

RAPORT KWARTALNY

G-Energy S.A.



**ZA I KWARTAŁ 2020 ROKU
(ZA OKRES OD 01.01.2020 DO 31.03.2020)**

Emitent jest notowany na rynku NewConnect



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

Warszawa, 21 maja 2020 r.

Spis treści

1. INFORMACJE O SPÓŁCE.....	3
2. SPRAWOZDANIE FINANSOWE.....	6
3. PRZYJĘTE ZASADY (POLITYKA) RACHUNKOWOŚCI.....	18
4. INFORMACJE DOTYCZĄCE KONSOLIDACJI SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH, GDY SPRAWOZDANIE TAKIE NIE JEST W MYŚL PRZEPISÓW USTAWY SPORZĄDZONE.....	28
5. DANE O STRUKTURZE WŁASNOŚCI KAPITAŁU PODSTAWOWEGO ORAZ LICZBIE I WARTOŚCI NOMINALNEJ SUBSKRYBOWANYCH AKCJI, W TYM UPRIWILEJOWANYCH.....	28
6. STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE AKTUALNEJ SYTUACJI FINANSOWEJ EMITENTA. 30	
I. WYBRANE WSKAŹNIKI OBRAZUJĄCE PODSTAWOWE WYNIKI FINANSOWE JEDNOSTKI.....	33
7. ZWIĘZŁA CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W OKRESIE, KTÓREGO DOTYCZY RAPORT, WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI.....	36
I. NAJWAŻNIEJSZE WYDARZENIA, KTÓRE WYSTĄPIŁY W I KWARTALE W 2020 ROKU:.....	38
a) Wybranie oferty spółki współzależnej jako najkorzystniejszej w postępowaniu prowadzonym w trybie przetargu niepublicznego otwartego.....	38
b) Wybranie oferty spółki współzależnej jako najkorzystniejszej w postępowaniu prowadzonym w trybie przetargu niepublicznego otwartego.....	39
c) Zawarcie Umów Ramowych z Polską Spółką Gazownictwa sp. z o.o. z siedzibą w Tarnowie, Oddział Zakład Gazowniczy we Opolu przez spółkę współzależną.....	41
II. NAJWAŻNIEJSZE WYDARZENIA, KTÓRE WYSTĄPIŁY PO ZAKOŃCZENIU I KWARTAŁU 2020 ROKU:.....	42
a) Wybranie oferty spółki współzależnej jako najkorzystniejszej w postępowaniu prowadzonym w trybie przetargu niepublicznego otwartego.....	42
b) Zawarcie Umowy Ramowej podwykonawczej ze Spółką współzależną.....	43
c) Wybranie oferty spółki współzależnej jako najkorzystniejszej w postępowaniu prowadzonym w trybie przetargu niepublicznego otwartego.....	44
d) Wybranie oferty spółki współzależnej jako najkorzystniejszej w postępowaniu prowadzonym w trybie przetargu niepublicznego zamkniętego.....	45
8. WPŁYW PANDEMII KORONAWIRUSA COVID-19 NA DZIAŁALNOŚĆ EMITENTA.....	46
9. INFORMACJA DOTYCZĄCA PROGNOZ FINANSOWYCH.....	48
10. WSKAZANIE JEDNOSTEK WCHODZĄCYCH W SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA NA OSTATNI DZIEŃ OKRESU OBJĘTEGO RAPORTEM KWARTALNYM.....	49
I. SPECYFIKA I CHARAKTER DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI INFRACOMPLEX.....	50
11. STRATEGIA W OBSZARZE ROZWOJU DZIAŁALNOŚCI, DZIAŁANIA W ZAKRESIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH.....	51
12. INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY.....	56
13. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU W SPRAWIE RZETELNOŚCI SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	56

1. INFORMACJE O SPÓŁCE

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

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

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

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

odnawialnych. W latach 2014-2017 nastąpiły istotne zmiany w akcjonariacie oraz dywersyfikacja przychodów poprzez poszerzenie działalności o nowe kierunki rozwoju Spółki. Rok 2018 był finalizacją procesów dywersyfikacyjnych i generowaniem przychodów z nowego źródła jakim jest rynek usług inżynierskich i wykonawczych w branży gazowniczej. Obecnie Spółka realizuje kontrakty dotyczące wykonania prac projektowo budowlanych dla największych podmiotów w sektorze gazowniczym w Polsce.

28 czerwca 2018 WZA zdecydowało o podwyższeniu kapitału poprzez emisję akcji serii E. 2 stycznia 2019r. Sąd Rejestrowy w Warszawie wydał postanowienie o rejestracji podwyższenia kapitału do kwoty 9.700.000,00 zł [słownie: dziewięć milionów siedemset tysięcy złotych].

Kapitał zakładowy G Energy S.A.

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

PODSTAWOWE DANE EMITENTA

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

	<p>35.21.Z Wytwarzanie paliw gazowych, dział 38 Działalność związana ze zbieraniem, przetwarzaniem i unieszkodliwianiem odpadów; odzysk surowców, dział 39 Działalność związana z rekultywacją i pozostała działalność usługowa związana z gospodarką odpadami, Dział 33 Naprawa, konserwacja i instalowanie maszyn i urządzeń, 70.22.Z Pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania, 71.12.Z Działalność w zakresie inżynierii i związane z nią doradztwo techniczne, 74.90.Z Pozostała działalność profesjonalna, naukowa i techniczna, gdzie indziej niesklasyfikowana,</p>
ORGAN REJESTROWY	Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, ul. Czerniakowska 100, 00-954 Warszawa
KAPITAŁ ZAKŁADOWY	9.700.000,00 złotych
LICZBA AKCJI SERII A , B , C i E	97 000 000 na okaziciela
WARTOŚĆ NOMINALNA	0,10 złotych /dziesięć groszy/
NEWCONNECT	rynek kierowany zleceniami (NC)
SEKTOR	Eco-energia
ISIN	PLELKPE00014
NAZWA (SKRÓT)	GENRG
LEI	259400753RBKDYW8L002 - GNG
TICKER (OZNACZENIE)	GNG
INDEKSY:	NCIndex
ADRES E-MAIL	biuro@genergy.pl
STRONA INTERNETOWA	www.genergy.pl
NUMER TELEFONU	+48 (22) 247 84 53
ANIMATOR	DM PKO Bank Polski
KONTAKT Z INWESTORAMI	RI@genergy.pl

2. SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Poniżej przedstawione zostały wybrane dane finansowe G-Energy S.A. za okres od 01.01.2020 r. do 31.03.2020 r wraz z danymi porównawczymi (wszystkie dane finansowe podane są w PLN).

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

Wyszczególnienie	Narastająco za okres od 01.01.2020 do 31.03.2020	Narastająco za okres od 01.01.2019 do 31.03.2019	I kwartał (rok bieżący) okres od 01.01.2020 do 31.03.2020	I kwartał (rok poprzedni) okres od 01.01.2019 do 31.03.2019
Aktywa trwałe	10 003 454,76	8 003 510,87	10 003 454,76	8 003 510,87
Aktywa obrotowe	12 451 656,46	6 317 826,75	12 451 656,46	6 317 826,75
Należności krótkoterminowe	4 502 815,53	2 614 364,01	4 502 815,53	2 614 364,01
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	678 627,34	585 085,92	678 627,34	585 085,92
Zobowiązania długoterminowe	1 378 636,52	0,00	1 378 636,52	0,00
Zobowiązania krótkoterminowe	8 022 093,73	3 383 889,85	8 022 093,73	3 383 889,85

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

Wyszczególnienie	Narastająco za okres od 01.01.2020 do 31.03.2020	Narastająco za okres od 01.01.2019 do 31.03.2019	I kwartał (rok bieżący) okres od 01.01.2020 do 31.03.2020	I kwartał (rok poprzedni) okres od 01.01.2019 do 31.03.2019
Przychody netto ze sprzedaży	3 630 753,33	1 803 941,55	3 630 753,33	1 803 941,55
Amortyzacja	201 567,07	60 436,7	201 567,07	60 436,7
Zysk/strata brutto na sprzedaży	1 143 904,73	500 813,11	1 143 904,73	500 813,11
Zysk/strata na działalności operacyjnej	878 148,14	226 619,60	878 148,14	226 619,60
Zysk/strata brutto	726 821,48	416 834,45	726 821,48	416 834,45
Zysk/strata netto	716 738,48	416 834,45	716 738,48	416 834,45

2.3. Bilans sporządzony na dzień 31.03.2020r.

AKTYWA		Narastająco za okres od 01.01.2019 do 31.03.2019	Narastająco za okres od 01.01.2020 do 31.03.2020	I kwartał (rok poprzedni) okres od 01.01.2019 do 31.03.2019	I kwartał (rok bieżący) okres od 01.01.2020 do 31.03.2020
A.	Aktywa trwałe	8 003 510,87	10 003 454,76	8 003 510,87	10 003 454,76
I.	Wartości niematerialne i prawne	418 076,63	304 348,65	418 076,63	304 348,65
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Wartość firmy	408 711,23	279 644,63	408 711,23	279 644,63
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	9 365,40	24 704,02	9 365,40	24 704,02
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	4 293 171,70	6 695 723,21	4 293 171,70	6 695 723,21
1.	Środki trwałe	4 293 171,70	6 521 004,51	4 293 171,70	6 521 004,51
a)	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	1 013 000,00	1 013 000,00	1 013 000,00	1 013 000,00
b)	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	3 167 081,26	3 087 406,30	3 167 081,26	3 087 406,30
c)	urządzenia techniczne i maszyny	18 535,12	1 072 982,29	18 535,12	1 072 982,29
d)	środki transportu	81 422,88	1 334 910,47	81 422,88	1 334 910,47
e)	inne środki trwałe	13 132,44	12 705,45	13 132,44	12 705,45
2.	Środki trwałe w budowie	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	174 718,70	0,00	174 718,70
III.	Należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
1.	Od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Od pozostałych jednostek	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Inwestycje długoterminowe	3 268 000,00	2 966 500,00	3 268 000,00	2 966 500,00
1.	Nieruchomości	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	3 268 000,00	2 966 500,00	3 268 000,00	2 966 500,00
a)	w jednostkach powiązanych	3 268 000,00	2 966 500,00	3 268 000,00	2 966 500,00

Raport i Sprawozdanie Finansowe za I kwartał 2020 roku

-	udziały lub akcje	3 268 000,00	2 966 500,00	3 268 000,00	2 966 500,00
-	inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00	0,00
-	udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00
-	inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	w pozostałych jednostkach , w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
-	udziały lub akcje	0,00	0,00	0,00	0,00
-	inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00	0,00
-	udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00
-	inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
c)	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00	0,00
-	udziały lub akcje	0,00	0,00	0,00	0,00
-	inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00	0,00
-	udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00
-	inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	24 262,54	36 882,90	24 262,54	36 882,90
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	17 090,82	0,00	17 090,82
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	24 262,54	19 792,08	24 262,54	19 792,08
B.	Aktywa obrotowe	6 317 826,75	12 451 656,46	6 317 826,75	12 451 656,46
I.	Zapasy	0,00	0,00	0,00	0,00
1.	Materiały	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Produkty gotowe	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Towary	0,00	0,00	0,00	0,00
5.	Zaliczki na dostawy	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Należności krótkoterminowe	2 614 364,01	4 502 815,53	2 614 364,01	4 502 815,53
1.	Należności od jednostek powiązanych	249 148,81	412 551,21	249 148,81	412 551,21
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	185 720,00	16 520,00	185 720,00	16 520,00
-	do 12 miesięcy	185 720,00	16 520,00	185 720,00	16 520,00
-	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	inne	63 428,81	396 031,21	63 428,81	396 031,21
2.	Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00	0,00	0,00
-	do 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00

Raport i Sprawozdanie Finansowe za I kwartał 2020 roku

-	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	inne	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Należności od pozostałych jednostek	2 365 215,20	4 090 264,32	2 365 215,20	4 090 264,32
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	1 398 605,38	2 404 664,09	1 398 605,38	2 404 664,09
-	do 12 miesięcy	1 398 605,38	2 404 664,09	1 398 605,38	2 404 664,09
-	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	53 904,58	28 826,21	53 904,58	28 826,21
c)	inne	912 705,24	1 656 774,02	912 705,24	1 656 774,02
d)	dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Inwestycje krótkoterminowe	1 009 129,15	1 119 183,86	1 009 129,15	1 119 183,86
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	1 009 129,15	1 119 183,86	1 009 129,15	1 119 183,86
a)	w jednostkach powiązanych	10 951,45	60 951,45	10 951,45	60 951,45
-	udziały lub akcje	0,00	0,00	0,00	0,00
-	inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00	0,00
-	udzielone pożyczki	10 951,45	60 951,45	10 951,45	60 951,45
-	inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	w pozostałych jednostkach	413 091,78	379 605,07	413 091,78	379 605,07
-	udziały lub akcje	313 091,78	279 605,07	313 091,78	279 605,07
-	inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00	0,00
-	udzielone pożyczki	100 000,00	100 000,00	100 000,00	100 000,00
-	inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
c)	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	585 085,92	678 627,34	585 085,92	678 627,34
-	środki pieniężne w kasie i na rachunkach	584 828,45	578 823,89	584 828,45	578 823,89
-	inne środki pieniężne	257,47	14 839,68	257,47	14 839,68
-	inne aktywa pieniężne	0,00	84 963,77	0,00	84 963,77
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 694 333,59	6 829 657,07	2 694 333,59	6 829 657,07
C.	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00	0,00	0,00
D.	Udziały (akcje) własne	0,00	0,00	0,00	0,00
	Aktywa razem	14 321 337,62	22 455 111,22	14 321 337,62	22 455 111,22

Raport i Sprawozdanie Finansowe za I kwartał 2020 roku

PASywa		Narastająco za okres od 01.01.2019 do 31.03.2019	Narastająco za okres od 01.01.2020 do 31.03.2020	I kwartał (rok poprzedni) okres od 01.01.2019 do 31.03.2019	I kwartał (rok bieżący) okres od 01.01.2020 do 31.03.2020
A.	Kapitał (fundusz) własny	10 937 447,77	13 054 380,97	10 937 447,77	13 054 380,97
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	9 700 000,00	9 700 000,00	9 700 000,00	9 700 000,00
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	2 636 869,06	2 636 869,06	2 636 869,06	2 636 869,06
-	nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	463 055,68	0,00	463 055,68	0,00
III.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym :	0,00	0,00	0,00	0,00
-	z tytułu aktualizacji wartości godziwej	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	206 326,63	1 087 546,45	206 326,63	1 087 546,45
-	tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	0,00	0,00	0,00	0,00
-	na udziały (akcje) własne	0,00	0,00	0,00	0,00
V.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-2 022 582,37	-1 086 773,02	-2 022 582,37	-1 086 773,02
VI.	Zysk (strata) netto	416 834,45	716 738,48	416 834,45	716 738,48
VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00	0,00	0,00
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	3 383 889,85	9 400 730,25	3 383 889,85	9 400 730,25
I.	Rezerwy na zobowiązania	0,00	0,00	0,00	0,00
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00	0,00	0,00
-	długoterminowa	0,00	0,00	0,00	0,00
-	krótkoterminowa	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Pozostałe rezerwy	0,00	0,00	0,00	0,00
-	długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
-	krótkoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Zobowiązania długoterminowe	0,00	1 378 636,52	0,00	1 378 636,52
1.	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Wobec pozostałych jednostek	0,00	1 378 636,52	0,00	1 378 636,52
a)	kredyty i pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00

Raport i Sprawozdanie Finansowe za I kwartał 2020 roku

b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
c)	inne zobowiązania finansowe	0,00	1 378 636,52	0,00	1 378 636,52
d)	zobowiązania wekslowe	0,00	0,00	0,00	0,00
e)	inne	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	3 383 889,85	8 022 093,73	3 383 889,85	8 022 093,73
1.	Wobec jednostek powiązanych	103 336,06	0,00	103 336,06	0,00
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00	0,00	0,00
-	do 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
-	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	inne	103 336,06	0,00	103 336,06	0,00
2.	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	587 466,06	0,00	587 466,06
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	1 630,00	0,00	1 630,00
-	do 12 miesięcy	0,00	1 630,00	0,00	1 630,00
-	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	inne	0,00	585 836,06	0,00	585 836,06
3.	Wobec pozostałych jednostek	3 280 553,79	7 434 627,67	3 280 553,79	7 434 627,67
a)	kredyty i pożyczki	329 160,40	2 244 076,04	329 160,40	2 244 076,04
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
c)	inne zobowiązania finansowe	0,00	525 489,30	0,00	525 489,30
d)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	1 433 810,51	2 132 790,42	1 433 810,51	2 132 790,42
-	do 12 miesięcy	1 433 810,51	2 132 790,42	1 433 810,51	2 132 790,42
-	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
e)	zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	0,00	0,00	0,00	0,00
f)	zobowiązania wekslowe	51 680,00	233 680,00	51 680,00	233 680,00
g)	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	994 004,27	1 948 654,04	994 004,27	1 948 654,04
h)	z tytułu wynagrodzeń	159 602,46	138 918,06	159 602,46	138 918,06
i)	inne	312 296,15	211 019,81	312 296,15	211 019,81
4.	Fundusze specjalne	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	0,00	0,00
1.	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Rozliczenia międzyokresowe umów budowlanych	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	0,00	0,00
-	długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
-	krótkoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
Pasywa razem		14 321 337,62	22 455 111,22	14 321 337,62	22 455 111,22

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

Wyszczególnienie	Narastająco za okres od 01.01.2019 do 31.03.2019	Narastająco za okres od 01.01.2020 do 31.03.2020	I kwartał (rok poprzedni) okres od 01.01.2019 do 31.03.2019	I kwartał (rok bieżący) za okres od 01.01.2020 do 31.03.2020
A. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	1 803 941,55	3 630 753,33	1 803 941,55	3 630 753,33
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	1 803 941,55	3 630 753,33	1 803 941,55	3 630 753,33
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	1 303 128,44	2 486 848,60	1 303 128,44	2 486 848,60
I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	1 303 128,44	2 486 848,60	1 303 128,44	2 486 848,60
II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
C. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)	500 813,11	1 143 904,73	500 813,11	1 143 904,73
D. Koszty sprzedaży	0,00	0,00	0,00	0,00
E. Koszty ogólnego zarządu	274 245,18	263 918,18	274 245,18	263 918,18
F. Zysk (strata) ze sprzedaży (C-D-E)	226 567,93	879 986,55	226 567,93	879 986,55
G. Pozostałe przychody operacyjne	51,76	0,00	51,76	0,00
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Dotacje	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Inne przychody operacyjne	51,76	0,00	51,76	0,00
H. Pozostałe koszty operacyjne	0,09	1 838,41	0,09	1 838,41
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Inne koszty operacyjne	0,09	1 838,41	0,09	1 838,41
I. Zysk(strata) z działalności operacyjnej (F+G-H)	226 619,60	878 148,14	226 619,60	878 148,14
J. Przychody finansowe	202 229,13	5 088,69	202 229,13	5 088,69
I. Dywidendy i udziały w zyskach w tym	0,00	0,00	0,00	0,00

Raport i Sprawozdanie Finansowe za I kwartał 2020 roku

a) od jednostek powiązanych, w tym	0,00	0,00	0,00	0,00
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
b) od jednostek pozostałych, w tym	0,00	0,00	0,00	0,00
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Odsetki, w tym:	200,56	0,00	200,56	0,00
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym	47 631,20	0,00	47 631,20	0,00
- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	154 397,37	5 088,69	154 397,37	5 088,69
V. Inne	0,00	0,00	0,00	0,00
K. Koszty finansowe	12 014,28	156 415,35	12 014,28	156 415,35
I. Odsetki, w tym:	2 528,16	30 912,17	2 528,16	30 912,17
- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	9 486,12	123 523,86	9 486,12	123 523,86
IV. Inne	0,00	1 979,32	0,00	1 979,32
L. Zysk (strata) brutto (I+J-K)	416 834,45	726 821,48	416 834,45	726 821,48
M. Podatek dochodowy	0,00	10 083,00	0,00	10 083,00
N. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
O. Zysk (strata) netto (L-M-N)	416 834,45	716 738,48	416 834,45	716 738,48

2.5. Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym

Lp		Narastająco za okres od 01.01.2019 do 31.03.2019	Narastająco za okres od 01.01.2020 do 31.03.2020	I kwartał (rok poprzedni) okres od 01.01.2019 do 31.03.2019	I kwartał (rok bieżący) okres od 01.01.2020 do 31.03.2020
1	Kapitał własny na początek okresu (BO)	4 699 563,20	12 424 254,10	4 699 563,20	12 424 254,10
I.a	Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach	4 699 563,20	12 424 254,10	4 699 563,20	12 424 254,10

Raport i Sprawozdanie Finansowe za I kwartał 2020 roku

1.	Kapitał podstawowy na początek okresu	4 699 563,20	9 700 000,00	4 699 563,20	9 700 000,00
1.1	Zmiany kapitału podstawowego	5 000 436,80	-	5 000 436,80	-
a)	zwiększenie (z tytułu)	5 000 436,80	-	5 000 436,80	-
	- rejestracja emisji akcji	5 000 436,80	-	5 000 436,80	-
	- wydania udziałów	-	-	-	-
b)	zmniejszenie (z tytułu)	-	-	-	-
1.2	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	9 700 000,00	9 700 000,00	9 700 000,00	9 700 000,00
2.	Udziały (akcje) własne na początek okresu	-	-	-	-
2.1.	Udziały (akcje) własne na koniec okresu	-	-	-	-
3.	Kapitał zapasowy na początek okresu	2 173 813,38	2 636 869,06	2 173 813,38	2 636 869,06
3.1	Zmiany kapitału zapasowego	463 055,68	-	463 055,68	-
a)	zwiększenie (z tytułu)	500 043,68	-	500 043,68	-
	- podwyższenie kapitału z tytułu emisji akcji (agio)	500 043,68	-	500 043,68	-
	- podział wyniku za 2018 rok	-	-	-	-
b)	zmniejszenie (z tytułu)	(36 988,00)	-	(36 988,00)	-
	- pokrycia kosztów emisji akcji	(36 988,00)	-	(36 988,00)	-
3.2	Stan kapitału zapasowego na koniec okresu	2 636 869,06	2 636 869,06	2 636 869,06	2 636 869,06
4.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu				
4.1	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	-	-	-	-
4.2	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	-	-	-	-
5.	Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	206 326,63	1 087 546,45	206 326,63	1 087 546,45
5.1	Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	-	-	-	-
a)	zwiększenie	-	-	-	-
	- podwyższenie kapitału zakładowego - w trakcie rejestracji w KRS	-	-	-	-
b)	zmniejszenie	-	-	-	-
	- przekazanie środków na kapitał zapasowy	-	-	-	-
5.2	Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	206 326,63	1 087 546,45	206 326,63	1 087 546,45

Raport i Sprawozdanie Finansowe za I kwartał 2020 roku

6.	Zyski zatrzymane na początek okresu	(2 901 430,60)	(2 802 689,83)	(2 901 430,60)	(2 802 689,83)
6.1	Zmiany zysków zatrzymanych	878 848,23	1 715 916,81	878 848,23	1 715 916,81
a)	zwiększenie	-	1 715 916,81	-	1 715 916,81
	- wynik finansowy 2019	-	1 802 528,42	-	1 802 528,42
	- strata na sprzedaży akcji własnych				
	-korekty błędów	-	(86 611,61)	-	(86 611,61)
b)	zmniejszenie (z tytułu)	(878 848,23)	-	(878 848,23)	-
	- wynik finansowy	(878 848,23)		(878 848,23)	
	- podział wyniku finansowego - kapitał zapasowy	-	-	-	-
	- korekty błędów	-		-	
6.2	Zyski zatrzymane na koniec okresu	(2 022 582,37)	(1 086 773,02)	(2 022 582,37)	(1 086 773,02)
7.	Całkowite dochody ogółem	416 834,45	716 738,48	416 834,45	716 738,48
a)	Zysk netto	416 834,45	716 738,48	416 834,45	716 738,48
b)	Strata netto	-	-	-	-
c)	Odpisy z zysku	-	-	-	-
II.	Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	10 937 447,77	13 054 380,97	10 937 447,77	13 054 380,97
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	10 937 447,77	13 054 380,97	10 937 447,77	13 054 380,97

2.6. Rachunek przepływów pieniężnych

Lp.		Narastająco za okres od 01.01.2019 do 31.03.2019	Narastająco za okres od 01.01.2020 do 31.03.2020	I kwartał (rok poprzedni) okres od 01.01.2019 do 31.03.2019	I kwartał (rok bieżący) okres od 01.01.2020 do 31.03.2020
A	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I	Zysk (strata) netto	416 834,45	716 738,48	416 834,45	716 738,48
II	Korekty razem	-841 024,92	-1 583 946,73	-841 024,92	-1 583 946,73
1	Amortyzacja	60 436,70	201 567,07	60 436,70	201 567,07
2	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
3	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	2 327,60	32 891,49	2 327,60	32 891,49

Raport i Sprawozdanie Finansowe za I kwartał 2020 roku

4	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-47 631,20	118 435,17	-47 631,20	118 435,17
5	Zmiana stanu rezerw	0,00	0,00	0,00	0,00
6	Zmiana stanu zapasów	0,00	336 079,71	0,00	336 079,71
7	Zmiana stanu należności	-446 361,25	-537 359,98	-446 361,25	-537 359,98
8	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-4 909 081,91	-956 657,49	-4 909 081,91	-956 657,49
9	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-1 001 195,34	-778 902,70	-1 001 195,34	-778 902,70
10	Inne korekty	5 500 480,48	0,00	5 500 480,48	0,00
III	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-424 190,47	-867 208,25	-424 190,47	-867 208,25
B	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I	Wpływy	181 453,74	100 715,75	181 453,74	100 715,75
1	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
2	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3	Z aktywów finansowych, w tym:	181 453,74	100 715,75	181 453,74	100 715,75
	a) zbycie aktywów finansowych,		0,00	0,00	0,00
	b) w pozostałych jednostkach	181 453,74	100 715,75	181 453,74	100 715,75
	- zbycie aktywów finansowych	181 453,74	100 715,75	181 453,74	100 715,75
	- dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
	- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00	0,00	0,00
	- odsetki	0,00	0,00	0,00	0,00
	- inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4	Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Wydatki	388 703,29	487 017,77	388 703,29	487 017,77
1	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	23 368,67	25 659,59	23 368,67	25 659,59
2	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3	Na aktywa finansowe, w tym:	329 985,56	261 358,18	329 985,56	261 358,18
	a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00		0,00
	b) w pozostałych jednostkach	329 985,56	261 358,18	329 985,56	261 358,18

Raport i Sprawozdanie Finansowe za I kwartał 2020 roku

	- nabycie aktywów finansowych	329 985,56	261 358,18	329 985,56	261 358,18
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00
4	Inne wydatki inwestycyjne	35 349,06	200 000,00	35 349,06	200 000,00
III	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-207 249,55	-386 302,02	-207 249,55	-386 302,02
C	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		0,00		0,00
I	Wpływy	221 585,40	1 694 440,64	221 585,40	1 694 440,64
1	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		0,00		0,00
2	Kredyty i pożyczki	221 585,40	1 659 997,84	221 585,40	1 659 997,84
3	Emisja dłużnych papierów wartościowych		0,00		0,00
4	Inne wpływy finansowe	0,00	34 442,80	0,00	34 442,80
II	Wydatki	41 616,05	187 916,20	41 616,05	187 916,20
1	Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00	0,00	0,00
2	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00	0,00	0,00
3	Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
4	Spłaty kredytów i pożyczek	39 100,00	0,00	39 100,00	0,00
5	Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
6	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
7	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	155 024,71	0,00	155 024,71
8	Odsetki	2 516,05	32 891,49	2 516,05	32 891,49
9	Inne wydatki finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	179 969,35	1 506 524,44	179 969,35	1 506 524,44
D	Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-451 470,67	253 014,17	-451 470,67	253 014,17
E	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-451 470,67	253 014,17	-451 470,67	253 014,17
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		0,00		0,00
F.	Środki pieniężne na początek okresu	1 036 556,59	425 613,17	1 036 556,59	425 613,17
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym	585 085,92	678 627,34	585 085,92	678 627,34
	- o ograniczonej możliwości dysponowania		14 839,68		14 839,68

3. PRZYJĘTE ZASADY (POLITYKA) RACHUNKOWOŚCI

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

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

A. Format oraz podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z wymogami Ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku z późniejszymi zmianami. Jednostka sporządza rachunek zysków i strat w układzie kalkulacyjnym. W sprawozdaniu finansowym Spółka wykazuje zdarzenia gospodarcze zgodnie z ich treścią ekonomiczną. Wynik finansowy jednostki za dany rok obrotowy obejmuje wszystkie osiągnięte i przypadające na jej rzecz przychody oraz związane z tymi przychodami koszty zgodnie z zasadami memoriału, współmierności przychodów i kosztów oraz ostrożnej wyceny. Rachunek przepływów pieniężnych został sporządzony metodą pośrednią.

Wartości niematerialne i prawne

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

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

Rzeczowe Środki trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe wykazywane są według ceny nabycia/kosztu wytworzenia pomniejszonych o umorzenie oraz odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Wartość początkowa środków trwałych obejmuje ich cenę nabycia powiększoną o wszystkie koszty bezpośrednio związane z

zakupem i przystosowaniem składnika majątku do stanu zdatnego do używania. W skład kosztu wchodzi również koszt wymiany części składowych maszyn i urządzeń w momencie poniesienia, jeśli spełnione są kryteria rozpoznania. Koszty poniesione po dacie oddania środka trwałego do używania, takie jak koszty konserwacji i napraw, obciążają zysk lub stratę w momencie ich poniesienia.

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

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

Stawki amortyzacyjne stosowane dla środków trwałych są następujące:

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

Wartość końcową, okres użytkowania oraz metodę amortyzacji składników aktywów weryfikuje się corocznie. Dana pozycja rzeczowych aktywów trwałych może zostać usunięta z bilansu po dokonaniu jej zbycia lub w przypadku, gdy nie są spodziewane żadne ekonomiczne korzyści wynikające z dalszego użytkowania takiego składnika aktywów. Wszelkie zyski lub straty wynikające z usunięcia danego składnika aktywów z bilansu (obliczone jako różnica pomiędzy ewentualnymi wpływami ze sprzedaży netto a wartością bilansową danej pozycji) są ujmowane w zysku lub stracie okresu, w którym dokonano takiego usunięcia.

Inwestycje rozpoczęte dotyczą środków trwałych będących w toku budowy lub montażu i są wykazywane według cen nabycia lub kosztu wytworzenia, pomniejszonych o ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości. Środki trwałe w budowie nie podlegają amortyzacji do czasu zakończenia budowy i przekazania środka trwałego do używania.

Środki trwałe w budowie

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

Wartości niematerialne

Wartości niematerialne nabyte w oddzielnej transakcji lub wytworzone (jeżeli spełniają kryteria rozpoznania dla kosztów prac rozwojowych) wycenia się przy początkowym ujęciu odpowiednio w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia. Cena nabycia wartości niematerialnych nabytych w transakcji połączenia jednostek jest równa ich wartości godziwej na dzień połączenia. Po ujęciu początkowym, wartości niematerialne są wykazywane w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia pomniejszonym o umorzenie i odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Nakłady poniesione na wartości niematerialne wytworzone we własnym zakresie, z wyjątkiem aktywowanych nakładów poniesionych na prace rozwojowe, nie są aktywowane i są ujmowane w kosztach okresu, w którym zostały poniesione.

Spółka ustala, czy okres użytkowania wartości niematerialnych jest określony czy nieokreślony. Wartości niematerialne o określonym okresie użytkowania są amortyzowane przez okres użytkowania oraz poddawane testom na utratę wartości każdorazowo, gdy istnieją przesłanki wskazujące na utratę ich wartości. Okres i metoda amortyzacji wartości niematerialnych o ograniczonym okresie użytkowania są weryfikowane przynajmniej na koniec każdego roku obrotowego. Zmiany w oczekiwanym okresie użytkowania lub oczekiwanym sposobie konsumowania korzyści ekonomicznych pochodzących z danego składnika aktywów są ujmowane poprzez zmianę odpowiednio okresu lub metody amortyzacji, i traktowane jak zmiany wartości szacunkowych.

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

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

Leasing

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

Umowy leasingowe, zgodnie, z którymi leasingodawca zachowuje zasadniczo całe ryzyko

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

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

W zakończonym pierwszym kwartale 2020 roku oraz w porównywalnym okresie roku ubiegłego Spółka była stroną umów leasingowych.

Udziały i akcje w jednostkach zależnych, stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach

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

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

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

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

Stany i rozchody składników majątku obrotowego

Przy ewidencji ilościowo - wartościowej:

- towary w magazynie wycenia się według cen zakupu; rozchodu dokonuje się stosując metodę FIFO - „pierwsze weszło – pierwsze wyszło”;
- materiały w magazynie wycenia się według cen zakupu; rozchodu dokonuje się stosując metodę FIFO - „pierwsze weszło – pierwsze wyszło”;
- materiały zakupione do natychmiastowego zużycia, z pominięciem ewidencji magazynowej, odpisywane są w 100% w koszty;

- o inwestycje krótkoterminowe wycenia się według wartości rynkowych; skutki wynikające z tej wyceny zalicza się odpowiednio w ciężar przychodów lub kosztów finansowych; rozchodu dokonuje się stosując metodę FIFO - „pierwsze weszło – pierwsze wyszło”;

B. Aktywa finansowe i zobowiązania finansowe (instrumenty finansowe)

Instrumenty finansowe

Instrumenty finansowe ujmowane są oraz wyceniane zgodnie z ogłoszeniem tekstu jednolitego Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 25 stycznia 2017 r. w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych (Dz.U. 2017 poz. 277, z późn. zmianami).

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

Aktywa finansowe Spółka klasyfikuje do następujących kategorii:

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

Zobowiązania finansowe dzielone są na:

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

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

Aktywa finansowe

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

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

Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu

Składnik aktywów finansowych zalicza się do kategorii przeznaczonych do obrotu jeżeli został nabyty w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych wynikających z krótkoterminowych zmian cen oraz wahań innych czynników rynkowych albo krótkiego czasu trwania nabytego instrumentu, lub jeżeli stanowi część portfela, który generuje krótkoterminowe zyski lub też jest instrumentem pochodnym o dodatniej wartości godziwej. W Spółce do tej kategorii należą przede wszystkim instrumenty pochodne (Spółka nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń)

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

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

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

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

Pożyczki udzielone i należności własne

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

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

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

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

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności

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

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

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

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

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

Zobowiązania finansowe

Zobowiązania finansowe wycenia się na moment ich ujęcia w księgach w wartości godziwej uzyskanej kwoty lub otrzymanych innych składników majątkowych. W początkowej wycenie uwzględniane są koszty transakcji. Składnik zobowiązań finansowych jest wykazywany w bilansie, gdy Spółka staje się stroną umowy (kontraktu), z której to zobowiązanie finansowe wynika.

Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu

Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu są to zobowiązania, które stanowią pochodne

instrumenty finansowe (Spółka nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń) lub zobowiązania do dostarczenia pożyczonych papierów wartościowych oraz innych z instrumentów finansowych, w przypadku zawarcia przez Spółkę umowy sprzedaży krótkiej.

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

Należności krótkoterminowe

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

Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

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

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

Rozliczenia międzyokresowe

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

Kapitały

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

Rezerwy

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na Spółce ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) wynikający ze zdarzeń przeszłych, i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu korzyści ekonomicznych oraz można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania. Jeżeli Spółka spodziewa się, że koszty objęte rezerwą zostaną zwrócone, na przykład na mocy umowy ubezpieczenia, wówczas zwrot ten jest ujmowany jako odrębny składnik aktywów, ale tylko wtedy, gdy jest rzeczą praktycznie pewną, że zwrot ten rzeczywiście nastąpi. Koszty dotyczące danej rezerwy są wykazane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów po pomniejszeniu o wszelkie zwroty.

W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wielkość rezerwy jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej brutto odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie oraz ewentualnego ryzyka związanego z danym zobowiązaniem. Jeżeli zastosowana została metoda polegająca na dyskontowaniu, zwiększenie rezerwy w związku z upływem czasu jest ujmowane jako koszty finansowe.

Zobowiązania krótkoterminowe

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

Uznawanie przychodów

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

Sprzedaż towarów i produktów

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

Świadczenie usług

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

Odsetki

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

Dywidendy

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

Podatek dochodowy

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

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

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

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

Emitent na dzień 31 marca 2020 r. posiadał jednostkę zależną, jednak na podstawie regulaminu art. 58 dane finansowe jednostki zależnej nie są istotne dla rzetelnego i jasnego obrazu sytuacji majątkowej i finansowej Spółki G-ENERGY S.A. Wybrane dane finansowe będą przekazywane w raportach okresowych.

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

Kapitał zakładowy Emitenta na dzień sporządzenia raportu za I kwartał 2020 r. wynosi 9.700.000,00 zł [słownie: dziewięć milionów siedemset tysięcy] złotych i dzieli się na 97 000 000 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 0,10 PLN /dziesięć groszy/ każda i dzieli się na :

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

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

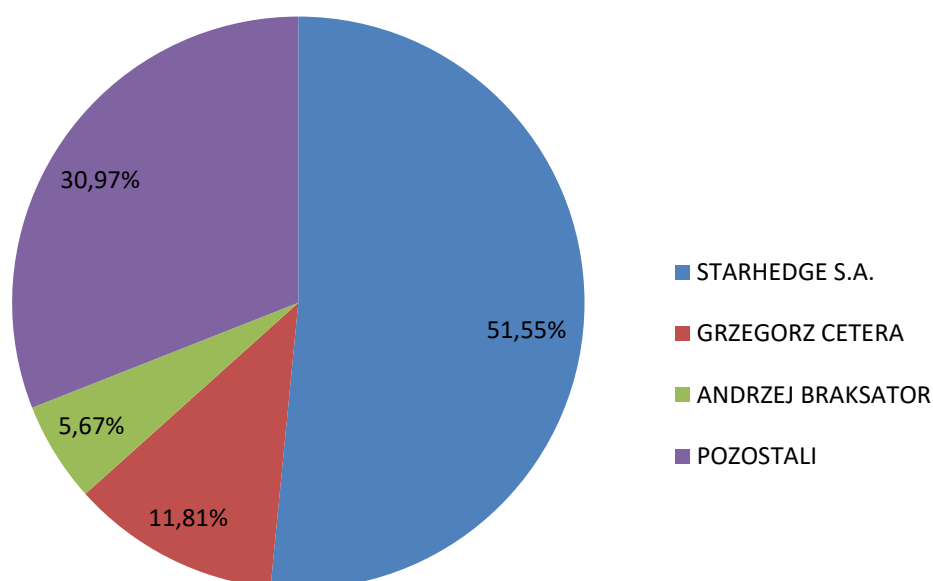
30.745.632 (trzydzieści milionów siedemset czterdzieści pięć tysięcy sześćset trzydzieści dwie) akcje zwykłe na okaziciela serii C o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja, o łącznej wartości nominalnej 3.074.563,20 (trzy miliony siedemdziesiąt cztery tysiące pięćset sześćdziesiąt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

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

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

Wyszczególnienie	Liczba akcji w kapitale zakładowym	Liczba głosów na walnym zgromadzeniu	% akcji
STARHEDGE S.A. z siedzibą w Warszawie	50.004.368	50.004.368	51,55
Grzegorz Cetera	11.451.716	11.451.716	11,81
Andrzej Braksator	5.500.000	5.500.000	5,67
Pozostali	30.043.916	30.043.916	30,97
Razem	97.000.000	97.000.000	100

% udział w kapitale zakładowym



6. STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE AKTUALNEJ SYTUACJI FINANSOWEJ EMITENTA

Na dzień sporządzania raportu sytuacja finansowa emitenta jest stabilna na co w dużym stopniu wpłynęły pozyskane kolejne kontrakty oraz ich terminowa realizacja. W raportowanym kwartale nastąpiło dynamiczne ponad 100-procentowe zwiększenie przychodów w stosunku kwartał do kwartału (I kwartał 2020 w stosunku do I kwartału 2019), a także wzrost zysku operacyjnego oraz znaczący wzrost zysku netto.

DYNAMIKA SPZEDAŻY W I KWARTALE 2020 ROKU W STOSUNKU DO I KWARTAŁU ROKU 2019

I KWARTAŁ 2019	I KWARTAŁ 2020	DYNAMIKA
1 803 941,55 zł	3 630 753,33 zł	201,3

DYNAMIKA ZYSKU NETTO W I KWARTALE 2020 ROKU W STOSUNKU DO PORÓWNYWALNEGO OKRESÓW ROKU 2019

I KWARTAŁ 2019	I KWARTAŁ 2020	DYNAMIKA
416 834,45 zł	716 738,48 zł	171,9

Spółka w I kwartale 2020 osiągnęła przychody ze sprzedaży w wysokości **3.630.753,33 zł**. W Raporcie Okresowym nr 14/2020 podała do wiadomości wstępne wyniki finansowe, gdzie wartości przychodów oszacowała na kwotę 3.896.877,33 zł. Z uwagi na stosowanie zasady memoriałowej, a więc ujmowanie kosztów i przychodów w okresie, którego dotyczą, Spółka zaewidencjonowała przychody dotyczące roku 2020 w wysokości 3.630.753,33. Faktury VAT zostały wystawione w I kwartale 2020 r. na kwotę 3.896.877,33 zł netto, z czego 266.124 zł dotyczyło roku 2019 i w tym też okresie zostały wykazane w przychodach.

Znaczne zwiększenie zobowiązań długoterminowych w porównaniu do poprzednich okresów sprawozdawczych jest spowodowane wykazaniem zobowiązań z tytułu leasingów. Spółka G-Energy S.A. w 2019 roku dokonała przekwalifikowania leasingów operacyjnych na ujęcie finansowe, co przyczyniło się do zwiększenia środków trwałych, wartości niematerialnych i prawnych, a także zobowiązań długoterminowych (spłata rat powyżej 12 miesięcy) oraz zobowiązań krótkoterminowych (spłata do 12 miesięcy).

Na dzień 31.03.2020 Spółka posiadała następujące leasingi zakwalifikowane jako Środki Trwałe:

GRUPA ŚRODKÓW TRWAŁYCH, WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH W LEASINGU	Stan początkowy na dzień 01.01.2020	Zwiększenie (ZAKUP)	Zmniejszenie (SPRZEDAŻ)	Stan końcowy na dzień 31.03.2020
Grunty własne	- zł	- zł	- zł	- zł
Budynki, lokale i budowle	- zł	- zł	- zł	- zł
Kotły i maszyny energetyczne	- zł	- zł	- zł	- zł
Urządzenia, maszyny i aparaty ogólnego zastowania	200 237,78 zł	33 457,70 zł	- zł	233 695,48 zł
Specjalistyczne maszyny, urządzenia i aparaty	732 490,33 zł	103 339,20 zł	- zł	835 829,53 zł
Urządzenia techniczne	- zł	- zł	- zł	- zł
Środki transportu	1 659 848,02 zł	- zł	- zł	1 659 848,02 zł
Narzędzia, przyrządy, ruchomości i wyposażenie	- zł	- zł	- zł	- zł
Inne wartości niematerialne i prawne	20 364,52 zł	- zł	- zł	20 364,52 zł
RAZEM:	2 612 940,65 zł	136 796,90 zł	- zł	2 749 737,55 zł

Zobowiązania krótkoterminowe Spółki oznaczają, że Emitent zaciąga zobowiązania i ponosi już koszty Umów z tytułu, których możliwość fakturowania wystąpi najwcześniej po odbiorze technicznym lub końcowym zleconych zadań. Należy przy tym zaznaczyć, że średni czas wykonania zlecenia w wykonaniu przyłączy czy sieci gazowych od jego otrzymania do wystawienia faktury to 6-7 miesięcy – zlecenie – projekt – budowa -odbiór techniczny -inwentaryzacja geodezyjna -GIS-odbiór końcowy, a przy niektórych projektach nawet 12 miesięcy i więcej. W raportowanym kwartale Spółka pozyskała kolejne zadania, a także realizowała sukcesywnie (zgodnie z harmonogramem robót) znaczący i ważny kontrakt zawarty z PGNiG Technologie - liderem rynku usług projektowania, budowy, uruchamiania i eksploatacji kopalń ropy naftowej i gazu ziemnego, podziemnych magazynów gazu, tłoczni gazu, rurociągów przesyłowych oraz produkcji elementów urządzeń wiertniczych w Polsce, a także uczestniczyła w kolejnych przetargach w tym organizowanych przez strategiczną dla polskiej gospodarki Spółkę Skarbu Państwa, będącą operatorem gazociągów – GAZ SYSTEM oraz największą spółkę z grupy PGNiG – Polską

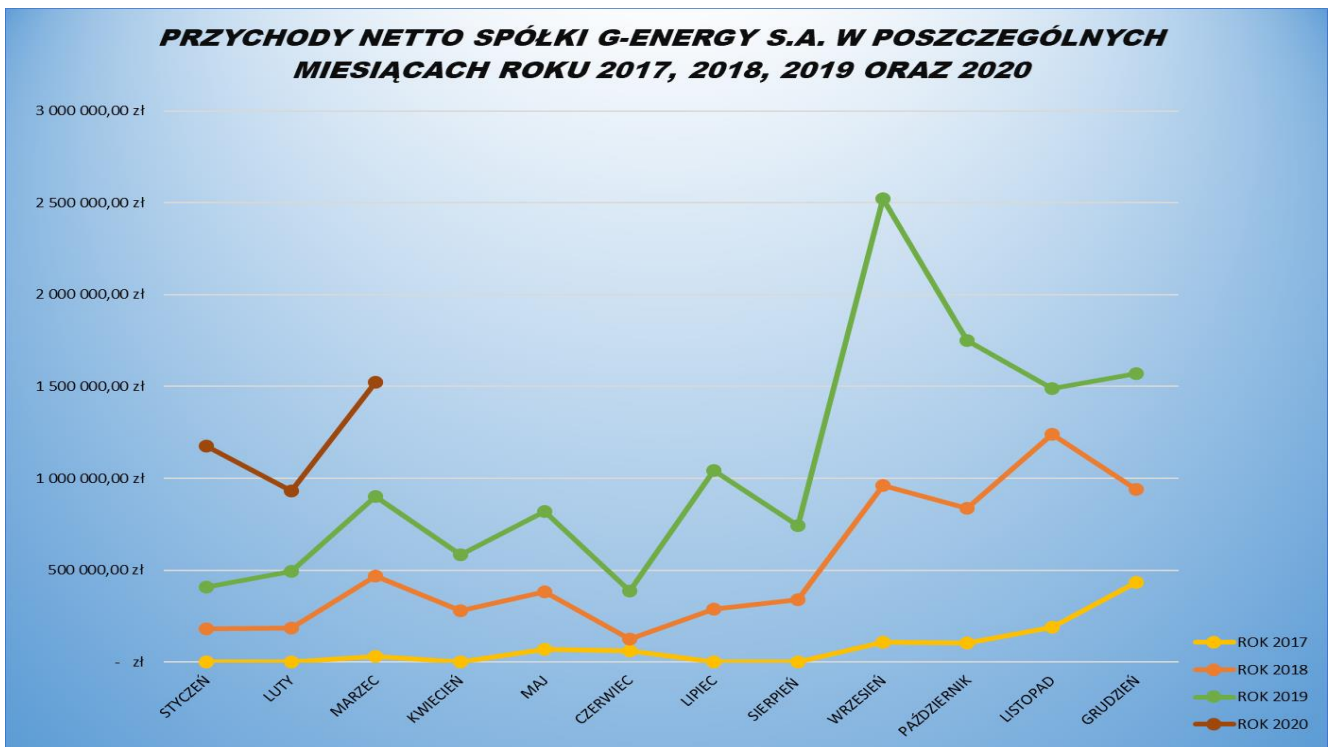
Spółkę Gazownictwa, a także nawiązanie współpracy z uznanymi wykonawcami i producentami związanych z rynkiem gazownictwa.

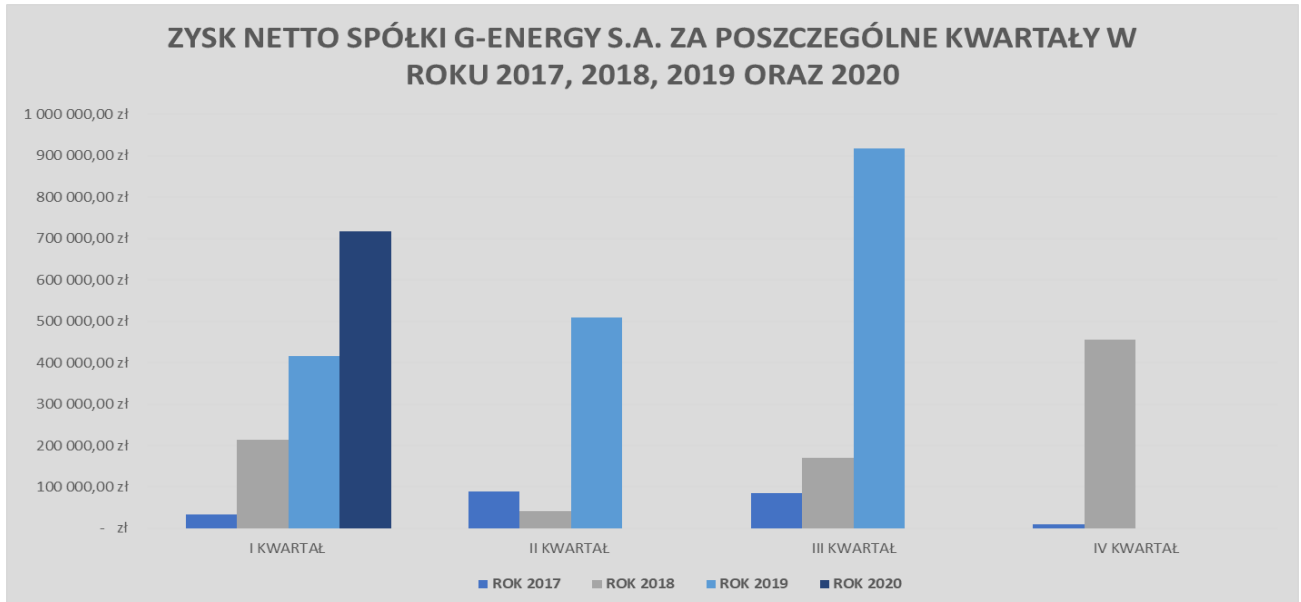
Spółka kontynuuje także działania nad pozyskaniem finansowania dla projektów inwestycyjnych, badawczo – rozwojowych i wykonawczych, oraz pośrednio wykonuje zadania realizowane z wykorzystaniem środków unijnych. Spółka korzysta także ze wsparcia kapitałowego podmiotów zewnętrznych w tym prywatnych inwestorów lub instytucji finansowych. Należy podkreślić, że obecnie Emitent nie ma problemu z pozyskaniem finansowania na bieżącą działalność zarówno od inwestorów prywatnych, jak i od instytucji finansowych w tym banków, jednak jest to często proces z wielotygodniowym czasem realizacji i również wiąże się z dużym zaangażowaniem środków pieniężnych w wadium niezbędne w licznych przetargach w których Emitent startuje i często związanie ofertą jest przedłużane ponad standardowe 60 dni. W raportowanym okresie Spółka w dalszym ciągu podejmowała działania wzmocnienia kapitałowego w postaci zwiększenia środków trwałych oraz nowych inwestycji kapitałowych. Celem nadrzędnym dla Zarządu jest zapewnienie stabilności finansowej oraz płynności Przedsiębiorstwa przy jego dynamicznym rozwoju.

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



PRZYCHODY NETTO




ZYSK NETTO


I. Wybrane wskaźniki obrazujące podstawowe wyniki finansowe jednostki

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

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

WSKAŹNIK EBITDA = zysk operacyjny + amortyzacja	01.01.-31.03.2019	01.01.-31.03.2020
	287 057,30	1 079 715,21

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

WSKAŹNIK EBIT = zysk operacyjny	01.01.-31.03.2019	01.01.-31.03.2020
	226 619,60	878 148,14

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

WSKAŹNIK CASH FLOW = zysk brutto + amortyzacja	01.01.-31.03.2019	01.01.-31.03.2020
	477 272,15	928 388,48

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

WSKAŹNIK TRWAŁOŚCI STRUKTURY FINANSOWANIA = kapitał stały / aktywa stałe	01.01.-31.03.2019	01.01.-31.03.2020
	1,37	1,44

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

WSKAŹNIK PŁYNNOŚCI BIEŻĄCEJ = aktywa obrotowe / zobowiązania krótkoterminowe	01.01.-31.03.2019	01.01.-31.03.2020
	1,87	1,55

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

ROE - RENTOWNOŚĆ KAPITAŁU WŁASNEGO = wynik finansowy netto / kapitał własny	01.01.-31.03.2019	01.01.-31.03.2020
	3,8%	5,5%

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

ROA - RENTOWNOŚĆ AKTYWÓW = wynik finansowy netto / suma aktywów	01.01.-31.03.2019	01.01.-31.03.2020
	2,9%	3,2%

8. P/BV – Wartość księgowa na jedną akcję

P/BV - wartość księgowa na jedną akcję	01.01.-31.03.2019	01.01.-31.03.2020
	0,113	0,135

9. P/E – wskaźnik cena/zysk

	01.01.-31.03.2019	01.01.-31.03.2020
<i>P/E - wskaźnik cena/zysk</i>	0,004	0,007

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

Za raportowany I kwartał 2020 roku, Spółka dynamicznie zwiększyła przychody w porównaniu do analogicznego kwartału roku poprzedniego oraz wypracowała zysk netto w wysokości **716 738,48 zł**, przy czym zysk za I kwartał roku 2019 wynosi **416 834,45 zł**.

Zysk brutto na sprzedaży wyniósł **1 143 904,73 zł**.

Prezentowany raport kwartalny jest kolejnym potwierdzeniem dobrej sytuacji finansowo-ekonomicznej Spółki G-ENERGY S.A. oraz właściwego zarządzania logistycznego oraz operacyjnego. W ubiegłym roku przychody Spółki przekroczyły 12,7 milionów złotych. Rosnące przychody oraz osiągnięcie narastająco za wszystkie kwartały 2018 roku oraz 2019 roku i kontynuowanie wzrostu zysku w I kwartale 2020 roku (podwojenie przychodów vs pierwszy kwartał 2019 roku) pokazuje, że uruchomienie działalności w branży usług w sektorze gazowym było trafną i bezpieczną dla akcjonariuszy decyzją.

G-ENERGY S.A. na dzień sporządzenia niniejszego raportu jest na końcowym etapie budowy infrastruktury gazowej EC Żerań. Stacja gazowa została wybudowana i dopuszczona do ruchu, obecnie trwają testy kotłowni szczytowej, która jest zasilana przez wybudowaną stację. Stopień wykonania projektu stanowi ok 95% przy czym Emitent w ramach Umowy wykonuje także prace dodatkowe, a zakończenie Zadania nie wynika bezpośrednio z działań Spółki lecz jest zależne od podmiotów trzecich.

Najważniejszym jak się wydaje wydarzeniem raportowanego kwartału było utrzymanie wysokich przychodów i osiągnięty z tego tytułu zysk, pomimo przesunięć czasowych w planowanym zakończeniu kilku projektów, a także pomimo pojawienia się ryzyka związanego z epidemią COVID-19.

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

Należy uznać za rozważną decyzję o wstrzymaniu zakupu nowych urządzeń do produkcji energii wiatrowej, gdyż przy obecnym poziomie wsparcia produkcja ta w Polsce ciągle kształtuje się na granicy opłacalności.

W I kwartale 2020 roku Emitent wykazuje w sprawozdaniu koszty przyszłych okresów. Działanie to warunkują trzy gruntowne zasady rachunkowości, które równocześnie Spółka stosuje w swojej polityce rachunkowości, tj.

- Zasada memoriału, która obliguje ujmować w księgach rachunkowych jednostki wszystkie osiągnięte, przypadające na jej rzecz przychody i obciążające ją koszty związane z tymi przychodami dotyczące danego roku obrotowego, niezależnie od terminu ich zapłaty,
- Zasada współmierności przychodów i kosztów, która mówi o zaliczaniu do aktywów lub pasywów danego okresu sprawozdawczego kosztów lub przychodów dotyczących przyszłych okresów oraz przypadających na ten okres sprawozdawczy kosztów, które jeszcze nie zostały poniesione,
- Zasada ostrożnej wyceny, która zobowiązuje aby składniki aktywów i pasywów Spółki były wyceniane przy zastosowaniu rzeczywiście poniesionych na ich nabycie lub wytworzenie cen (kosztów).

Koszty poniesione w pierwszym kwartale 2020, a te które dotyczą przychodów uzyskanych w następnych kwartałach roku 2020 zostały „zatrzymane w czasie” i będą rozliczane, zgodnie z powyższymi zasadami rachunkowości, w momencie osiągnięcia przychodów, których dotyczą.

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

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

I. Najważniejsze wydarzenia, które wystąpiły w I kwartale w 2020 roku:

a) 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 o 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 uczestniczyć jako podwykonawca w co najmniej 50% wykonania zadania. Wartość Umowy podwykonawczej na dzień niniejszego raportu nie została określona.

b) 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

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 miesiące 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 G-ENERGY 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.

c) 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.

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 miesiące 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.

II. Najważniejsze wydarzenia, które wystąpiły po zakończeniu I kwartału 2020 roku:

a) 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 mnie 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.

b) Zawarcie Umowy Ramowej podwykonawczej ze Spółką współzależną

Dnia 13 maja 2020 roku Zarząd Spółki G-Energy S.A. poinformował, że w dniu 13 maja 2020 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.

c) 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) podał do publicznej wiadomości, że w dniu 16 maja 2020r. 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 przesłała 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.

d) 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 GENERGY 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.

8. Wpływ pandemii Koronawirusa COVID-19 na działalność Emitenta

Zarząd G-Energy S.A. z siedzibą w Warszawie (dalej: "Emitent"), informuje, iż zgodnie z aktualną na dzień 21 maja 2020 roku oceną, Emitent spodziewa się, iż skutki ogłoszonej przez Światową Organizację Zdrowia WHO pandemii Koronawirusa COVID-19 i związane z tym działania podjęte przez administrację rządową wdrożenia ograniczeń, najpierw związanych z wprowadzeniem stanu zagrożenia epidemicznego, a następnie stanu epidemii, a także samorządową w zakresie ograniczenia działalności, będą miały wpływ na przyszłe wyniki finansowe Emitenta, o czym Spółka informowała w Sprawozdaniu Zarządu za rok 2019 opublikowanym w dniu 20 marca 2020 roku (strona 75 i nast.). Emitent nie ma realnych możliwości, na moment publikacji niniejszego raportu, oszacować pełnych skutków pandemii Koronawirusa na wyniki finansowe, w szczególności opartym na analizie jakościowej oraz ilościowej prowadzonej działalności, należy jednak zaznaczyć, iż Spółka powzięła wszelkie niezbędne kroki i kontynuuje działania do zapewnienia bezpieczeństwa pracownikom jak również umożliwienia wszystkim pracownikom, współpracownikom, zleceniobiorcom wykonywanie czynności w sposób zoptymalizowany, z zachowaniem procedur wynikających ze zmieniających się procedur administracyjnych i przepisów obowiązującego powszechnie prawa.

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu zadania wykonywane są w następujący sposób:

1. Prace projektowe wykonywane są częściowo w systemie zdalnym (przez osoby, które wyraziły życzenie wykonywania zadań w tym trybie) oraz stacjonarnie przez pozostałych projektantów i pracowników pomocniczych w Oddziałach zamiejscowych Spółki, tj. Wrocław, Opole, Katowice, Kraków oraz Warszawa. Emitent dochowuje najwyższej staranności aby dotrzymać terminy projektów, mimo licznych komplikacji w komunikacji z urzędami jak i klientami głównego Zamawiającego, poszczególne oddziały PSG Sp. z o.o.
2. Roboty budowlane są prowadzone na bieżąco, należy jednak zauważyć, iż część robót będzie miało przesunięcia terminowe w zdecydowanej większości z przyczyn od Emitenta niezależnych. Zintensyfikowano i usprawniono rozwiązywanie problemów w uzgodnieniach inwestorskich oraz nadzorach branżowych, zwiększając starania o uproszczenie procedur oraz szersze wykorzystanie poczty elektronicznej. Pomimo ograniczonego dostępu do urzędów usprawniono system prowadzenia robót przez skuteczne uzyskiwanie niezbędnych pozwoleń formalnych typu akceptacji Projektów Organizacji Ruchu, zajęcia pasa drogowego itp., na wcześniejszym niż dotychczas było to niezbędne etapie prac projektowo wykonawczych.
3. Spółka na bieżąco otrzymuje zlecenia z Umów Ramowych, pomimo dwutygodniowego okresu przestoju, związanego z organizacją pracy przez Inwestora (Zamawiającego).

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

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

G-ENERGY identyfikuje potencjalne ryzyka, jakie mogą dotknąć poszczególne obszary działalności Emitenta wynikające bezpośrednio lub pośrednio z obecnej sytuacji. W odniesieniu do branży generalnego wykonawstwa oraz produkcji osprzętów do maszyn budowlanych są to przede wszystkim: ograniczona dostępność pracowników administracyjnych i produkcyjnych, pracowników podwykonawców oraz ograniczenie lub wstrzymanie produkcji w zakładach dostarczających materiały lub elementy do realizacji inwestycji. Nie można też wykluczyć, że w zaistniałej sytuacji może dojść do opóźnień w realizacji projektów przez wystąpienie siły wyższej. Możliwe są także opóźnienia w uzyskaniu zgłoszeń okołobudowlanych, pozwoleń na budowę i innych decyzji administracyjnych niezbędnych do rozpoczęcia lub kontynuacji procesu wykonawczego. Na dzień publikacji niniejszego raportu sytuacja związana z koronawirusem COVID-19 nie ma jednak istotnego wpływu na bieżącą działalność G-ENERGY, aczkolwiek wywołuje pewnego rodzaju niepokój wśród pracowników, współpracowników i odbiorców usług. Dlatego też Zarząd Emitenta na bieżąco monitoruje sytuację, śledzi zalecenia GIS, decyzje Rządu i w trosce o zdrowie i bezpieczeństwo pracowników oraz współpracowników podejmuje działania mające na celu minimalizację zagrożenia zachorowania i rozpowszechniania się Koronawirusa. Spółka w tym celu wprowadziła procedurę bezpieczeństwa określającą zasady postępowania w zakresie zapobiegania, przeciwdziałania i zwalczania COVID-19 oraz zmieniła częściowo organizację pracy w firmie, umożliwiając jak najszersze wykorzystanie możliwości pracy zdalnej. Na dzień dzisiejszy nie odnotowano zaburzeń w łańcuchu dostaw materiałów i usług należy jednak zauważyć, iż Spółka poczyniła odpowiednie działania w celu zapewnienia ciągłości dostaw i zwiększyła stan zapasów materiałów. Obecny zapas materiałów i stan osobowy pracowników pozwalają na realizację prowadzonych przez Emitenta zadań, co nie oznacza, iż dynamicznie zmieniająca się sytuacja nie spowoduje w niedalekiej przyszłości ryzyka zmian w istniejącej obecnie sytuacji. Współpracujące ze spółką podmioty gospodarcze na dzień sporządzenia raportu również świadczą usługi w sposób zadowalający oczywiście z uwzględnieniem restrykcji wprowadzonych na obszarze Rzeczypospolitej Polskiej na podstawie rozporządzenia Ministra Zdrowia z dnia 13 marca 2020 roku, zawierającego istotne ograniczenia odnoszące się do działalności gospodarczej. Należy przy tym zauważyć, iż aktualna sytuacja w kraju i Europie jest na tyle dynamiczna, niestabilna i nieprzewidywalna, że nie daje możliwości oszacowania w sposób precyzyjny wpływu COVID-19 na przyszłe wyniki finansowe Emitenta. Zmiana obecnej sytuacji może być spowodowana kolejnymi decyzjami rządu ograniczającymi

działalność spółki, decyzjami lokalnych władz, czy rządów innych krajów wpływającymi na międzynarodową wymianę handlową, decyzjami leżącymi po stronie naszych dostawców i odbiorców usług, działalnością urzędów, znaczną absencją pracowników lub obowiązkową kwarantanną.

G-ENERGY zastrzega jednak, iż z uwagi na niespotykaną dotychczas skalę zjawiska i dynamikę zdarzeń, trudno jest na dzień publikacji niniejszego sprawozdania przewidzieć dalszy rozwój sytuacji oraz oszacować wpływ potencjalnych skutków pandemii, jak też ocenić możliwe scenariusze zachowania głównych inwestorów, klientów, dostawców i podwykonawców. W G-ENERGY prowadzone są działania dostosowujące funkcjonowanie Spółki do zmieniających się warunków, tak aby w sposób bezpieczny zapewnić kontynuację działalności. G-ENERGY podejmuje również niezbędne działania zapobiegawcze w zakresie realizowanych przez Emitenta projektów, jak i działania edukacyjne w stosunku do pracowników. Jednocześnie zarządy poszczególnych spółek z Starhedge, będą reagowały na bieżąco na zmieniające się warunki rynkowe.

Zarząd Spółki na bieżąco analizuje sytuację Spółki w związku z rozprzestrzenianiem się choroby COVID-19. Ewentualne nowe uwarunkowania, istotnie wpływające na generowane wyniki finansowe i sytuację gospodarczą Emitenta, zostaną zakomunikowane w trybie przewidzianym do przekazywania tego rodzaju informacji.

Należy jednak zaznaczyć, że charakter wykonywanych przez Emitenta zadań wymaga do ich zakończenia współdziałania Zamawiających oraz ich elastycznego podejścia do wewnętrznych procedur i dostosowania ich do możliwości jakie obecnie umożliwiają przepisy prawa.

Emitent wskazuje przy tym, iż powyższa ocena została sporządzona zgodnie z najlepszą wiedzą Emitenta na dzień sporządzenia niniejszego raportu bieżącego, przy czym rozmiar wpływu jest nieznanym i niemożliwym do oszacowania oraz uzależniony jest od czynników, które pozostają poza wpływem lub kontrolą ze strony Emitenta.

9. INFORMACJA DOTYCZĄCA PROGNOZ FINANSOWYCH

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

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

Na ostatni dzień okresu objętego niniejszym raportem tj. 31 marca 2020 r. Spółka posiadała jeden podmiot zależny Infracomplex Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie. Poniżej publikujemy wybrane dane finansowe.

BILANS wg załącznika nr 4 dla jednostek mikro	31.03.2020	31.12.2019
Aktywa razem	180 620,73	219 756,20
A. Aktywa trwałe, w tym środki trwałe	11 693,60	8 601,60
B. Aktywa obrotowe, w tym:	168 927,13	211 154,60
1. - zapasy	-	-
2. - należności krótkoterminowe	72 653,24	42 855,66
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	-	-
D. Udziały (akcje) własne	-	-
Pasywa razem	180 620,73	219 756,20
A. Kapitał (fundusz) własny, w tym:	-	-
1. - kapitał (fundusz) podstawowy	46 694,95	125 138,10
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania, w tym:	227 315,68	344 894,30
1. - rezerwy na zobowiązania	-	-
2. - zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	-	-

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (wariant porównawczy) wg załącznika nr 4 dla jednostek mikro	31.03.2020	31.12.2019
A. Przychody podstawowej działalności operacyjnej i zrównane z nimi, w tym:	258 981,62	486 785,87
1. - zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	0,00	0,00
B. Koszty podstawowej działalności operacyjnej	179 457,04	287 376,08
I. Amortyzacja	0,00	368,64
II. Zużycie materiałów i energii	3 810,75	105 662,98
III. Wynagrodzenia, ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	90 468,56	94 906,46
IV. Pozostałe koszty	85 177,73	86 438,00
C. Pozostałe przychody i zyski, w tym:	2,19	1,00
1. - aktualizacja wartości aktywów	0,00	0,00
D. Pozostałe koszty i straty, w tym:	1 083,62	661,27
1. - aktualizacja wartości aktywów	0,00	0,00
E. Podatek dochodowy	0,00	0,00
F. Zysk/strata netto (A-B+C-D-E) (dla jednostek mikro, o których mowa w art. 3 ust. 1a pkt 1, 3 i 4 oraz ust. 1b ustawy)	78 443,15	198 749,52

I. Specyfika i charakter działalności Spółki Infracomplex.

Infracomplex Sp. z o.o. rozpoczęła działalność w segmencie budownictwa telekomunikacyjnego na bazie wyodrębnienia ze struktury organizacyjnej BUDOWNICTWO INFRASTRUKTURALNE Sp. z o.o. zorganizowanej części przedsiębiorstwa, w szczególności poprzez nabycie doświadczeń oraz kluczowych zasobów kadrowych.

Podstawowe zasoby Spółki tworzą pracownicy z wieloletnim doświadczeniem w branży telekomunikacyjnej oraz współpracujące formy partnerskie.

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, Infracomplex 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).

Specyfika przedmiotu działalności Spółki podlega i musi uwzględniać występowanie zjawiska sezonowości oraz cykliczności, które wynika z poniższych czynników:

- rynek telekomunikacji w Polsce tworzy stosunkowo niewielu inwestorów;
- potencjalnymi odbiorcami usług Spółki są Operatorzy telekomunikacyjni oraz jednostki samorządu terytorialnego; budżety tych podmiotów są zatwierdzane w IV i I kwartale roku, co powoduje, że przetargi na te roboty są organizowane w II i III kwartale roku;
- Spółka buduje kanalizacje teletechniczne stosując przewiertory i przeciski sterowane oraz wykopy otwarte, których realizacja jest uzależniona od warunków pogodowych (ograniczenie bądź brak możliwości prowadzenia prac w niektórych okresach roku kalendarzowego);
- kable światłowodowe stosowane w technologii PON/FTTH nie mogą być wdmuchiwane, jeżeli temperatura powietrza jest niższa niż minus 5 stopni Celsjusza;
- prawo budowlane i drogowe stawia wiele ograniczeń związanych z warunkami atmosferycznymi, szczególnie z tymi, które występują w zimie (np. nie można prowadzić prac budowlanych, gdy temperatura powietrza jest niższa niż 4 stopnie Celsjusza), zwłaszcza w zakresie odtworzenia nawierzchni dróg i chodników po wykopach;

- w okresie wiosenno-letnim bardzo ograniczona jest możliwość przekopywania pól (ze względu na wzrost płodów rolnych); za ewentualny przekop Spółka ponosi koszty odszkodowań wypłacanych rolnikom.

Świadczenie przez Spółkę głównie usług Projektowania eliminuje/dywersyfikuje ryzyko zjawiska sezonowości oraz cykliczności (ograniczenia i ryzyka wskazane powyżej).

Koncentracja na realizacji w szczególności usług projektowania determinuje uzyskiwanie głównie przychodów ze sprzedaży usług projektowania.

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

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

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

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

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

Obecnie główne inwestycje Spółka realizuje na Dolnym i Górnym śląsku, Opolszczyźnie, w województwie małopolskim oraz mazowieckim, ale planuje poszerzenie obszaru działania także o inne regiony oraz rodzaje wykonywanych usług. **Obecnie w zakresie infrastruktury gazowej Spółka posiada podpisane kontrakty na łączną sumę ponad 130 mln zł.**

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

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

b) Wykonywanie ocen efektywności energetycznej kotłowni.

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

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

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

Emitent obecnie znajduje się w procesie przygotowania oferty na wskazane powyżej usługi. Oferta skierowana będzie do wszystkich właścicieli i zarządców obiektów, na których spoczywa ustawowy obowiązek dokonywania badań efektywności energetycznej budynków. Podczas wykonywania takiej oceny sprawdzony zostanie stan instalacji grzewczej i kotłów, wykonane zostaną pomiary sprawności kotłów, zweryfikowane zostaną wprowadzone rozwiązania w zakresie dystrybucji ciepła oraz

zastosowanych nastaw automatyki. Każdy protokół zawiera również propozycję rozwiązań poprawiających efektywność układu. Wielokrotnie okazuje się, że nawet niewielkie zmiany są w stanie wpłynąć na obniżenie kosztów związanych z ogrzewaniem obiektów.

c) Produkcji oraz sprzedaży energii elektrycznej pozyskiwanej ze źródeł odnawialnych

Rozwój wykorzystania odnawialnych źródeł energii (OZE) w Polsce jest postrzegany głównie jako działanie zmniejszające obciążenie środowiska oraz zwiększające bezpieczeństwo energetyczne kraju. Brak wsparcia dla rozwoju rozproszonych źródeł energii może szybko doprowadzić do kryzysu energetycznego i ograniczenia w dostawach energii, co oznacza rozwój OZE jest nieunikniony, ale wskazuje rozwój odnawialnych źródeł energii (OZE) wymusza modernizację sieci, a ta następuje zbyt wolno.

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

OZE to jeden z priorytetów polityki energetyczno-klimatycznej Unii Europejskiej. Jednym z jej celów jest 20-procentowy udział tych źródeł w finalnym zużyciu energii. Dla Polski ten cel jest nieco niższy - średnio 15,5 proc. Spółka widzi możliwości inwestowania w produkcje energii niskoemisyjnej. Wprowadzenie w życie Ustawy o OZE oraz uruchomienie pod koniec roku programu aukcyjnego powinno dać stabilizację prawną dla wytwórców oraz pozwoli na ocenę opłacalności poszczególnych źródeł produkcji prądu i ciepła. Oznacza to, że instytucje finansowe najprawdopodobniej powrócą do finansowania branży OZE, a Spółka rozpoczęła rozmowy na temat możliwości finansowania projektów energetyki odnawialnej opartej o systemy wsparcia. Obecnie Ministerstwo Energii, zgodnie z zapowiedziami, stawia na źródła OZE pracujące jak najdłużej w roku, takie założenia powodują, że inwestycje w energię wiatrową i słoneczną w Polsce stanowią na tyle wysokie ryzyko, że trudno jest zapewnić stabilne źródło finansowania. Sytuacja branży OZE w Polsce nie jest dobra, choć oczywiście w różnych sektorach mamy inną sytuację. Obecnie najlepiej wygląda sytuacja sektora biogazu rolniczego, który został uratowany dzięki wprowadzeniu dla niego osobnego systemu wsparcia, tzw. błękitnych certyfikatów. W lutym 2019 Ministerstwo Energii projekt zmiany ustawy o OZE, który zakłada m.in. szybkie powiększenie mocy źródeł odnawialnych, przede wszystkim wiatraków. Według ME zapobiegnie to konsekwencjom finansowym za nieosiągnięcie przez

Polskę celu OZE na 2020 rok. Spółka aktywnie weryfikuje rozwój OZE i procesy wsparcia poza granicami naszego kraju. Spółka rozważa inwestycje w źródła energii OZE także poza granicami kraju.

d) Realizacji i sprzedaży projektów z zakresu odnawialnych źródeł energii

W ramach tej działalności Spółka na lata 2016 – 2018 planowała pozyskać tereny inwestycyjne, na których będą realizowane instalacje produkujące energię odnawialną lub odzyskującą energię z odpadów. Land Development to działalność mająca na celu przeprowadzenie formalno-prawnych procedur, jak również opracowania projektu budowy dla pozyskanych działek. Zakończenie działań na wczesnym etapie realizacji inwestycji ma na celu zbudowanie wartości dodanej, która pozwoli z zyskiem odsprzedać teren Inwestorom zainteresowanym realizacją tego typu przedsięwzięć. Na realizację tych planów wpływa z pewnością uchwalona nowa ustawa o obrocie ziemią oraz wynikające z niej ograniczenia.

W przypadku podejmowania działalności w ramach tego punktu strategii trzeba podkreślić, że ze względu na wysokie koszty przygotowywania procesu inwestycyjnego to działanie będzie realizowane przy założeniu zakupu gruntu po atrakcyjnej cenie, której kształtowanie się jest na dzień dzisiejszy w dalszym ciągu trudne do przewidzenia.

Ekonomiczne uzasadnienie podjęcia działań na lata 2019 r. - 2020 r. przez Zarząd Emitenta w ramach tego punktu strategii będzie uzależnione od analizy wpływu ekonomicznego zmian ustaw o odnawialnych źródłach energii oraz obrocie ziemią w tym ustawie o kształtowaniu ustroju rolnego oraz w ustawie o inwestycjach w zakresie elektrowni wiatrowych. Spółka rozważa inwestycje kapitałową w już działające podmioty. W szczególności wdrożenia działań związanych z restrukturyzacją istniejącego zadłużenia perspektywicznych podmiotów, w przyszłości może z wykorzystaniem np. modeli klastrowych.

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

W I kwartale 2020 r. Emitent kontynuował wraz z władzami Spółki Zależnej przygotowania strategii inwestycyjnej w obszarze projektu wytwarzania paliw stałych jak również ich dalszego zagospodarowania oraz dystrybucji weryfikując pod kątem formalno-prawnym przyjęte założenia

Dotyczyło to głównie inwestycji związanej z najefektywniejszym wykorzystaniem przez Spółkę współzależną posiadanych patentów, mając na uwadze przede wszystkim optymalizację kosztów przedsięwzięcia z uwzględnieniem nowej polityki finansowania ze środków publicznych projektów innowacyjnych mających wpływ na ochronę środowiska w szczególności zmniejszenie zagrożenia metalami ciężkimi, także optymalizacji kosztów oraz lokalizacji inwestycji w oparciu o wsparcie finansowe podmiotów trzecich. Emitent poprosił o analizę finansową projektu oraz zaproponował podniesienie kapitału na najbliższym Zgromadzeniu Wspólników ZPB Politerm sp. z o.o. uchwała została przyjęta.

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

f) *Doradztwa branżowego i korporacyjnego.*

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

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

W raportowanym kwartale Emitent kontynuował rozmowy dotyczące poszerzenia działalności oraz zwiększenia zaangażowania operacyjnego w realizowane i nowo pozyskane projekty. Wykorzystując swoje doświadczenie oraz zasoby kadrowe Emitent planuje uczestniczyć także w konsorcjach, w których zaangażowanie ograniczy się do doradztwa branżowego.

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

Na dzień 31 marca 2020 r. Spółka zatrudniała na podstawie umowy o pracę 36 osób.

13. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU W SPRAWIE RZETELNOŚCI SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

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

/-/ Grzegorz Cetera

Prezes Zarządu

/-/ Tomasz Bujak

Wiceprezes Zarządu