN NETTO (słownie: siedem milionów siedemset tysięcy złotych). Kwota ta zostanie powiększona o należny podatek VAT. 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.

➤ **Zawarcie Umowy Ramowej z Polską Spółką Gazownictwa sp. z o.o. z siedzibą w Tarnowie, Oddział Zakład Gazowniczy we Wrocławiu przez spółkę zależną od Emitenta.**

W dniu 11 sierpnia Spółka poinformowała raportem 31/2020, że w dniu bieżącym otrzymała od spółki zależnej Infracomplex Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Infracomplex) informację o otrzymaniu przez Infracomplex podpisanej Umowy Ramowej – „Wykonywanie przyłączy gazu o poborze gazu do 10 m³/h w zakresie średnic od dn 25 PE do dn 63 PE od istniejących gazociągów na podstawie umowy o charakterze ramowym na terenie działania Oddziału Zakładu Gazowniczego we Wrocławiu na obszarze: Część 1 - obszar powiatu: lubińskiego, polkowickiego (z wyłączeniem gminy Gaworzycze, Grębocice, Radwanice, Przemków)”.

Przedmiotem zamówienia jest kompleksowa realizacja obiektów liniowych w postaci przyłączy gazu średniego i niskiego ciśnienia o poborze gazu do 10 m³/h w zakresie średnic od dn 25 PE do dn 63 PE od istniejących gazociągów (Przyłącza) na podstawie jednostkowych zamówień (Zamówienia), składanych w miarę zaistnienia potrzeb Zamawiającego, obejmujących wykonanie dokumentacji projektowej Przyłączy (Projekty) oraz budowę i oddanie do użytkowania Przyłącza (Roboty) lub wyłącznie Roboty, co łącznie stanowi przedmiot Umowy.

Umowa ramowa zawarta pomiędzy stronami obowiązywać będzie przez okres 24 miesięcy od dnia jej podpisania. Umowa ulega rozwiązaniu z chwilą osiągnięcia kwoty wynagrodzenia, o ile kwota łącznego wynagrodzenia zostanie osiągnięta przed upływem terminu realizacji Umowy. Infracomplex będzie przysługiwało wynagrodzenie zależne od rzeczywistego zakresu wykonanych prac, wyliczone w oparciu o stawki jednostkowe zawarte w Umowie, na podstawie wykonanego zakresu rzeczowego ujętego w protokole odbioru końcowego. Łączne wynagrodzenie netto przysługujące GENERGY z tytułu realizacji Zleceń wchodzących w zakres Przedmiotu Umowy nie może przekroczyć 4 934 952,00 zł (słownie: cztery miliony dziewięćset trzydzieści cztery tysiące dziewięćset pięćdziesiąt dwa złote 00/100). Do powyższych cen będzie doliczony podatek VAT wg stawki obowiązującej w dniu wystawienia faktury.

Zamawiający jest uprawniony do żądania zapłaty kar umownych za niewykonanie Zadania/Zadań objętych danym Zleceniem w terminie wskazanym w Zleceniu jako termin opracowania projektu budowlano-wykonawczego, termin odbioru technicznego lub termin odbioru końcowego, z przyczyn leżących po stronie Wykonawcy. Łączna wysokość kar umownych przysługujących Zamawiającemu na podstawie Umowy nie może przekroczyć 20 % łącznego wynagrodzenia netto.

➤ **Weryfikacja wartości udziałów Fabryka Ossera Sp. z o.o.**

W dniu 3 sierpnia 2020 roku Emitent powziął informację z Urzędu Komisji Nadzoru Finansowego dotyczącą zastrzeżenia w opinii o sprawozdaniu finansowym za rok 2018. Zastrzeżenie dotyczyło ustalenia wartości godziwej udziałów w jednostce zależnej. Emitent po otrzymaniu zawiadomienia niezwłocznie przystąpił do wyłonienia jednostki która na zlecenie Emitenta sporządzi aktualny operat szacunkowy nieruchomości Fabryka Ossera mieszczącej się przy ulicy Przybyszewskiego 85/89 w Łodzi. Informacja Zarządu na temat zastrzeżenia dotyczącego sposobu wyceny została przekazana wraz z raportem za rok 2018. Do wykonania operatu została wybrana firma Real Estate Management Bogusław Wieczorek. Niestety z uwagi na brak transakcji podobnych nieruchomości do dnia publikacji niniejszego raportu Emitent nie otrzymał operatu szacunkowego na podstawie której wartość nieruchomości mogłaby zostać zweryfikowana a tym samym wycena wartości udziałów mogła zostać ewentualnie skorygowana przy czym trudno jest oszacować, w którym kierunku na dzień dzisiejszy miałyby nastąpić korekta. Niezwłocznie po otrzymaniu operatu szacunkowego Emitent opublikuje raport bieżący będący

w którym odniesie się do informacji z Urzędu Komisji Nadzoru Finansowego oraz przekaze informacje dotyczące wyceny do publicznej wiadomości.

➤ **Zawarcie Umowy Ramowej przez Spółkę współzależną.**

W dniu 21 sierpnia Zarząd G-Energy S.A. poinformował raportem 34/2020 z siedzibą w Warszawie, iż w dniu 20 sierpnia 2020 r. Spółka współzależna - Politerm sp. z o.o. z siedziba w Katowicach otrzymała informację o podpisanej Umowie Ramowej – „Wykonywanie przyłączy gazu o poborze gazu do 10 m3/h w zakresie średnic od dn 25 PE do dn 63 PE od istniejących gazociągów na podstawie umowy o charakterze ramowym na terenie działania Oddziału Zakładu Gazowniczego we Wrocławiu na obszarze: Część 4 - obszar powiatu: oleśnickiego, milickiego. Przedmiotem zamówienia jest kompleksowa realizacja obiektów liniowych w postaci przyłączy gazu średniego i niskiego ciśnienia o poborze gazu do 10 m3/h w zakresie średnic od dn 25 PE do dn 63 PE od istniejących gazociągów (Przyłącza) na podstawie jednostkowych zamówień (Zamówienia), składanych w miarę zaistnienia potrzeb Zamawiającego, obejmujących wykonanie dokumentacji projektowej Przyłączy (Projekty) oraz budowę i oddanie do użytkowania Przyłączy (Roboty) lub wyłącznie Roboty, co łącznie stanowi przedmiot Umowy. Umowa ramowa zawarta pomiędzy stronami obowiązywać będzie przez okres 24 miesiące od dnia jej podpisania. Umowa ulega rozwiązaniu z chwilą osiągnięcia kwoty wynagrodzenia, o ile kwota łącznego wynagrodzenia zostanie osiągnięta przed upływem terminu realizacji Umowy.

Politerm będzie przysługiwało wynagrodzenie zależne od rzeczywistego zakresu wykonanych prac, wyliczone w oparciu o stawki jednostkowe zawarte w Umowie , na podstawie wykonanego zakresu rzeczowego ujętego w protokole odbioru końcowego. Łączne wynagrodzenie netto przysługujące Politerm z tytułu realizacji Zleceń wchodzących w zakres Przedmiotu Umowy nie może przekroczyć 5 652 890,00 zł (słownie: pięć milionów sześćset pięćdziesiąt dwa tysiące osiemset dziewięćdziesiąt złotych 00/100). Do powyższych cen będzie doliczony podatek VAT wg stawki obowiązującej w dniu wystawienia faktury. Zamawiający jest uprawniony do żądania zapłaty kar umownych za niewykonanie Zadania/Zadań objętych danym Zleceniem w terminie wskazanym w Zleceniu jako termin opracowania projektu budowlano-wykonawczego, termin odbioru technicznego lub termin odbioru końcowego, z przyczyn leżących po stronie Wykonawcy. Łączna wysokość kar umownych przysługujących Zamawiającemu na podstawie Umowy nie może przekroczyć 20 % łącznego wynagrodzenia netto. Szczegółowe warunki powyższych Umów nie odbiegają od powszechnie stosowanych w tego typu umowach.

➤ **Ogłoszenie oferty G-Energy jako najkorzystniejszej w postępowaniu prowadzonym w trybie przetargu niepublicznego otwartego**

W dniu 24 września jednostka zależna G Energy poinformowała raportem 37/2020, że w dniu 24 września 2020 została zawiadomiona 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 m3/h od istniejących gazociągów w Polskiej Spółce Gazownictwa Sp. z o.o. Oddział Zakład Gazowniczy w Zabrze- w podziale na 6 części zamówienia”. Znak postępowania: 2020/W100/WNP-027805. Emitent przedstawił ofertę dla części: Obszar nr 29 obejmujący miasto Jaworzno, miasto Imielin i 30 obejmujący miasto Mysłowice, na terenie działania Gazowni w Jaworznie. GENERGY będzie przysługiwało wynagrodzenie w wysokości co najmniej 1 000 000,00 PLN (jeden milion złotych) netto. Kwota ta zostanie powiększona o należny podatek od towarów i usług (VAT). Obecnie Emitent jest po II Etapie - negocjacjach cenowych, w których uzyskał maksymalna ilość 100 pkt. Zamawiający zastrzegł brak możliwości wniesienia protestu i odwołania.

➤ **Ogłoszenie oferty G-Energy jako najkorzystniejszej w postępowaniu prowadzonym w trybie przetargu niepublicznego otwartego**

W dniu 28 września jednostka zależna G Energy poinformowała raportem 38/2020, że w dniu 28 września 2020 została zawiadomiona 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 m³/h od istniejących gazociągów w Polskiej Spółce Gazownictwa Sp. z o. o. Oddział Zakład Gazowniczy w Zabrze- w podziale na 7 części zamówienia.”. Znak postępowania: 2020/W100/WNP-027806. Emitent przedstawił najkorzystniejsze oferty dla części: Obszar nr 1: teren działania Gazowni w Będzinie obejmujący miasto Dąbrowa Górnicza, miasto Sławków; Obszar nr 2: teren działania Gazowni w Będzinie obejmujący miasto Będzin, gminę Psary, miasto Wojkowice; Obszar nr 33: teren działania Gazowni w Sosnowcu. GENERGY będzie przysługiwało wynagrodzenie w wysokości co najmniej: Obszar nr 1: teren działania Gazowni w Będzinie obejmujący miasto Dąbrowa Górnicza, miasto Sławków- 1 000 000,00 zł netto; Obszar nr 2: teren działania Gazowni w Będzinie obejmujący miasto Będzin, gminę Psary, miasto Wojkowice- 1 750 000,00 zł netto; Obszar nr 33: teren działania Gazowni w Sosnowcu- 950 000,00 zł netto. Łącznie wynagrodzenie wyniesie co najmniej 3 700 000 (trzy miliony siedemset tysięcy złotych) netto. Kwota ta zostanie powiększona o należny podatek od towarów i usług (VAT). Obecnie Emitent jest po II Etapie - negocjacjach cenowych, w których uzyskał maksymalną ilość 100 pkt. Zamawiający zastrzegł brak możliwości wniesienia protestu i odwołania.

18. Opis czynników i zdarzeń w szczególności o nietypowym charakterze, mających wpływ na osiągnięte wyniki

W pierwszych miesiącach 2020 r. COVID-19 wirus rozprzestrzenił się na całym świecie, a jego negatywny wpływ objął praktycznie zdecydowaną większość krajów. Choć w chwili publikacji niniejszego sprawozdania finansowego sytuacja ta wciąż się zmienia, wydaje się, że negatywny wpływ na Spółkę jest nieunikniony i może być poważniejszy niż pierwotnie oczekiwano. Kursy walut, z których korzysta jednostka, uległy osłabieniu a ceny towarów i usług ulegają znacznej zmianie. Ponieważ sytuacja wciąż się rozwija, Zarząd jednostki uważa, że nie jest możliwe przedstawienie szacunków ilościowych potencjalnego wpływu obecnej sytuacji na jednostkę. Zarząd jednostki ściśle monitoruje sytuację i szuka sposobów na zminimalizowanie wpływu na jednostkę, jednak z uwagi na podjęte konkretne działania przez Rząd zmierzające do ograniczenia pandemii COVID-19, a mianowicie zamrożenie wielu gałęzi gospodarki generuje nieunikniony znaczny spadek wartości osiąganych przychodów z działalności. Firmy nie powrócą do ekosystemu biznesowego sprzed Covid-19, wykorzystają aktualne zawirowania, aby stać się bardziej odporne na niespodziewane sytuacje, które mogą pojawić się w przyszłości. Kluczem będzie dostosowanie swoich modeli biznesowych do warunków nowej normalności. Kluczowe jest jak długo potrwa obecna sytuacja. Być może szybkie działania prewencyjne rządu skrócą skutki epidemii.

Należy w tym miejscu nadmienić, iż w chwili publikacji niniejszego sprawozdania finansowego sytuacja w otoczeniu biznesowym Grupy zmienia się każdego dnia, a widmo wprowadzenia kwarantanny narodowej będzie skutkowało dalszymi negatywnymi skutkami dla szeregu segmentów gospodarki krajowej. Rosnąca ilość zakażeń powodująca możliwość załamania systemu zdrowotnego w naszym kraju może dodatkowo obciążyć negatywnym oddziaływaniem Grupę. Kierownictwo stale monitoruje potencjalny wpływ decyzji Rady Ministrów i podejmie wszelkie możliwe kroki, aby złagodzić negatywne ekonomiczne skutki dla Grupy.

Rok 2020 jest okresem nie mającym punktu odniesienia dla Grupy Kapitałowej Starhedge z powodu pandemii COVID-19, która ma negatywny wpływ na gospodarkę polską i światową. W pierwszych miesiącach roku Grupa

wdrożyła procedury zwiększające bezpieczeństwo portfela i nie odczuła negatywnego wpływu pandemii. Jednakże sytuacja wciąż się rozwija i na tą chwilę nie jest możliwe przedstawienie szacunków lub planów dalszego rozwoju. Aktualna sytuacja epidemiologiczna, związana z rozprzestrzenianiem pandemii COVID-19, ma wpływ na zmianę dotychczasowych zachowań konsumentów. Zauważalny jest wyraźny spadek zainteresowania zakupem nieruchomości jednak nie przekłada się to na spadek cen. Trudno w obecnej sytuacji wnioskować o relacji popytu i podaży w oparciu o stosowany zazwyczaj wskaźnik porównujący wielkość bieżącej oferty ze sprzedażą z ostatnich czterech kwartałów. Nie można oczekiwać, że sprzedaż wróci szybko do rekordowych liczb. Ale też trudno zakładać, że w drugiej połowie bieżącego roku utrzyma się na bardzo niskim poziomie z „covidowego” drugiego kwartału. Branża mieszkaniowa znalazła się wśród tych rodzajów aktywności gospodarczej, które odczuły skutki zaistniałej sytuacji także branża handlowa i usługowa odczuwają skutki Pandemii. Grupa Kapitałowa w oparciu o posiadany bank ziemi kontynuuje procesy przygotowawcze do planowanych inwestycji. Z powodu panującej Pandemii proces ten wiąże się z bieżącą analizą sytuacji oraz weryfikacji i dopasowania zaplanowanych działań o obowiązujących obecnie restrykcji i utrudnień w szczególności w uzyskiwaniu stosownych dokumentów.

19. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności emitenta w prezentowanym okresie

Podstawowym przedmiotem działalności Grupy Kapitałowej w prezentowanym okresie jest działalność deweloperska, a także sprzedaż tekstyliów, wynajem nieruchomości oraz działalność usługowa w zakresie budowy przyłączy i sieci oraz stacji gazowych. Żadna z powyższych działalności nie charakteryzuje się znacząco sezonowością, przy czym na działalność w zakresie usług gazowniczych mogą mieć wpływ minusowe temperatury w okresie zimowym.

20. Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty nie udziałowych i kapitałowych papierów wartościowych

Grupa kapitałowa w okresie od 1 stycznia 2020 do 30 września 2020 dokonała emisji papierów wartościowych o łącznej kwocie w wartości nominalnej 302 820,00 zł.

Grupa kapitałowa w okresie od 1 stycznia 2020 do 30 września 2020 dokonała spłaty papierów wartościowych o łącznej kwocie w wartości nominalnej 3 260 000,00 zł.

Grupa kapitałowa w okresie od 1 stycznia 2020 do 30 września 2020 dokonała wykupu papierów wartościowych o łącznej kwocie w wartości nominalnej 3 161 350,00 zł.

Grupa kapitałowa w okresie od 1 stycznia 2020 do 30 września 2020 otrzymała spłatę wykupionych papierów wartościowych o łącznej kwocie w wartości nominalnej 4 368 248,00 zł.

21. Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane

Podział wyniku finansowego Spółki jest dokonywany na podstawie jednostkowego sprawozdania finansowego.

22. Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu , na który sporządzono kwartalne skrócone sprawozdanie skonsolidowane sprawozdanie finansowe , nieuwjętych w tym sprawozdaniu, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe

➤ **Zawarcie przez G Energy Umów Ramowych z Polską Spółką Gazownictwa sp. z o.o. z siedzibą w Tarnowie, Oddział Zakład Gazowniczy w Zabrze.**

W dniu 15 października Zarząd G Energy poinformował raportem 40/2020, że w dniu 14 października 2020, że otrzymał informację o podpisaniu Umów w ramach postępowania: UMOWA RAMOWA - Projektowanie i budowa przyłączy gazowych o poborze do 10 m³/h od istniejących gazociągów w Polskiej Spółce Gazownictwa Sp. z o.o. Oddział Zakład Gazowniczy w Zabrze (PSG)- w podziale na 6 części zamówienia”. Znak postępowania: 2020/W100/WNP-027805. O spodziewanym podpisaniu Umów Emitent informował w RB nr 37/2020 z dnia 24 września 2020 roku. Zawarte z PSG i Emitentem Umowy dotyczą obszarów: Obszar nr 29 obejmujący miasto Jaworzno, miasto Imielin i 30 obejmujący miasto Mysłowice, na terenie działania Gazowni w Jaworznie. Przedmiotem zamówienia są zadania polegające na projektowaniu i budowie gazociągów średniego i niskiego ciśnienia PE w zakresie średnic od DN 32 do DN 160 wraz z przyłączami gazowymi w zakresie średnic od DN 25 do DN 63 oraz projektowanie i budowa przyłączy gazu średniego i niskiego ciśnienia PE w zakresie średnic od DN 25 do DN 63 z punktami gazowymi wraz z gazomierzami miechowymi od GM10 do GM40 związanych z przyłączeniem nowych odbiorców na terenie objętym działaniem Polskiej Spółki Gazownictwa sp. z o.o. Oddział Zakład Gazowniczy w Zabrze Przedmiot zamówienia został podzielony na Obszary (części Zamówienia). Umowa ramowa zawarta pomiędzy stronami obowiązywać będzie przez okres 24 miesięcy od dnia jej podpisania tj. od dnia 12 października 2020 r. lub do wyczerpania kwoty przysługującego Emitentowi wynagrodzenia. Prognozowana ilość zleceń jednostkowych w okresie 12 miesięcy dla obszaru 29 i 30 przysługujących emitentowi wynosi co najmniej 72 zlecenia. GENERGY będzie przysługiwało wynagrodzenie w wysokości 1 000 000,00 PLN (jeden milion złotych) 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). Pozostałe szczegółowe warunki powyższych umów nie odbiegają od powszechnie stosowanych w tego typu umowach.

➤ **Zawarcie przez G-Energy Umów Ramowych z Polską Spółką Gazownictwa sp. z o.o. z siedzibą w Tarnowie, Oddział Zakład Gazowniczy w Zabrze.**

W dniu 20 października Zarząd G Energy poinformował raportem 41/2020, że w dniu 20 października 2020, że otrzymała informację o podpisaniu Umów w ramach postępowania: UMOWA RAMOWA - Projektowanie i budowa przyłączy gazowych o poborze do 10 m³/h od istniejących gazociągów w Polskiej Spółce Gazownictwa Sp. z o.o. Oddział Zakład Gazowniczy w Zabrze (PSG)- w podziale na 7 części zamówienia”. Znak postępowania: 2020/W100/WNP-027806. O spodziewanym podpisaniu Umów Emitent informował w RB nr 38/2020 z dnia 29 września 2020 roku. Zawarte z PSG i Emitentem Umowy dotyczą obszarów: Obszar nr 1: teren działania Gazowni w Będzinie obejmujący miasto Dąbrowa Górnicza, miasto Sławków; Obszar nr 2: teren działania Gazowni w Będzinie obejmujący miasto Będzin, gminę Psary, miasto Wojkowice; Obszar nr 33: teren działania Gazowni w

Sosnowcu Przedmiotem zamówienia są zadania polegające na projektowaniu i budowie gazociągów średniego i niskiego ciśnienia PE w zakresie średnic od DN 32 do DN 160 wraz z przyłączami gazowymi w zakresie średnic od DN 25 do DN 63 oraz projektowanie i budowa przyłączy gazu średniego i niskiego ciśnienia PE w zakresie średnic od DN 25 do DN 63 z punktami gazowymi wraz z gazomierzami miechowymi od GM10 do GM40 związanych z przyłączeniem nowych odbiorców na terenie objętym działaniem Polskiej Spółki Gazownictwa sp. z o.o. Oddział Zakład Gazowniczy w Zabrze Przedmiot zamówienia został podzielony na Obszary (części Zamówienia). Umowa ramowa zawarta pomiędzy stronami obowiązywać będzie przez okres 24 miesięcy od dnia jej podpisania tj. od dnia 19 października 2020 r. lub do wyczerpania kwoty przysługującego Emitentowi wynagrodzenia. GENERGY będzie przysługiwało wynagrodzenie w wysokości Obszar nr 1: teren działania Gazowni w Będzinie obejmujący miasto Dąbrowa Górnicza, miasto Sławków- 1 000 000,00 zł netto; Obszar nr 2: teren działania Gazowni w Będzinie obejmujący miasto Będzin, gminę Psary, miasto Wojkowice- 1 750 000,00 zł netto; Obszar nr 33: teren działania Gazowni w Sosnowcu- 950 000,00 zł netto. Łącznie wynagrodzenie wyniesie 3 700 000 (trzy miliony siedemset tysięcy złotych) 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). Pozostałe szczegółowe warunki powyższych umów nie odbiegają od powszechnie stosowanych w tego typu umowach.

23. Zmiany zobowiązań lub aktywów warunkowych , które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego

Od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego w Grupie Kapitałowej nie nastąpiły zmiany zobowiązań oraz aktywów warunkowych.

24. Wynagrodzenie wypłacone lub należne członkom Zarządu oraz członkom rady Nadzorczej Grupy

Wynagrodzenia	30.09.2019	31.12.2019	30.09.2018
Zarząd jednostki dominującej	53 485,00	84 094,00	62 910,00
- Tomasz Bujak	53 485,00	84 094,00	62 910,00
Rada Nadzorcza jednostki dominującej	-	-	-
Zarządy jednostek zależnych	234 174,00	356 970,00	267 727,50
- Justyna Baranowska - Owczarek	32 087,00	89 139,12	66 854,34
- Paweł Oleszczak	32 087,00	87 830,88	65 873,16
- Tomasz Bujak	60 000,00	60 000,00	45 000,00
- Grzegorz Cetera	110 000,00	120 000,00	90 000,00
Rady Nadzorcze jednostek zależnych	-	-	-
Razem:	287 659,00	441 064,00	330 637,50

POZOSTAŁE INFORMACJE DO SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU KWARTALNEGO

1. Opis organizacji Grupy Kapitałowej STARHEDGE S.A. ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji

Struktura Grupy Kapitałowej Starhedge S.A. oraz jednostki podlegające konsolidacji zostały ujawnione w pkt. I Dodatkowych informacji do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

2. Wskazanie skutków zmian w strukturze jednostki gospodarczej w tym w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek Grupy Kapitałowej, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności

W dniu 24 kwietnia 2020 r. w kancelarii Notarialnej zawiązana została Cedry Park Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością – Spółka celowa do realizacji projektu dla inwestycji polegającej na budowie obiektów mieszkaniowych wielorodzinnych. Powołana Spółka celowa jest narzędziem inwestycji długoterminowej Emitenta z regularnym zwrotem, którego powodem powołania jest w szczególności utworzenie podmiotu posiadającego własną zdolność kredytową, zapewniającą płynność środków. Emitent objął 100 % udziałów w ww. spółce tj. 2.000 (dwa tysiące) udziałów po 50,00 (pięćdziesiąt) złotych każdy udział, o łącznej wartości 100.000,00 (sto tysięcy) złotych i pokrył je w całości wkładem niepieniężnym (aportem) w postaci prawa własności nieruchomości położonej w Łodzi, dzielnicy Łódź-Polesie, przy ulicy Krzysztofa Cedry bez numeru, stanowiącej działkę gruntu oznaczoną numerem 70 (siedemdziesiąt) o powierzchni 56 (pięćdziesiąt sześć) arów, dla której Sąd Rejonowy dla Łodzi-Śródmieścia w Łodzi, XVI Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzi księgę wieczystą nr LD1M/00102671/3 - o wartości 3.640.000,00 (trzy miliony sześćset czterdzieści tysięcy) złotych, poprzez zawarcie umowy przeniesienia prawa własności nieruchomości. Powstała nadwyżka wartości wniesionego wkładu niepieniężnego nad wartością nominalną objętych udziałów w kwocie 3.540.000,00 (trzy miliony pięćset czterdzieści tysięcy) złotych została przekazana do kapitału zapasowego Spółki (agio).

W dniu 22 września 2020 roku. Jednostka zależna Surtex Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi posiadająca 100 % udziałów w Modus Capital. Sp. z o.o. zawarła umowę sprzedaży powyższych udziałów. Jednocześnie Modus Capital Sp. z o.o. jest jednostką niezależną od Surtex Sp. z o.o.

3. Stanowisko Zarządu co do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych.

Grupa Kapitałowa Starhedge S.A. nie publikowała prognoz wyników na III kwartał 2020 roku.

4. Zestawienie stanu posiadania akcji emitenta lub uprawnień do nich (opcji) przez osoby zarządzające nadzorujące emitenta na dzień przekazania raportu śródrocznego wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego, odrębnie dla każdej z osób.

Na dzień przekazania śródrocznego sprawozdania finansowego za III kwartał 2020 r., wg informacji posiadanych przez Spółkę, akcje Emitenta nie były w posiadaniu żadnego z członków wchodzących w skład Zarządu oraz Rady Nadzorczej STARHEDGE S.A.

- 5. Postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej z uwzględnieniem informacji w zakresie postępowania dotyczącego zobowiązań albo wierzytelności emitenta lub jednostki od niego zależnej, których wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych Emitenta**

Nie toczą się postępowania sądowe o wartości 10 % kapitałów własnych Emitenta .

- 6. Zawarte przez STARHEDGE S.A. lub jednostkę zależną od STARHEDGE S.A. jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe, wraz ze wskazaniem ich wartości**

W prezentowanym okresie nie miały miejsca tego rodzaju transakcje.

- 7. Informacje o udzieleniu przez emitenta lub przez jednostkę od niej zależną poręczeń kredytu, pożyczki lub udzieleniu gwarancji – łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość co najmniej 10% kapitałów Grupy Kapitałowej STARHEDGE S.A.**

W prezentowanym okresie nie miały miejsca poręczenia kredytu , pożyczek lub udzielenia gwarancji o wartości wyższej niż 10 % kapitałów Grupy Kapitałowej STARHEDGE S.A.

- 8. Inne informacje, które zdaniem emitenta są istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań**

Poza przedstawionymi informacjami w niniejszym sprawozdaniu nie zaistniały istotne zdarzenia dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego oraz dla oceny możliwości realizacji zobowiązań.

- 9. Wskazanie czynników, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięte wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału**

Emitent na dzień publikacji sprawozdania nie posiada wiedzy o innych czynnikach z wyjątkiem opisanych w niniejszym raporcie.

KWARTALNA INFORMACJA FINANSOWA STARHEDGE S.A.

SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA III KWARTAŁ 2020 STARHEDGE S.A.

Wybrane dane finansowe zawierające podstawowe pozycje skróconego sprawozdania finansowego (również przeliczone na euro)

WYBRANE DANE FINANSOWE	w zł		w EUR	
	30.09.2020 r. 9 miesięcy	30.09.2019 r. 9 miesięcy	30.09.2020 r. 9 miesięcy	30.09.2019 r. 9 miesięcy
	30.09.2020 r.	30.09.2019 r.	30.09.2020 r.	30.09.2019 r.
Przychody łącznie całkowite	4 112 375,69	11 341 135,45	925 784,45	2 632 215,73
Przychody ze sprzedaży	1 653 510,56	11 168 433,33	372 240,89	2 592 132,51
Koszty działalności operacyjnej	(1 042 955,99)	(9 912 662,66)	(234 791,89)	(2 300 674,98)
Amortyzacja	-	-	-	-
Zysk (strata) na sprzedaży	610 554,57	1 255 770,67	137 449,00	291 457,53
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	2 916 089,90	1 051 807,76	656 474,72	244 118,85
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	2 600 476,38	646 690,54	585 423,31	150 093,35
Zysk (strata) netto	2 600 476,38	646 690,54	585 423,31	150 093,35
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	749 843,50	(2 263 867,02)	168 805,94	(525 431,20)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	2 561 302,00	(615 100,00)	594 464,24	(142 761,36)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(2 964 000,00)	8 183 200,00	(667 260,32)	1 899 276,12
	30.09.2020 r. 9 miesięcy 30.09.2020 r.	31.12.2019 r. (badane)	30.09.2020 r. 9 miesięcy 30.09.2020 r.	31.12.2019 r. (badane)
Aktywa trwałe	51 741 660,48	49 306 980,48	11 430 074,33	11 578 485,49
Aktywa obrotowe	23 157 897,55	24 618 773,40	5 115 732,43	5 781 090,38
Pożyczki udzielone długoterminowe	-	-	-	-
Pożyczki udzielone krótkoterminowe	2 889 147,31	3 997 989,70	638 231,71	938 825,81
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	389 946,25	42 800,75	86 141,70	10 050,66
Kapitał własny	67 229 665,29	64 629 188,91	14 851 476,82	15 176 514,95
Zobowiązania i rezerwy długoterminowe	5 012 308,21	7 076 365,24	1 107 251,97	1 661 703,71
Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe	2 657 584,53	2 220 199,73	587 077,96	521 357,22
Rezerwy długoterminowe	-	-	-	-
Rezerwy krótkoterminowe	-	-	-	-
Wartość księgowa na jedną akcję na dzień bilansowy (w zł.)	0,76	0,73	0,17	0,17
Zysk (strata) za okres na jedną akcję zwykłą (w zł.)	0,03	0,84	0,01	0,04
Liczba akcji na dzień bilansowy*	88 000 000,00	88 000 000,00	88 000 000,00	22 000 000,00
Średnia ważona liczba akcji*	88 000 000,00	88 000 000,00	88 000 000,00	22 000 000,00

Wybrane dane finansowe zawarte w niniejszym sprawozdaniu zostały przeliczone na EURO według następujących zasad:

poszczególne pozycje aktywów i pasywów – według średniego kursu ogłoszonego na dany dzień przez Narodowy Bank Polski (odpowiednio 4,3736 zł / EURO na 30 września 2019 roku, 4,30 zł / EURO na 31 grudnia 2018 roku), poszczególne pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów środków pieniężnych – według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca okresu sprawozdawczego (odpowiednio 4,3086 zł / EURO za 9 miesięcy 2019 roku i 4,2535 zł / EURO za 9 miesięcy 2018 roku).

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej	30.09.2020	31.12.2019	30.09.2019
A Aktywa trwałe	51 741 660,48	49 306 980,48	37 770 459,34
Rzeczowe aktywa trwałe	500,00	500,00	500,00
Nieruchomości inwestycyjne	303 000,00	1 623 000,00	2 925 000,00
Długoterminowe aktywa finansowe	51 438 160,48	47 683 480,48	34 844 418,62
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	-	-	540,72
B Aktywa obrotowe	23 157 897,55	24 618 773,40	21 068 055,27
Zapasy	17 427 316,32	17 317 810,62	19 450 659,15
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	2 447 770,10	3 255 089,38	1 515 189,23
Pożyczki udzielone	-	-	16 507,40
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	2 889 147,31	3 997 989,70	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	389 946,25	42 800,75	77 620,84
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	-	-	-
Rozliczenia międzyokresowe	3 717,57	5 082,95	8 078,65
Suma aktywów	74 899 558,03	73 925 753,88	58 838 514,61

Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej	30.09.2019	31.12.2018	30.09.2018
A. Kapitał własny	67 229 665,29	64 629 188,91	50 273 198,57
Kapitał zakładowy	26 875 565,98	26 875 565,98	26 875 565,98
Pozostałe kapitały rezerwowe	37 971 097,41	22 968 416,53	22 968 416,53
Zyski zatrzymane	- 217 474,48	- 217 474,48	- 217 474,48
Zysk (strata) netto za rok obrotowy	2 600 476,38	15 002 680,88	646 690,54
B. Zobowiązania i rezerwy długoterminowe	5 012 308,21	7 076 365,24	7 903 743,54
Kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe	5 012 308,21	7 076 365,24	7 903 743,54
C. Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe	2 657 584,53	2 220 199,73	661 572,50
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	681 944,51	1 412 803,85	599 089,90
Kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe	1 675 640,02	807 395,88	-
Rozliczenia międzyokresowe	300 000,00	-	62 482,60
Suma pasywów	74 899 558,03	73 925 753,88	58 838 514,61

SPRAWOZDANIE Z RACHUNKÓW ZYSKÓW I STRAT I INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

Sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów	NOTA	01.01.2020-30.09.2020	01.07.2020-30.09.2020	01.01.2019-30.09.2019	01.07.2019-30.09.2019
A Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi		1 653 510,56	512 565,00	11 168 433,33	2 278 806,13
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług		1 547 955,00	512 565,00	2 892 429,59	1 217 695,00
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		105 555,56	-	8 276 003,74	1 061 111,13
III. Zmiana stanu produktów		-	-	-	-
B Koszty działalności operacyjnej	4	(1 042 955,99)	(295 007,09)	(9 912 662,66)	(1 563 855,09)
I. Amortyzacja		-	-	-	-
II. Zużycie surowców i materiałów		(1 493,64)	(195,23)	(91 086,30)	(19 797,16)
III. Usługi obce		(300 461,58)	(47 255,64)	(622 188,11)	(275 632,12)
IV. Podatki i opłaty		(768,00)	(217,00)	(889,00)	(375,00)
V. Wynagrodzenia		(661 905,60)	(222 722,78)	(763 991,50)	(205 480,00)
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		(60 252,59)	(21 313,12)	(47 367,53)	(15 737,51)
VII. Pozostałe koszty rodzajowe		(18 074,58)	(3 303,32)	(32 168,53)	(11 566,50)
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		-	-	(8 354 971,69)	(1 035 266,80)
C Zysk (strata) ze sprzedaży		610 554,57	217 557,91	1 255 770,67	714 951,04
I. Pozostałe przychody operacyjne	5	2 320 069,51	68,65	97 188,75	10 824,36
II. Pozostałe koszty operacyjne	5	(14 534,18)	(1 690,00)	(301 151,66)	(197 810,02)
D. Zysk (strata) na działalności operacyjnej		2 916 089,90	215 936,56	1 051 807,76	527 965,38
I. Przychody finansowe	6	138 795,62	28 058,95	75 513,37	63 959,45
II. Koszty finansowe	6	(454 409,14)	(82 360,11)	(480 630,59)	(117 846,53)
E. Zysk (strata) przed opodatkowaniem		2 600 476,38	161 635,40	646 690,54	474 078,30
F. Podatek dochodowy	7	-	-	-	-
I. część bieżąca		-	-	-	-
II. część odroczone		-	-	-	-
G. ZYSK (STRATA) ZA OKRES	8	2 600 476,38	161 635,40	646 690,54	474 078,30
H. Zysk/(strata) netto z działalności kontynuowanej	8	2 600 476,38	161 635,40	646 690,54	474 078,30
I. Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	8/9	-	-	-	-

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych (metoda pośrednia)	01.01.2019-30.09.2020	01.01.2019-30.09.2019
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk / Strata przed opodatkowaniem	2 600 476,38	646 690,54
II. Korekty razem	(1 850 632,88)	10 575 661,50
1. Amortyzacja	-	-
2. Zysk (straty) z tytułu różnic kursowych	-	-
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	194 969,00	-
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-	-
5. Zmiana stanu rezerw	-	(443 000,00)
6. Zmiana stanu zapasów	109 505,70	7 310 105,58
7. Zmiana stanu należności	(420 295,03)	3 354 370,47

8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	(2 036 177,93)	1 105 714,51
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	301 365,38	(751 529,06)
10.	Inne korekty	-	-
III.	Gotówka z działalności operacyjnej (I+II)	749 843,50	11 222 352,04
IV.	Podatek dochodowy zapłacony/zwrot nadpłaty	-	-
V.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	749 843,50	11 222 352,04
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
I.	Wpływy	4 525 982,00	-
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-	-
2.	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
3.	Z aktywów finansowych, w tym:	4 525 982,00	-
a)	w jednostkach powiązanych	-	-
b)	w pozostałych jednostkach:	4 525 982,00	-
	- zbycie aktywów finansowych	4 525 982,00	-
4.	Inne wpływy inwestycyjne	-	-
II.	Wydatki	1 964 680,00	7 134 600,00
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-	2 875 000,00
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
3.	Na aktywa finansowe, w tym:	1 964 680,00	4 259 600,00
a)	w jednostkach powiązanych	-	-
b)	w pozostałych jednostkach:	1 964 680,00	4 259 600,00
	- nabycie aktywów finansowych	1 964 680,00	4 259 600,00
	- udzielone pożyczki długoterminowe	-	-
4.	Inne wydatki inwestycyjne	-	-
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	2 561 302,00	(7 134 600,00)
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
I.	Wpływy	296 000,00	360 000,00
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	-
2.	Kredyty i pożyczki	-	-
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych	296 000,00	360 000,00
4.	Inne wpływy finansowe	-	-
II.	Wydatki	3 260 000,00	8 003 150,00
1.	Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	-
2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	-
3.	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	-	-
4.	Spłaty kredytów i pożyczek	-	-
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych	2 861 840,00	8 003 150,00
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-	-
8.	Odsetki	398 160,00	-
9.	Inne wydatki finansowe	-	-
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	(2 964 000,00)	(7 643 150,00)
D.	Przepływy pieniężne netto razem	347 145,50	(3 555 397,96)
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	347 145,50	(3 555 397,96)
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
F.	Środki pieniężne na początek okresu	42 800,75	3 633 018,80
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+D), w tym	389 946,25	77 620,84
	- o ograniczonej możliwości dysponowania	-	55 424,00

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	01.01.2020- 30.09.2020	01.01.2019- 31.12.2019	01.01.2019- 30.09.2019
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	64 629 188,91	49 626 508,03	49 626 508,03
Zmiana przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, korekty błędów podstawowych	-	-	-
I.a Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach	64 629 188,91	49 626 508,03	49 626 508,03
1. Kapitał podstawowy na początek okresu	26 875 565,98	26 875 565,98	26 875 565,98
1.1 Zmiany kapitału podstawowego	-	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-	-
1.2 Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	26 875 565,98	26 875 565,98	26 875 565,98
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	-	-	-
3.1 Zmiany kapitału zapasowego	-	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-	-
3.2 Stan kapitału zapasowego na koniec okresu	-	-	-
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	22 968 416,53	4 538 815,68	4 538 815,68
5.1 Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	15 002 680,88	18 429 600,85	18 429 600,85
a) zwiększenie	15 002 680,88	18 429 600,85	18 429 600,85
- przeksięgowanie wyniku finansowego z roku poprzedniego	15 002 680,88	18 429 600,85	18 429 600,85
d) zmniejszenie	-	-	-
5.2 Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	37 971 097,41	22 968 416,53	22 968 416,53
5. Zyski zatrzymane na początek okresu	14 785 206,40	(217 474,48)	18 212 126,37
6.1 Zmiany zysków zatrzymanych	(15 002 680,88)	-	(18 429 600,85)
a) zwiększenie	-	-	-
- wynik finansowy z roku ubiegłego	-	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	(15 002 680,88)	-	(18 429 600,85)
- podział wyniku finansowego - pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	(15 002 680,88)	-	(18 429 600,85)
6.2 Zyski zatrzymane na koniec okresu	(217 474,48)	(217 474,48)	(217 474,48)
7. Całkowite dochody ogółem	2 600 476,38	15 002 680,88	646 690,54
a) Zysk netto	2 600 476,38	15 002 680,88	646 690,54
b) Strata netto	-	-	-
c) Odpisy z zysku	-	-	-
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	67 229 665,29	64 629 188,91	50 273 198,57
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	67 229 665,29	64 629 188,91	50 273 198,57

1. INFORMACJE OGÓLNE

Starhedge S.A. jest Spółką akcyjną, której siedziba znajduje się w Warszawie przy ulicy Łączyny 5. Spółka zarejestrowana jest w Krajowym Rejestrze Sądowym pod numerem KRS 0000017849. Spółce nadano numer statystyczny REGON: nr 970517930 oraz numer identyfikacji podatkowej NIP: 9260001337.

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest działalność deweloperska.

Czas działania Spółki jest nieoznaczony.

Informacje ogólne	
Giełda	Giełda Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie ul. Książęca 4, 00-498 Warszawa
Symbol na GPW	SHG
Sektor na GPW	Finanse Inne (fin)
System depozytowo - rozliczeniowy:	Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. (KDPW) ul. Książęca 4, 00-498 Warszawa
Kontakty z inwestorami:	Warszawa, ul. Łączyny 5 e-mail: info@starhedge.pl

SKŁAD ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ JEDNOSTKI WG STANU NA DZIEŃ 30 WRZEŚNIA 2020 ROKU

Zarząd STARHEDGE S.A.		
Lp.	Imię i Nazwisko	Funkcja
1.	Tomasz Bujak	Prezes Zarządu

Rada Nadzorcza STARHEDGE S.A.		
Lp.	Imię i Nazwisko	Funkcja
1.	Mateusz Kaczmarek	Przewodniczący Rady Nadzorczej
2.	Marcin Rumowicz	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
3.	Anna Korwin - Kochanowska	Członek Rady Nadzorczej
4.	Paweł Żbikowski	Członek Rady Nadzorczej
5.	Agnieszka Katarzyna Witkowska	Członek Rady Nadzorczej

Skład organów Jednostki na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego za III kwartał 2020 roku nie uległ zmianom od 30 września 2020 roku

Struktura akcjonariatu STARHEDGE S.A. na dzień 30.09.2020 r.

Nazwa	Stan na dzień 30.09.2020 roku		
	Liczba akcji w szt.*	Nominalna Wartość w zł	Udział w kapitale zakładowym
STARCOM INVEST Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu	23 700 000	5 688 000,00	26,93%
GOODMAX sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie	28 088 597	6 741 263,28	31,91%
Andrzej Witkowski	25 678 000	6 162 720,00	29,17%
Pozostali	10 533 403	2 528 016,72	11,99%
RAZEM	88 000 000	21 120 000	100,00%

** Wartość kapitału zakładowego Emitenta różni się od wykazanego w „sprawozdania z sytuacji finansowej” ze względu na „hiperinflacyjne przeszacowanie za lata 1992 – 1996”. Szczegółowy podział kapitału zakładowego STARHEDGE S.A. został zaprezentowany w nocie nr 33.

2. ZASADY PRZYJĘTE PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU KWARTALNEGO ZA III KWARTAŁ 2020 ROKU

a) Zgodność z wymogami MSSF

Niniejsze śródroczne sprawozdanie finansowe sporządzone zostało z zachowaniem zasady istotności, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską (UE).

Sprawozdanie Finansowe składa się ze sprawozdania z sytuacji finansowej, sprawozdania z całkowitych dochodów (wersja porównawcza), sprawozdania ze zmian w kapitałach własnych, sprawozdania z przepływów pieniężnych oraz not objaśniających.

Zarząd Spółki wykorzystał swoją najlepszą wiedzę co do stosowania standardów i interpretacji, jak również metod i zasad wyceny poszczególnych pozycji rocznego sprawozdania finansowego. Przedstawione zestawienia i objaśnienia zostały ustalone przy dołożeniu należytej staranności. Zarząd STARHEDGE S.A. oświadcza, że prezentowane roczne sprawozdanie finansowe rzetelnie przedstawia sytuację majątkową, finansowe wyniki działalności oraz przepływy środków pieniężnych.

Niniejsze sprawozdanie finansowe jest przedstawione w złotych („PLN”), a wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, podane są w złotych polskich, z dokładnością do dwóch miejsc po przecinku.

b) Informacje dotyczące działalności Spółki

Obecnie głównym przedmiotem działalności STARHEDGE S.A. jest budowa i sprzedaż nieruchomości mieszkalnych.

Pełny zakres działalności operacyjnej Emitenta skupia się wokół:

I. **Działalności inwestycyjnej** – która obejmuje działalność w obszarze nieruchomości (inwestycje deweloperskie, budowa i wyposażenie apartamentowców, inwestycje w grunty, realizacja projektów komercyjnych).

II. **Działalności doradczej, która obejmuje dokonywanie okresowych analiz sektorowych**

STARHEDGE przeprowadza na potrzeby własne oraz zlecenia kontrahentów własne analizy sektorowe, w których opiera się na badaniu atrakcyjności projektów deweloperskich i ich efektywności, oraz prowadzi działalność doradczą w zakresie promocyjnym, reklamowym i informacyjnym.

Klienci STARHEDGE otrzymują wyniki przeprowadzanych analiz, oraz zalecenia, a także wsparcie w realizacji poszczególnych projektów w zakresie promocji, reklamy oraz w działaniach informacyjnych.

c) **Dane porównawcze i okresy prezentowane w sprawozdaniu.**

Rokiem obrotowym Spółki jest rok kalendarzowy.

Sprawozdanie finansowe zawiera dane za okres od 1 stycznia 2020 r. do 30 września 2020 r. Dane porównawcze prezentowane są według stanu na dzień 30 września 2019 roku oraz 31 grudnia 2019 r. dla sprawozdania z sytuacji finansowej, za okres 3 oraz 9 miesięcy zakończonych 30 września 2019 r. dla sprawozdania z całkowitych dochodów, za okres 9 miesięcy zakończonych 30 września 2019 r. dla sprawozdania z przepływów pieniężnych oraz za okres 9 miesięcy zakończonych 30 września 2019 r. i 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2019 roku dla sprawozdania ze zmian w kapitale własnym wraz z informacjami dodatkowymi.

Zaprezentowane dane finansowe na dzień 30 września 2020 roku oraz za okres 9 miesięcy zakończonych tą datą, jak również porównywalne dane finansowe za okres 9 miesięcy zakończonych 30 września 2019 roku, zawarte w niniejszym sprawozdaniu finansowym STARHEDGE S.A. nie podlegały przeglądowi przez biegłego rewidenta. Dane na dzień 31 grudnia 2019 roku podlegały badaniu, a opinia biegłego rewidenta o sprawozdaniu finansowym za rok 2019 została wydana dnia 22 maja 2020 roku.

d) **Informacje o istotnych zmianach wielkości szacunkowych, w tym o korektach z tytułu rezerw, rezerwie i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego, dokonanych odpisach aktualizujących wartość składników aktywów.**

Zgodnie z MSR 36 Spółka tworzy rezerwy na zobowiązania w momencie wystąpienia wystarczających przesłanek do ich utworzenia. Testy dotyczące utraty wartości zgodnie z polityką rachunkowości Spółka przeprowadza jeżeli analiza przesłanek utraty wartości wskaże taką konieczność.

Na dzień bilansowy w STARHEDGE S.A. nie wystąpiły dodatnie ani ujemne różnice przejściowe, które spowodują zwiększenie bądź zmniejszenie podstawy opodatkowania w przyszłości w związku z tym Spółka nie zawiązała aktywów ani rezerwy z tytułu podatku odroczonego.

e) **Nabycie i sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych.**

W prezentowanym okresie sprawozdawczym Emitent nie dokonywał znaczącego nabycia i sprzedaży aktywów trwałych.

f) Założenie kontynuacji działalności

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu, że jednostka będzie kontynuowania działalność gospodarczą w okresie co najmniej 12 miesięcy od daty, na którą sporządzono niniejsze sprawozdanie

3. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY

Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług	01.01.2020-30.09.2020	01.07.2020-30.09.2020	01.01.2019-30.09.2019	01.07.2019-30.09.2019
a) wyroby gotowe	-	-	-	-
b) usługi	1 547 955,00	512 565,00	2 892 429,59	1 217 695,00
c) zmiana stanu produktów	-	-	-	-
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	1 547 955,00	512 565,00	2 892 429,59	1 217 695,00
a) sprzedaż kraj, w tym:	1 547 955,00	512 565,00	2 892 429,59	1 217 695,00
b) sprzedaż zagranica	-	-	-	-

Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	01.01.2020-30.09.2020	01.07.2020-30.09.2020	01.01.2019-30.09.2019	01.07.2019-30.09.2019
a) towary	105 555,56	-	8 276 003,74	1 061 111,13
b) materiały	-	-	-	-
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem:	105 555,56	-	8 276 003,74	1 061 111,13
a) sprzedaż kraj, w tym:	105 555,56	-	8 276 003,74	-
b) sprzedaż zagranica	-	-	-	-

4. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

Koszty według rodzaju	01.01.2020-30.09.2020	01.07.2020-30.09.2020	01.01.2019-30.09.2019	01.07.2019-30.09.2019
a) amortyzacja	-	-	-	-
b) zużycie materiałów i energii	(1 493,64)	(195,23)	(91 086,30)	(19 797,16)
c) usługi obce	(300 461,58)	(47 255,64)	(622 188,11)	(275 632,12)
d) podatki i opłaty	(768,00)	(217,00)	(889,00)	(375,00)
e) wynagrodzenia	(661 905,60)	(222 722,78)	(763 991,50)	(205 480,00)
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	(60 252,59)	(21 313,12)	(47 367,53)	(15 737,51)
g) pozostałe koszty rodzajowe	(18 074,58)	(3 303,32)	(32 168,53)	(11 566,50)
h) wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-	(8 354 971,69)	(1 035 266,80)
Koszty według rodzaju ogółem	(1 042 955,99)	(295 007,09)	(9 912 662,66)	(1 563 855,09)

Koszty zatrudnienia	01.01.2020- 30.09.2020	01.07.2020- 30.09.2020	01.01.2019- 30.09.2019	01.07.2019- 30.09.2019
a) Koszty wynagrodzeń	(661 905,60)	(222 722,78)	(763 991,50)	(205 480,00)
b) Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	(60 252,59)	(21 313,12)	(47 367,53)	(15 737,51)
Suma kosztów świadczeń pracowniczych	(722 158,19)	(244 035,90)	(811 359,03)	(221 217,51)

5. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE

Pozostałe przychody operacyjne (wg tytułów)	01.01.2020- 30.09.2020	01.07.2020- 30.09.2020	01.01.2019- 30.09.2019	01.07.2019- 30.09.2019
a) zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	2 320 000,00	-	-	-
b) dotacje	-	-	-	-
c) aktualizacja wartości niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-
d) pozostałe przychody operacyjne, w tym:	69,51	68,65	97 188,75	10 824,36
- inne	69,51	68,65	1 213,96	1,05
- refaktury	-	-	95 974,79	10 823,31
Pozostałe przychody operacyjne, razem	2 320 069,51	68,65	97 188,75	10 824,36

Pozostałe koszty operacyjne (wg tytułów)	01.01.2020- 30.09.2020	01.07.2020- 30.09.2020	01.01.2019- 30.09.2019	01.07.2019- 30.09.2019
a) strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-
b) aktualizacja wartości aktywów niefinansowych (z tytułu)	-	-	-	-
c) pozostałe koszty operacyjne, w tym:	(14 534,18)	(1 690,00)	(301 151,66)	(197 810,02)
- odszkodowania i kary NKUP	-	-	-	-
- inne	(8 462,28)	(1 090,00)	(200 958,23)	(187 281,29)
- refaktury	(6 071,90)	(600,00)	(100 193,43)	(10 528,73)
Pozostałe koszty operacyjne, razem	(14 534,18)	(1 690,00)	(301 151,66)	(197 810,02)

6. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE

Przychody finansowe	01.01.2020- 30.09.2020	01.07.2020- 30.09.2020	01.01.2019- 30.09.2019	01.07.2019- 30.09.2019
a) Przychody z tytułu odsetek:	138 795,62	28 058,95	75 513,37	63 959,45
- od jednostek powiązanych (z tyt. udzielonej pożyczki)	-	-	677,64	117,42

-wekslowe	138 755,60	28 018,93	69 338,14	63 641,02
- odsetki bankowe	40,02	40,02	5 497,59	201,01
b) Zysk netto z dodatnich różnic kursowych z tyt. realizacji i wyceny należności i zobowiązań handlowych oraz środków pieniężnych	-	-	-	-
c) Inne	-	-	-	-
d) Zysk netto z realizacji pochodnych instrumentów finansowych (forward) wycenionych w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	-	-	-
e) Aktualizacja wartości pochodnych instrumentów finansowych (forward)	-	-	-	-
f) Zysk ze zbycia inwestycji	-	-	-	-
g) Pozostałe przychody finansowe, w tym:	-	-	-	-
h) Rozwiązanie odpisu aktualizującego wartość sprzedanych akcji:	-	-	-	-
RAZEM	138 795,62	28 058,95	75 513,37	63 959,45

Koszty finansowe	01.01.2020- 30.09.2020	01.07.2020- 30.09.2020	01.01.2019- 30.09.2019	01.07.2019- 30.09.2019
a) Koszty z tytułu odsetek w tym:	(454 409,14)	(82 360,11)	(480 630,59)	(117 846,53)
- odsetki od zobowiązań	(8 074,03)	(2 377,36)	(4 203,78)	(142,79)
- odsetki wekslowe	(446 335,11)	(79 982,75)	(476 426,81)	(117 703,74)
b) Koszty związane z wyceną aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	-	-	-
c) Strata netto z ujemnych różnic kursowych z tyt. realizacji i wyceny należności i zobowiązań handlowych oraz środków pieniężnych	-	-	-	-
d) Strata netto z realizacji pochodnych instrumentów finansowych (forward) wycenionych w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	-	-	-
e) Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości aktywów	-	-	-	-
f) Aktualizacja wartości pochodnych instrumentów finansowych (forward)	-	-	-	-
g) Strata ze zbycia inwestycji, w tym:	-	-	-	-
h) Pozostałe koszty finansowe	-	-	-	-
RAZEM	(454 409,14)	(82 360,11)	(480 630,59)	(117 846,53)

7. ZMIANY WARTOŚCI BILANSOWEJ PORTFELA INWESTYCYJNEGO

Zmiana wartości bilansowej portfela inwestycyjnego	Akcje i udziały w jednostkach zależnych	Akcje i udziały w jednostkach współzależnych	Akcje i udziały w jednostkach stowarzyszonych	Akcje i udziały w pozostałych jednostkach	Razem
Wartość bilansowa na 01.01.2020 r.	47 683 480,48	-	-	-	47 683 480,48
a. Zwiększenia (z tytułu)	3 644 680,00	-	-	-	3 644 680,00
- zakup (Spółki nienotowane)	4 680,00	-	-	-	4 680,00
- objęcie udziałów w Spółce w zamian za wkład niepieniężny wyceniony w wartości godziwej	3 640 000,00	-	-	-	3 640 000,00
b. Zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-	-	-
Wartość na dzień 30.09.2020 r.	51 328 160,48	-	-	-	51 328 160,48

Zmiana wartości bilansowej portfela inwestycyjnego	Akcje i udziały w jednostkach zależnych	Akcje i udziały w jednostkach współzależnych	Akcje i udziały w jednostkach stowarzyszonych	Akcje i udziały w pozostałych jednostkach	Razem
Wartość bilansowa na 01.01.2019 r.	30 515 480,48	-	-	-	30 515 480,48
a. Zwiększenia (z tytułu)	17 168 000,00	-	-	-	17 168 000,00
- objęcie udziałów w Spółce w zamian za wkład niepieniężny wyceniony w wartości godziwej	17 168 000,00	-	-	-	17 168 000,00
b. Zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-	-	-
Wartość na dzień 31.12.2019 r.	47 683 480,48	-	-	-	47 683 480,48

8. ZAPASY

Zapasy	30.09.2020	31.12.2019	30.09.2019
a) materiały	-	-	-
b) półprodukty i produkty w toku	17 427 316,32	17 317 810,62	17 809 866,55
c) produkty gotowe	-	-	-
d) towary	-	-	1 640 792,60
Zapasy ogółem	17 427 316,32	17 317 810,62	19 450 659,15

a) wartość zapasów odniesiona jako koszt w okresie	-	-	8 354 971,69
b) wartość zapasów, które będą zrealizowane (sprzedane/zużyte) później niż 12 miesięcy od dnia bilansowego	17 427 316,32	17 317 810,62	17 809 866,55

Pozycja "Półprodukty i produkty w toku" zawiera głównie posiadane przez Spółkę nieruchomości oraz nakłady na projekty mieszkaniowe w przygotowaniu i w trakcie realizacji w związku z prowadzoną działalnością deweloperską.

9. NALEŻNOŚCI HANDLOWE I POZOSTAŁE

Należności handlowe	30.09.2020	31.12.2019	30.09.2019
od jednostek powiązanych	-	-	-
od pozostałych jednostek	2 089 858,14	3 042 413,95	902 891,70
Należności z tytułu dostaw i usług brutto	2 089 858,14	3 042 413,95	902 891,70
Odpisy aktualizujące wartość należności	33 641,41	33 641,41	-
Należności z tytułu dostaw i usług netto	2 056 216,73	3 008 772,54	902 891,70

Należności handlowe o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty	30.09.2020	31.12.2019	30.09.2019
0-30	1 909 129,62	2 885 046,72	662 884,02
30-90	-	-	-
90-180	-	-	-
180-360	-	-	-
Powyżej 360	-	-	-
Przeterminowane	180 728,52	157 367,23	240 007,68
Należności z tytułu dostaw i usług brutto	2 089 858,14	3 042 413,95	902 891,70
Odpis aktualizujący wartość należności	33 641,41	33 641,41	-
Należności z tytułu dostaw i usług netto	2 056 216,73	3 008 772,54	902 891,70

Przeterminowane należności handlowe	30.09.2020	31.12.2019	30.09.2019
a) do 1 miesiąca	584,44	4 682,17	96 086,56
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	3 402,05	1 063,81	34 998,98
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	11 711,35	7 763,41	108 922,14
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	14 431,68	143 857,84	0,00
e) powyżej 1 roku	150 599,00	-	0,00
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, brutto	180 728,52	157 367,23	240 007,68
f) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane	33 641,41	33 641,41	-
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, netto	147 087,11	123 725,82	-

Należności pozostałe	30.09.2020	31.12.2019	30.09.2019
Należności z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń	25 001,15	-	-
Kaucje	400,00	400,00	400,00
Zakup wierzytelności	-	-	-
Pozostałe	731 994,05	611 758,67	611 897,53
Pozostałe należności (brutto)	757 395,20	612 158,67	612 297,53
Odpisy aktualizujące należności	365 841,83	365 841,83	-
Pozostałe należności (netto)	391 553,37	246 316,84	612 297,53

Wyszczególnienie	30.09.2020	31.12.2019	30.09.2019
a) należności w walucie polskiej	391 553,37	246 316,84	612 297,53
b) należności w walutach obcych	-	-	-
Należności brutto, razem	391 553,37	246 316,84	612 297,53

10. KREDYTY, POŻYCZKI I DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE

Kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe	30.09.2020	31.12.2019	30.09.2019
Kredyty w rachunku bieżącym	-	-	-
Kredyty bankowe	-	-	-
Pożyczki	1 321 852,00	-	-
Zobowiązania wekslowe	5 366 096,23	7 883 761,12	7 903 743,54
Suma kredytów i pożyczek, w tym:	6 687 948,23	7 883 761,12	7 903 743,54
długoterminowe	5 012 308,21	7 076 365,24	7 903 743,54
krótkoterminowe	1 675 640,02	807 395,88	0,00

Kredyty i pożyczki - wyszczególnienie	30.09.2020	31.12.2019	30.09.2019
Płatne na żądanie lub w okresie do 1 roku	1 675 640,02	807 395,88	-
Powyżej 12 miesięcy - do 3 lat	5 012 308,21	7 076 365,24	7 903 743,54
W okresie od 3 do 5 lat	-	-	-
Powyżej 5 lat	-	-	-
Suma kredytów i pożyczek	6 687 948,23	7 883 761,12	7 903 743,54

11. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE I POZOSTAŁE

Zobowiązania handlowe i pozostałe	30.09.2020	31.12.2019	30.09.2019
wobec jednostek powiązanych	-	-	-
wobec pozostałych jednostek	511 155,09	545 007,60	388 084,15
Zobowiązania z tytułu dywidend	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	511 155,09	542 537,68	388 084,15
Zaliczki otrzymane na dostawy		2 469,92	-
Zobowiązania z tytułu ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń, w tym:	114 287,37	790 154,85	135 887,57
- podatek VAT	4 112,00	743 984,79	89 601,24
- podatek dochodowy od osób fizycznych	2 009,00	6 675,00	11 196,00
- zobowiązania wobec ZUS	102 428,28	34 467,97	28 235,24
- pozostałe	5 738,09	5 027,09	6 855,09
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	52 909,02	67 074,19	62 114,20
Pozostałe zobowiązania	3 593,03	10 567,21	13 003,98
Zobowiązania krótkoterminowe razem (bez kredytów)	681 944,51	1 412 803,85	599 089,90

12. INFORMACJE O ODPISACH AKTUALIZUJĄCYCH Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI AKTYWÓW FINANSOWYCH, RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH, WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH LUB INNYCH AKTYWÓW ORAZ ODWRÓCENIU TAKICH ODPISÓW.

W prezentowanym okresie sprawozdawczym Emitent nie zawiązywał odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych lub innych aktywów oraz nie odwracał takich odpisów.

13. WSKAZANIE KOREKT POPRZEDNICH OKRESÓW

W opisywanym okresie nie występowały korekty błędów przynależne do poprzednich okresów sprawozdawczych.

14. INFORMACJE DOTYCZĄCE EMISJI, WYKUPU I SPŁATY DŁUŻNYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

STARHEDGE S.A. w okresie od 1 stycznia 2020 do 30 września 2020 dokonała emisji papierów wartościowych o łącznej kwocie w wartości nominalnej 302 820,00 zł.

STARHEDGE S.A. w okresie od 1 stycznia 2020 do 30 września 2020 dokonała spłaty papierów wartościowych o łącznej kwocie w wartości nominalnej 3 260 000,00 zł.

STARHEDGE S.A. w okresie od 1 stycznia 2020 do 30 września 2020 dokonała wykupu papierów wartościowych o łącznej kwocie w wartości nominalnej 3 161 350,00 zł.

STARHEDGE S.A. w okresie od 1 stycznia 2020 do 30 września 2020 otrzymała spłatę wykupionych papierów wartościowych o łącznej kwocie w wartości nominalnej 4 368 248,00 zł.

15. INFORMACJE DOTYCZĄCE AKTYWÓW WARUNKOWYCH, ZOBOWIĄZAŃ WARUNKOWYCH ORAZ ZABEZPIECZEŃ NA MAJĄTKU SPÓŁKI

Na dzień bilansowy oraz na dzień publikacji Emitent nie posiadał aktywów warunkowych oraz zabezpieczeń na swoim majątku.

Warszawa, 20 listopada 2020 roku

Imię i Nazwisko	Pełniona funkcja
Tomasz Bujak	Prezes Zarządu
Ewelina Cieślak	Osoba sporządzająca sprawozdanie finansowe
Edyta Walczak	Osoba sporządzająca sprawozdanie finansowe