

# RAPORT KWARTALNY

**G-Energy S.A.**



**ZA II KWARTAŁ 2020 ROKU  
(ZA OKRES OD 01.04.2020 DO 30.06.2020)**

**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, 14 sierpnia 2020 r.**

## Spis treści

1.	INFORMACJE O SPÓŁCE.....	3
2.	SPRAWOZDANIE FINANSOWE .....	6
3.	PRZYJĘTE ZASADY (POLITYKA) RACHUNKOWOŚCI .....	17
4.	INFORMACJE DOTYCZĄCE KONSOLIDACJI SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH, GDY SPRAWOZDANIE TAKIE NIE JEST W MYŚL PRZEPISÓW USTAWY SPORZĄDZONE .....	27
5.	DANE O STRUKTURZE WŁASNOŚCI KAPITAŁU PODSTAWOWEGO ORAZ LICZBIE I WARTOŚCI NOMINALNEJ SUBSKRYBOWANYCH AKCJI, W TYM UPRIWILEJOWANYCH.....	27
6.	STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE AKTUALNEJ SYTUACJI FINANSOWEJ EMITENTA.....	29
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 II KWARTALE W 2020 ROKU:.....	38
a)	Zawarcie Umowy Ramowej podwykonawczej ze Spółką współzależną. ....	38
b)	Wybranie oferty spółki współzależnej jako najkorzystniejszej w postępowaniu prowadzonym w trybie przetargu niepublicznego otwartego. ....	40
c)	Zawarcie Umowy Ramowej podwykonawczej ze Spółką współzależną. ....	41
d)	Zawarcie Umowy Ramowej z Polską Spółką Gazownictwa sp. z o.o. z siedzibą w Tarnowie, Oddział Zakład Gazowniczy we Opolu przez Spółkę współzależną.....	42
e)	Zawarcie Umowy Ramowej z Polską Spółką Gazownictwa sp. z o.o. z siedzibą w Tarnowie, Oddział Zakład Gazowniczy w Krakowie przez spółkę współzależną.....	43
II.	NAJWAŻNIEJSZE WYDARZENIA, KTÓRE WYSTĄPIŁY PO ZAKOŃCZENIU II KWARTAŁU 2020 ROKU: .....	44
a)	Zawarcie Umowy Ramowej z Polską Spółką Gazownictwa sp. z o.o. z siedzibą w Tarnowie, Oddział Zakład Gazowniczy we Wrocławiu przez spółkę zależną od Emitenta. ....	44
8.	WPŁYW PANDEMII KORONAWIRUSA COVID-19 NA DZIAŁALNOŚĆ EMITENTA.....	45
9.	INFORMACJA DOTYCZĄCA PROGNOZ FINANSOWYCH.....	47
10.	WSKAZANIE JEDNOSTEK WCHODZĄCYCH W SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA NA OSTATNI DZIEŃ OKRESU OBJĘTEGO RAPORTEM KWARTALNYM.....	47
11.	STRATEGIA W OBSZARZE ROZWOJU DZIAŁALNOŚCI, DZIAŁANIA W ZAKRESIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH.....	50
12.	INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY .....	55
13.	OŚWIADCZENIE ZARZĄDU W SPRAWIE RZETELNOŚCI SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	55

## 1. INFORMACJE O SPÓŁCE

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

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

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

<b>FIRMA</b>	<b>G-Energy Spółka Akcyjna</b>
<b>SIEDZIBA (ADRES)</b>	Al. Ujazdowskie 18 lok 10 00-478 Warszawa,
<b>NIP</b>	774-319-31-64
<b>REGON</b>	142684184
<b>KRS</b>	0000380413
<b>PODSTAWOWY PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI</b>	42.21.Z Roboty związane z budową rurociągów przesyłowych i sieci rozdzielczych
<b>PRZEDMIOT POZOSTAŁEJ DZIAŁALNOŚCI w szczególności :</b>	42.99.Z Roboty związane z budową pozostałych obiektów inżynierii lądowej i wodnej, gdzie indziej 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>
<b>ORGAN REJESTROWY</b>	Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, ul. Czerniakowska 100, 00-954 Warszawa
<b>KAPITAŁ ZAKŁADOWY</b>	9.700.000,00 złotych
<b>LICZBA AKCJI SERII A , B , C i E</b>	97 000 000 na okaziciela
<b>WARTOŚĆ NOMINALNA</b>	0,10 złotych /dziesięć groszy/
<b>NEWCONNECT</b>	rynek kierowany zleceniami (NC)
<b>SEKTOR</b>	Eco-energia
<b>ISIN</b>	PLELKPE00014
<b>NAZWA (SKRÓT)</b>	GENRG
<b>LEI</b>	259400753RBKDYW8L002 - GNG
<b>TICKER (OZNACZENIE)</b>	GNG
<b>INDEKSY:</b>	NCIndex
<b>ADRES E-MAIL</b>	biuro@genergy.pl
<b>STRONA INTERNETOWA</b>	www.genergy.pl
<b>NUMER TELEFONU</b>	+48 (22) 247 84 53
<b>ANIMATOR</b>	DM PKO Bank Polski
<b>KONTAKT Z INWESTORAMI</b>	RI@genergy.pl

## 2. SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Poniżej przedstawione zostały wybrane dane finansowe G-Energy S.A. za okres od 01.04.2020 r. do 30.06.2020 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 30.06.2020	Narastająco za okres od 01.01.2019 do 30.06.2019	II kwartał (rok bieżący) okres od 01.04.2020 do 30.06.2020	II kwartał (rok poprzedni) okres od 01.04.2019 do 30.06.2019
Aktywa trwałe	10 125 135,03	8 870 438,62	121 680,27	866 927,75
Aktywa obrotowe	13 394 007,32	7 062 163,96	942 350,86	744 337,21
Należności krótkoterminowe	4 594 104,78	2 192 226,26	91 289,25	-422 137,75
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	640 126,88	648 976,00	-38 500,46	63 890,08
Zobowiązania długoterminowe	1 435 182,26	0,00	56 545,74	0,00
Zobowiązania krótkoterminowe	8 660 019,58	4 482 853,40	637 925,85	1 098 963,55

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

Wyszczególnienie	Narastająco za okres od 01.01.2020 do 30.06.2020	Narastająco za okres od 01.01.2019 do 30.06.2019	II kwartał (rok bieżący) okres od 01.04.2020 do 30.06.2020	II kwartał (rok poprzedni) okres od 01.04.2019 do 30.06.2019
Przychody netto ze sprzedaży	7 106 103,33	3 591 775,84	3 475 350,00	1 787 834,29
Amortyzacja	415 765,82	122 409,28	214 198,75	61 972,58
Zysk/strata na sprzedaży	1 132 255,34	828 756,17	252 268,79	602 188,24
Zysk/strata na działalności operacyjnej	1 257 953,13	826 498,82	379 804,99	599 879,22
Zysk/strata brutto	1 133 097,45	926 764,27	406 275,97	509 929,82
Zysk/strata netto	1 112 931,45	926 764,27	396 192,97	509 929,82

**2.3. Bilans sporządzony na dzień 30.06.2020r.**

<b>AKTYWA</b>		<b>Narastająco za okres od 01.01.2019 do 30.06.2019</b>	<b>Narastająco za okres od 01.01.2020 do 30.06.2020</b>	<b>II kwartał (rok poprzedni) okres od 01.04.2019 do 30.06.2019</b>	<b>II kwartał (rok bieżący) okres od 01.04.2020 do 30.06.2020</b>
<b>A.</b>	<b>Aktywa trwałe</b>	<b>8 870 438,62</b>	<b>10 125 135,03</b>	<b>866 927,75</b>	<b>121 680,27</b>
<b>I.</b>	<b>Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>389 877,06</b>	<b>265 499,49</b>	<b>-28 199,57</b>	<b>-38 849,16</b>
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Wartość firmy	376 444,58	247 377,98	-32 266,65	-32 266,65
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	13 432,48	18 121,51	4 067,08	-6 582,51
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>4 286 710,12</b>	<b>6 856 620,14</b>	<b>-6 461,58</b>	<b>160 896,93</b>
1.	Środki trwałe	4 286 710,12	6 681 901,44	-6 461,58	160 896,93
a)	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	1 013 000,00	1 013 000,00	0,00	0,00
b)	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	3 147 162,52	3 067 487,56	-19 918,74	-19 918,74
c)	urządzenia techniczne i maszyny	42 300,06	1 135 092,05	23 764,94	62 109,76
d)	środki transportu	75 340,14	1 433 526,39	-6 082,74	98 615,92
e)	inne środki trwałe	8 907,40	32 795,44	-4 225,04	20 089,99
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	0,00
<b>III.</b>	<b>Należności długoterminowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
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
<b>IV.</b>	<b>Inwestycje długoterminowe</b>	<b>4 145 500,00</b>	<b>2 966 500,00</b>	<b>877 500,00</b>	<b>0,00</b>
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	4 145 500,00	2 966 500,00	877 500,00	0,00
a)	w jednostkach powiązanych	4 145 500,00	2 966 500,00	877 500,00	0,00
-	udziały lub akcje	4 145 500,00	2 966 500,00	877 500,00	
-	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

**Raport i Sprawozdanie Finansowe za II kwartał 2020 roku**

-	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
<b>V.</b>	<b>Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>48 351,44</b>	<b>36 515,40</b>	<b>24 088,90</b>	<b>-367,50</b>
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	28 688,90	17 090,82	28 688,90	0,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	19 662,54	19 424,58	-4 600,00	-367,50
<b>B.</b>	<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>7 062 163,96</b>	<b>13 394 007,32</b>	<b>744 337,21</b>	<b>942 350,86</b>
<b>I.</b>	<b>Zapasy</b>	<b>120 909,92</b>	<b>0,00</b>	<b>120 909,92</b>	<b>0,00</b>
1.	Materiały	120 909,92	0,00	120 909,92	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
<b>II.</b>	<b>Należności krótkoterminowe</b>	<b>2 192 226,26</b>	<b>4 594 104,78</b>	<b>-422 137,75</b>	<b>91 289,25</b>
1.	Należności od jednostek powiązanych	249 148,81	412 551,21	0,00	0,00
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	185 720,00	16 520,00	0,00	0,00
-	do 12 miesięcy	185 720,00	16 520,00	0,00	0,00
-	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	inne	63 428,81	396 031,21	0,00	0,00
2.	Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00	0,00	0,00
-	do 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
-	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	inne	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Należności od pozostałych jednostek	1 943 077,45	4 181 553,57	-422 137,75	91 289,25
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	1 036 042,12	2 555 013,48	-362 563,26	150 349,39
-	do 12 miesięcy	1 036 042,12	2 555 013,48	-362 563,26	150 349,39
-	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	31 679,61	27 860,26	-22 224,97	-965,95
c)	inne	875 355,72	1 598 679,83	-37 349,52	-58 094,19
d)	dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>1 142 466,50</b>	<b>1 128 384,97</b>	<b>133 337,35</b>	<b>9 201,11</b>
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	1 142 466,50	1 128 384,97	133 337,35	9 201,11
a)	w jednostkach powiązanych	10 951,45	60 951,45	0,00	0,00
-	udziały lub akcje	0,00	0,00	0,00	0,00
-	inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00	0,00



**Raport i Sprawozdanie Finansowe za II kwartał 2020 roku**

-	udzielone pożyczki	10 951,45	60 951,45	0,00	0,00
-	inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	w pozostałych jednostkach	482 539,05	427 306,64	69 447,27	47 701,57
-	udziały lub akcje	382 539,05	327 306,64	69 447,27	47 701,57
-	inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00	0,00
-	udzielone pożyczki	100 000,00	100 000,00	0,00	0,00
-	inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
c)	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	648 976,00	640 126,88	63 890,08	-38 500,46
-	środki pieniężne w kasie i na rachunkach	639 758,16	574 365,36	54 929,71	-4 458,53
-	inne środki pieniężne	7 589,44	37 837,90	7 331,97	22 998,22
-	inne aktywa pieniężne	1 628,40	27 923,62	1 628,40	-57 040,15
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>IV.</b>	<b>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>3 606 561,28</b>	<b>7 671 517,57</b>	<b>912 227,69</b>	<b>841 860,50</b>
<b>C.</b>	<b>Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>D.</b>	<b>Udziały (akcje) własne</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Aktywa razem</b>		<b>15 932 602,58</b>	<b>23 519 142,35</b>	<b>1 611 264,96</b>	<b>1 064 031,13</b>

<b>PASYWA</b>		Narastająco za okres od 01.01.2019 do 30.06.2019	Narastająco za okres od 01.01.2020 do 30.06.2020	II kwartał (rok poprzedni) okres od 01.04.2019 do 30.06.2019	II kwartał (rok bieżący) okres od 01.04.2020 do 30.06.2020
<b>A.</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny</b>	<b>11 449 749,18</b>	<b>13 423 940,51</b>	<b>512 301,41</b>	<b>369 559,54</b>
<b>I.</b>	<b>Kapitał (fundusz) podstawowy</b>	<b>9 700 000,00</b>	<b>9 700 000,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>II.</b>	<b>Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:</b>	<b>2 636 869,06</b>	<b>2 636 869,06</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
-	nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	463 055,68	0,00	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym :</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
-	z tytułu aktualizacji wartości godziwej	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>IV.</b>	<b>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe</b>	<b>1 087 546,45</b>	<b>1 087 546,45</b>	<b>881 219,82</b>	<b>0,00</b>
-	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
<b>V.</b>	<b>Zysk (strata) z lat ubiegłych</b>	<b>-2 901 430,60</b>	<b>-1 113 406,45</b>	<b>-878 848,23</b>	<b>-26 633,43</b>
<b>VI.</b>	<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>926 764,27</b>	<b>1 112 931,45</b>	<b>509 929,82</b>	<b>396 192,97</b>
<b>VII.</b>	<b>Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>B.</b>	<b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>4 482 853,40</b>	<b>10 095 201,84</b>	<b>1 098 963,55</b>	<b>694 471,59</b>
<b>I.</b>	<b>Rezerwy na zobowiązania</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

**Raport i Sprawozdanie Finansowe za II kwartał 2020 roku**

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
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>0,00</b>	<b>1 435 182,26</b>	<b>0,00</b>	<b>56 545,74</b>
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	1 435 182,26	0,00	56 545,74
a)	kredyty i pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
c)	inne zobowiązania finansowe	0,00	1 435 182,26	0,00	56 545,74
d)	zobowiązania wekslowe	0,00	0,00	0,00	0,00
e)	inne	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>4 482 853,40</b>	<b>8 660 019,58</b>	<b>1 098 963,55</b>	<b>637 925,85</b>
<b>1.</b>	<b>Wobec jednostek powiązanych</b>	<b>980 836,06</b>	<b>0,00</b>	<b>877 500,00</b>	<b>0,00</b>
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	980 836,06	0,00	877 500,00	0,00
<b>2.</b>	<b>Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale</b>	<b>0,00</b>	<b>587 466,06</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	1 630,00	0,00	0,00
-	do 12 miesięcy	0,00	1 630,00	0,00	0,00
-	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	inne	0,00	585 836,06	0,00	0,00
<b>3.</b>	<b>Wobec pozostałych jednostek</b>	<b>3 502 017,34</b>	<b>8 072 553,52</b>	<b>221 463,55</b>	<b>637 925,85</b>
a)	kredyty i pożyczki	624 240,43	1 259 718,20	295 080,03	-984 357,84
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
c)	inne zobowiązania finansowe	0,00	1 748 154,94	0,00	1 222 665,64
d)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	1 321 651,86	2 467 851,86	-112 158,65	335 061,44
-	do 12 miesięcy	1 321 651,86	2 467 851,86	-112 158,65	335 061,44
-	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	0,00	0,00
g)	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	1 184 878,53	1 919 821,08	190 874,26	-28 832,96
h)	z tytułu wynagrodzeń	154 642,32	189 547,94	-4 960,14	50 629,88
i)	inne	164 924,20	253 779,50	-147 371,95	42 759,69
4.	Fundusze specjalne	0,00	0,00	0,00	0,00

**Raport i Sprawozdanie Finansowe za II kwartał 2020 roku**

<b>IV.</b>	<b>Rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
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
<b>Pasywa razem</b>		<b>15 932 602,58</b>	<b>23 519 142,35</b>	<b>1 611 264,96</b>	<b>1 064 031,13</b>

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

Wyszczególnienie	Narastająco za okres od 01.01.2019 do 30.06.2019	Narastająco za okres od 01.01.2020 do 30.06.2020	II kwartał (rok poprzedni) okres od 01.04.2019 do 30.06.2019	II kwartał (rok bieżący) za okres od 01.04.2020 do 30.06.2020
<b>A. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:</b>	<b>3 591 775,84</b>	<b>7 106 103,33</b>	<b>1 787 834,29</b>	<b>3 475 350,00</b>
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	3 591 775,84	7 106 103,33	1 787 834,29	3 475 350,00
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:</b>	<b>2 239 269,55</b>	<b>5 440 895,12</b>	<b>936 141,11</b>	<b>2 954 046,52</b>
I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	2 239 269,55	5 440 895,12	936 141,11	2 954 046,52
II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>C. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>1 352 506,29</b>	<b>1 665 208,21</b>	<b>851 693,18</b>	<b>521 303,48</b>
<b>D. Koszty sprzedaży</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>E. Koszty ogólnego zarządu</b>	<b>523 750,12</b>	<b>532 952,87</b>	<b>249 504,94</b>	<b>269 034,69</b>
<b>F. Zysk (strata) ze sprzedaży (C-D-E)</b>	<b>828 756,17</b>	<b>1 132 255,34</b>	<b>602 188,24</b>	<b>252 268,79</b>
<b>G. Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>1 866,56</b>	<b>126 398,76</b>	<b>1 814,80</b>	<b>126 398,76</b>
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	1 866,56	126 398,76	1 814,80	126 398,76
<b>H. Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>4 123,91</b>	<b>700,97</b>	<b>4 123,82</b>	<b>-1 137,44</b>

**Raport i Sprawozdanie Finansowe za II kwartał 2020 roku**

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	4 123,91	700,97	4 123,82	-1 137,44
<b>I. Zysk(strata) z działalności operacyjnej (F+G-H)</b>	<b>826 498,82</b>	<b>1 257 953,13</b>	<b>599 879,22</b>	<b>379 804,99</b>
<b>J. Przychody finansowe</b>	<b>119 657,35</b>	<b>145 543,88</b>	<b>-82 571,78</b>	<b>140 455,19</b>
I. Dywidendy i udziały w zyskach w tym	0,00	0,00	0,00	0,00
a) od jednostek powiązanych, w tym	0,00	0,00	0,00	0,00
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
b) od jednostek pozostałych, w tym	0,00	0,00	0,00	0,00
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Odsetki, w tym:	547,21	9 610,75	346,65	9 610,75
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym	54 350,53	0,00	6 719,33	0,00
- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	64 759,61	135 767,79	-89 637,76	130 679,10
V. Inne	0,00	165,34	0,00	165,34
<b>K. Koszty finansowe</b>	<b>19 391,90</b>	<b>270 399,56</b>	<b>7 377,62</b>	<b>113 984,21</b>
I. Odsetki, w tym:	7 882,08	82 335,24	5 353,92	51 423,07
- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	54 547,56	0,00	54 547,56
- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	124 550,98	0,00	1 027,12
IV. Inne	11 509,82	8 965,78	2 023,70	6 986,46
<b>L. Zysk (strata) brutto (I+J-K)</b>	<b>926 764,27</b>	<b>1 133 097,45</b>	<b>509 929,82</b>	<b>406 275,97</b>
<b>M. Podatek dochodowy</b>	<b>0,00</b>	<b>20 166,00</b>	<b>0,00</b>	<b>10 083,00</b>
<b>N. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>O. Zysk (strata) netto (L-M-N)</b>	<b>926 764,27</b>	<b>1 112 931,45</b>	<b>509 929,82</b>	<b>396 192,97</b>

**2.5. Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym**

Lp	Wyszczególnienie	Narastająco za okres od 01.01.2019 do 30.06.2019	Narastająco za okres od 01.01.2020 do 30.06.2020	II KWARTAŁ (rok poprzedni) okres od 01.04.2019 do 30.06.2019	II KWARTAŁ (rok bieżący) okres od 01.04.2020 do 30.06.2020
I.	<b>Kapitał własny na początek okresu (BO)</b>	5 059 492,43	12 424 254,10	5 059 492,43	12 424 254,10
	Zmiana przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, korekty błędów podstawowych	-	-	-	-
I.a	<b>Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach</b>	4 699 563,20	12 424 254,10	4 699 563,20	12 424 254,10
1.	<b>Kapitał podstawowy na początek okresu</b>	4 699 563,20	9 700 000,00	4 699 563,20	9 700 000,00
1.1	<b>Zmiany kapitału podstawowego</b>	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)	-	-	-	-
	- obniżenie kapitału podstawowego	-	-	-	-
1.2	<b>Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu</b>	9 700 000,00	9 700 000,00	9 700 000,00	9 700 000,00
2.	<b>Udziały (akcje) własne na początek okresu</b>	-	-	-	-
a)	zwiększenie	-	-	-	-
	- zysk na sprzedaży akcji własnych	-	-	-	-
	- nabycie akcji własnych	-	-	-	-
b)	zmniejszenie	-	-	-	-
	- sprzedaż akcji własnych	-	-	-	-
	- strata na sprzedaży akcji własnych	-	-	-	-
2.1.	<b>Udziały (akcje) własne na koniec okresu</b>	-	-	-	-
3.	<b>Kapitał zapasowy na początek okresu</b>	2 173 813,38	2 636 869,06	2 173 813,38	2 636 869,06
3.1	<b>Zmiany kapitału zapasowego</b>	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	<b>Stan kapitału zapasowego na koniec okresu</b>	2 636 869,06	2 636 869,06	2 636 869,06	2 636 869,06

**Raport i Sprawozdanie Finansowe za II kwartał 2020 roku**

<b>4.</b>	<b>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu</b>				
4.1	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	-	-	-	-
a)	zwiększenie	-	-	-	-
b)	zmniejszenie	-	-	-	-
<b>4.2</b>	<b>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu</b>	-	-	-	-
<b>5.</b>	<b>Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu</b>	<b>206 326,63</b>	<b>1 087 546,45</b>	<b>206 326,63</b>	<b>1 087 546,45</b>
<b>5.1</b>	<b>Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych</b>	-	-	-	-
a)	zwiększenie	-	-	-	-
	- podwyższenie kapitału zakładowego - w trakcie rejestracji w KRS	-	-	-	-
	- przeksięgowanie wyniku finansowego z roku poprzedniego	-	-	-	-
	- przekazanie części kapitału podstawowego na kapitał rezerwowy	-	-	-	-
d)	zmniejszenie	-	-	-	-
	- przekazanie środków na kapitał zapasowy	-	-	-	-
<b>5.2</b>	<b>Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu</b>	<b>206 326,63</b>	<b>1 087 546,45</b>	<b>206 326,63</b>	<b>1 087 546,45</b>
<b>6.</b>	<b>Zyski zatrzymane na początek okresu</b>	<b>(2 901 430,60)</b>	<b>(2 802 689,83)</b>	<b>(2 901 430,60)</b>	<b>(2 802 689,83)</b>
<b>6.1</b>	<b>Zmiany zysków zatrzymanych</b>	<b>881 219,82</b>	<b>1 689 283,38</b>	<b>881 219,82</b>	<b>(26 633,43)</b>
a)	zwiększenie	-	1 689 283,38	-	(26 633,43)
	- wynik finansowy za 2019	-	1 802 528,42	-	-
	- strata na sprzedaży akcji własnych				
	-korekty błędów	-	(113 245,04)	-	(26 633,43)
b)	zmniejszenie (z tytułu)	(881 219,82)	-	(881 219,82)	-
	- wynik finansowy za 2019	(881 219,82)		(881 219,82)	
	- podział wyniku finansowego - kapitał zapasowy	-	-	-	-
	- korekty błędów	-		-	
<b>6.2</b>	<b>Zyski zatrzymane na koniec okresu</b>	<b>(2 020 210,78)</b>	<b>(1 113 406,45)</b>	<b>(2 020 210,78)</b>	<b>(2 829 323,26)</b>
<b>7.</b>	<b>Całkowite dochody ogółem</b>	<b>926 764,27</b>	<b>1 112 931,45</b>	<b>509 929,82</b>	<b>396 192,97</b>
a)	Zysk netto	926 764,27	1 112 931,45	509 929,82	396 192,97
b)	Strata netto	-	-	-	-
c)	Odpisy z zysku	-	-	-	-
<b>II.</b>	<b>Kapitał własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>11 449 749,18</b>	<b>13 423 940,51</b>	<b>512 301,41</b>	<b>369 559,54</b>
<b>III.</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	<b>11 449 749,18</b>	<b>13 423 940,51</b>	<b>512 301,41</b>	<b>369 559,54</b>

**2.6. Rachunek przepływów pieniężnych**

Lp.	Wyszczególnienie	Narastająco za okres od 01.01.2019 do 30.06.2019	Narastająco za okres od 01.01.2020 od 30.06.2020	II kwartał (rok poprzedni) okres od 01.04.2019 do 30.06.2019	II kwartał (rok bieżący) okres od 01.04.2020 do 30.06.2020
<b>A</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>				
<b>I</b>	<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>926 764,27</b>	<b>1 112 931,45</b>	<b>509 929,82</b>	<b>396 192,97</b>
<b>II</b>	<b>Korekty razem</b>	<b>-1 576 704,02</b>	<b>-710 761,44</b>	<b>-735 679,10</b>	<b>873 185,29</b>
1	Amortyzacja	122 409,28	415 765,82	61 972,58	214 198,75
2	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
3	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	18 844,69	80 979,18	16 517,09	48 087,69
4	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-119 110,14	43 330,75	-71 478,94	-75 104,42
5	Zmiana stanu rezerw	0,00	0,00	0,00	0,00
6	Zmiana stanu zapasów	0,00	336 079,71	0,00	0,00
7	Zmiana stanu należności	-24 223,50	-628 649,23	422 137,75	-91 289,25
8	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-518 178,09	662 128,03	4 390 903,82	1 618 785,52
9	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-1 056 446,26	-1 620 395,70	-55 250,92	-841 493,00
10	Inne korekty	0,00	0,00	-5 500 480,48	0,00
<b>III</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)</b>	<b>-649 939,75</b>	<b>402 170,01</b>	<b>-225 749,28</b>	<b>1 269 378,26</b>
<b>B</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>				
<b>I</b>	<b>Wpływy</b>	<b>383 780,53</b>	<b>654 662,45</b>	<b>202 326,79</b>	<b>553 946,70</b>
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:	383 780,53	654 662,45	202 326,79	553 946,70
	a) zbycie aktywów finansowych,		0,00	0,00	0,00
	b) w pozostałych jednostkach	383 780,53	654 662,45	202 326,79	553 946,70
	- zbycie aktywów finansowych	383 780,53	654 662,45	202 326,79	553 946,70

**Raport i Sprawozdanie Finansowe za II kwartał 2020 roku**

	- 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
<b>II</b>	<b>Wydatki</b>	<b>584 310,29</b>	<b>1 057 861,62</b>	<b>195 607,00</b>	<b>570 843,85</b>
1	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	55 480,10	69 959,59	32 111,43	44 300,00
2	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3	Na aktywa finansowe, w tym:	528 830,19	787 902,03	198 844,63	526 543,85
	a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00		0,00
	b) w pozostałych jednostkach	528 830,19	787 902,03	198 844,63	526 543,85
	- nabycie aktywów finansowych	528 830,19	787 902,03	198 844,63	526 543,85
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00
4	Inne wydatki inwestycyjne	0,00	200 000,00	-35 349,06	0,00
<b>III</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>-200 529,76</b>	<b>-403 199,17</b>	<b>6 719,79</b>	<b>-16 897,15</b>
<b>C</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>				
<b>I</b>	<b>Wpływy</b>	<b>580 018,71</b>	<b>675 640,00</b>	<b>358 433,31</b>	<b>-1 018 800,64</b>
1	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00	0,00	0,00
2	Kredyty i pożyczki	575 315,43	675 640,00	353 730,03	-984 357,84
3	Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4	Inne wpływy finansowe	4 703,28		4 703,28	-34 442,80
<b>II</b>	<b>Wydatki</b>	<b>117 129,79</b>	<b>460 097,13</b>	<b>75 513,74</b>	<b>272 180,93</b>
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	97 750,00	0,00	58 650,00	0,00
5	Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00



**Raport i Sprawozdanie Finansowe za II kwartał 2020 roku**

6	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
7	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	346 949,52	0,00	191 924,81
8	Odsetki	19 379,79	90 589,93	16 863,74	57 698,44
9	Inne wydatki finansowe	0,00	22 557,68	0,00	22 557,68
<b>III</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>462 888,92</b>	<b>215 542,87</b>	<b>282 919,57</b>	<b>-1 290 981,57</b>
<b>D</b>	<b>Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III)</b>	<b>-387 580,59</b>	<b>214 513,71</b>	<b>63 890,08</b>	<b>-38 500,46</b>
<b>E</b>	<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>	<b>-387 580,59</b>	<b>214 513,71</b>	<b>63 890,08</b>	<b>-38 500,46</b>
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		0,00		0,00
<b>F.</b>	<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>1 036 556,59</b>	<b>425 613,17</b>	<b>585 085,92</b>	<b>678 627,34</b>
<b>G.</b>	<b>Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym</b>	<b>648 976,00</b>	<b>640 126,88</b>	<b>648 976,00</b>	<b>640 126,88</b>
	- o ograniczonej możliwości dysponowania		37 837,90		22 998,22

### 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:

<b>Typ</b>	<b>Stawki amortyzacyjne</b>
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 korzyści 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 drugim kwartale 2020 roku oraz w porównywalnym okresie roku ubiegłego Spółka była stroną umów leasingowych, które są wykazywane w sprawozdaniu bilansowo jako leasingi finansowe.

## **Udziały i akcje w jednostkach zależnych, stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach**

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

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

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

Na każdy dzień bilansowy Spółka ocenia, czy występują przesłanki wskazujące na to, że odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości, który był ujęty w okresach poprzednich w odniesieniu do udziałów i akcji w jednostkach zależnych stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach jest zbędny, lub czy powinien zostać zmniejszony. Jeżeli takie przesłanki występują, Spółka szacuje wartość odzyskiwalną

udziałów i akcji. Poprzednio ujęty odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości ulega odwróceniu wtedy i tylko wtedy, gdy od momentu ujęcia ostatniego odpisu aktualizującego nastąpiła zmiana wartości szacunkowych stosowanych do ustalenia wartości odzyskiwalnej udziałów i akcji. W takim przypadku, podwyższa się wartość bilansową udziałów i akcji do wysokości ich wartości odzyskiwalnej

### **Stany i rozchody składników majątku obrotowego**

Przy ewidencji ilościowo - wartościowej:

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

### **B. Aktywa finansowe i zobowiązania finansowe (instrumenty finansowe)**

#### **Instrumenty finansowe**

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

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

Aktywa finansowe Spółka klasyfikuje do następujących kategorii:

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

Zobowiązania finansowe dzielone są na:

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

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

## Aktywa finansowe

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

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

## Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu

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

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

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

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

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

## Pożyczki udzielone i należności własne

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

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

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

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

## Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności

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

## Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

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

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży zalicza się do aktywów trwałych, o ile nie istnieje zamiar zbycia inwestycji w ciągu 1 roku od dnia bilansowego lub do aktywów obrotowych – w przeciwnym wypadku. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wyceniane są na każdy dzień sprawozdawczy w wartości

godziwej a zyski i straty (za wyjątkiem strat z tytułu utraty wartości) ujmowane są w kapitale z aktualizacji wyceny.

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

## **Zobowiązania finansowe**

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

## **Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu**

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

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

## **Należności krótkoterminowe**

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

## **Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych**

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



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

### ***Rozliczenia międzyokresowe***

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

### ***Kapitały***

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

### ***Rezerwy***

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

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

### ***Zobowiązania krótkoterminowe***

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

dzień bilansowy.

### ***Uznawanie przychodów***

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

### ***Sprzedaż towarów i produktów***

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

### ***Świadczenie usług***

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

### ***Odsetki***

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

### ***Dywidendy***

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

### ***Podatek dochodowy***

Obciążenia podatkowe zawierają bieżące opodatkowanie podatkiem dochodowym od osób

prawnych i zmianę stanu rezerw lub aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Bieżące zobowiązania podatkowe ustalone są na podstawie aktualnie obowiązujących przepisów podatkowych i ustalonego dochodu do opodatkowania.

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

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

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

Emitent na dzień 30 czerwca 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 II 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,

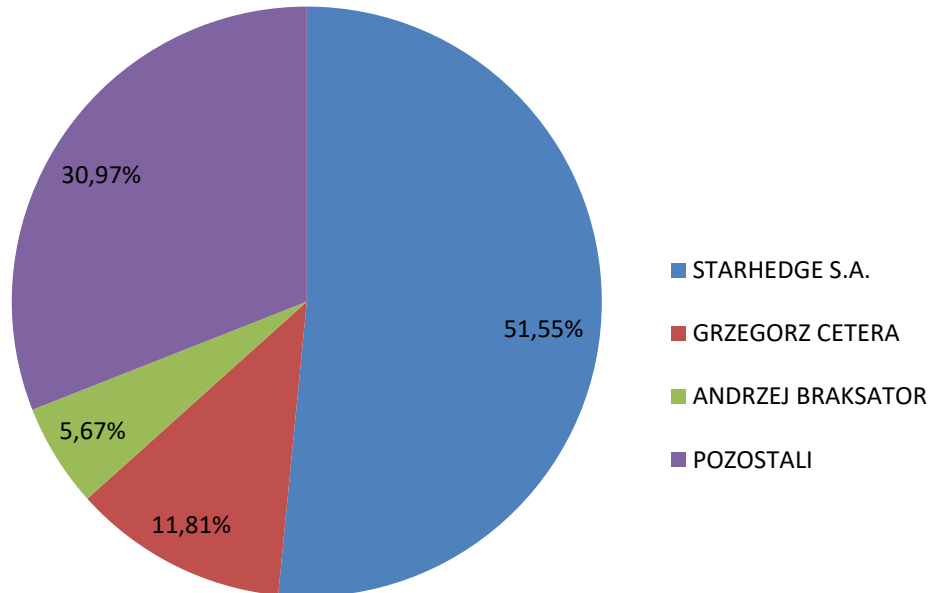
30.745.632 (trzydzieści milionów siedemset czterdzieści pięć tysięcy sześćset trzydzieści dwie) akcje zwykłe na okaziciela serii C o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja, o łącznej wartości nominalnej 3.074.563,20 (trzy miliony siedemdziesiąt cztery tysiące pięćset sześćdziesiąt 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	11.280.716	11,81
Andrzej Braksator	5.500.000	5.500.000	5,67
Pozostali	30.043.916	30.214.916	30,97
<b>Razem</b>	<b>97.000.000</b>	<b>97.000.000</b>	<b>100</b>

## % 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 prawie 100-procentowe zwiększenie przychodów w stosunku kwartał do kwartału (II kwartał 2020 w stosunku do II kwartału 2019), a także wzrost zysku operacyjnego oraz znaczący wzrost zysku netto.

### DYNAMIKA SPZEDAŻY W II KWARTALE 2020 ROKU W STOSUNKU DO II KWARTAŁU ROKU 2019

II KWARTAŁ 2019	II KWARTAŁ 2020	DYNAMIKA
1 787 834,29 zł	3 475 350,00 zł	194,4

**DYNAMIKA ZYSKU NETTO ZA II KWARTAŁY 2020 ROKU W  
STOSUNKU DO PORÓWNYWALNEGO OKRESU ROKU 2019**

<b>01.01-30.06.2019</b>	<b>01.01.-30.06.2020</b>	<b>DYNAMIKA</b>
926 764,27 zł	1 112 931,45 zł	120,1

Spółka w II kwartale 2020 osiągnęła przychody ze sprzedaży w wysokości 3.475.350 zł, natomiast za okres od początku roku a więc od 01.01.2020 do 30.06.2020 przychody wynoszą 7.106.103,33 zł. W porównywalnym okresie roku poprzedniego przychody Spółki wynosiły 3.591.775,84 zł. Dane te pokazują jak intensywnie Spółka się rozwija rozszerzając zasięg swoich usług.

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 30.06.2020 Spółka posiadała następujące leasingi zakwalifikowane jako Środki Trwałe:

<b>GRUPA ŚRODKÓW TRWAŁYCH, WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH W LEASINGU</b>	<b>Stan początkowy na dzień 01.01.2020</b>	<b>Zwiększenie (ZAKUP)</b>	<b>Zmniejszenie (SPRZEDAŻ)</b>	<b>Stan końcowy na dzień 30.06.2020</b>
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	112 357,70 zł	- zł	312 595,48 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	192 046,52 zł	- zł	1 851 894,54 zł
Narzędzia, przyrządy, ruchomości i wyposażenie	- zł	21 000,00 zł	- zł	21 000,00 zł
Inne wartości niematerialne i prawne	20 364,52 zł	- zł	- zł	20 364,52 zł
<b>RAZEM:</b>	<b>2 612 940,65 zł</b>	<b>428 743,42 zł</b>	<b>- zł</b>	<b>3 041 684,07 zł</b>

Zobowiązania krótkoterminowe Spółki oznaczają, że Emitent zaciąga zobowiązania i ponosi już koszty Umów z tytułu, których możliwość fakturowania wystąpi najwcześniej po odbiorze technicznym lub końcowym zleconych zadań. Należy przy tym zaznaczyć, że średni czas wykonania zlecenia w wykonaniu przyłączy czy sieci gazowych od jego otrzymania do wystawienia faktury to 6-7 miesięcy – zlecenie – projekt – budowa -odbiór techniczny -inventaryzacja geodezyjna -GIS-odbiór końcowy, a przy niektórych projektach nawet 12 miesięcy i więcej. W raportowanym kwartale Spółka 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 w szczególności G.EN. GAZ ENERGIA Sp. z o.o. z siedzibą Tarnowo Podgórze.

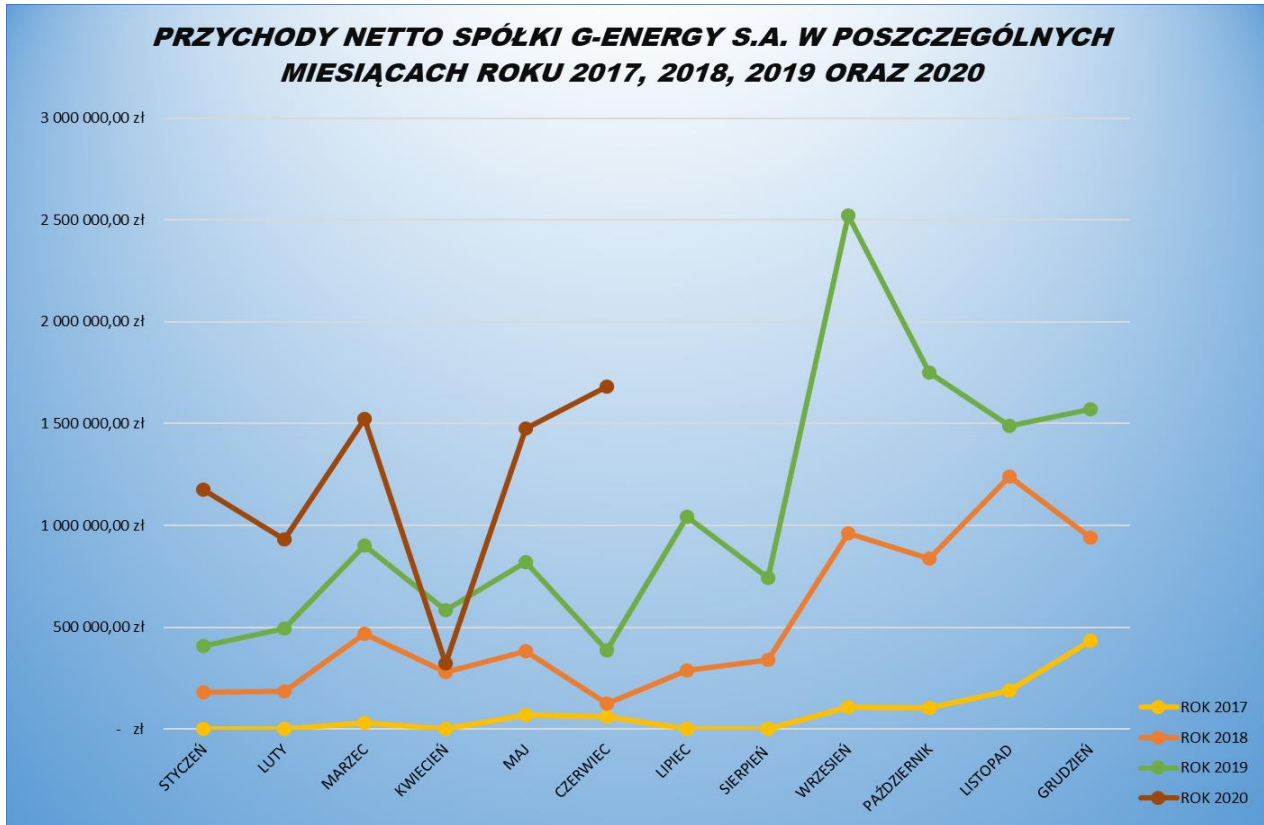
Spółka kontynuuje także działania nad pozyskaniem finansowania dla projektów inwestycyjnych, badawczo – rozwojowych i wykonawczych, oraz pośrednio wykonuje zadania realizowane z wykorzystaniem środków unijnych. Spółka korzysta także ze wsparcia kapitałowego podmiotów zewnętrznych w tym prywatnych inwestorów lub instytucji finansowych. Należy podkreślić, że obecnie Emitent nie ma problemu z pozyskaniem finansowania na bieżącą działalność zarówno od inwestorów prywatnych, jak i od instytucji finansowych w tym banków, jednak jest to często proces z wielotygodniowym czasem realizacji i również wiąże się z dużym zaangażowaniem środków pieniężnych w wadium niezbędne w licznych przetargach w których Emitent startuje i często związanie ofertą jest przedłużane ponad standardowe 60 dni.

W raportowanym okresie Spółka w dalszym ciągu podejmowała działania wzmocnienia kapitałowego w postaci zwiększenia środków trwałych oraz analizie możliwości zaangażowania Emitenta w nowe inwestycje kapitałowe. Celem nadrzędnym dla Zarządu jest zapewnienie stabilności finansowej oraz płynności Przedsiębiorstwa przy jego dynamicznym rozwoju, którego uzupełnieniem są krótkoterminowe inwestycje kapitałowe w szczególności w publiczne papiery wartościowe.

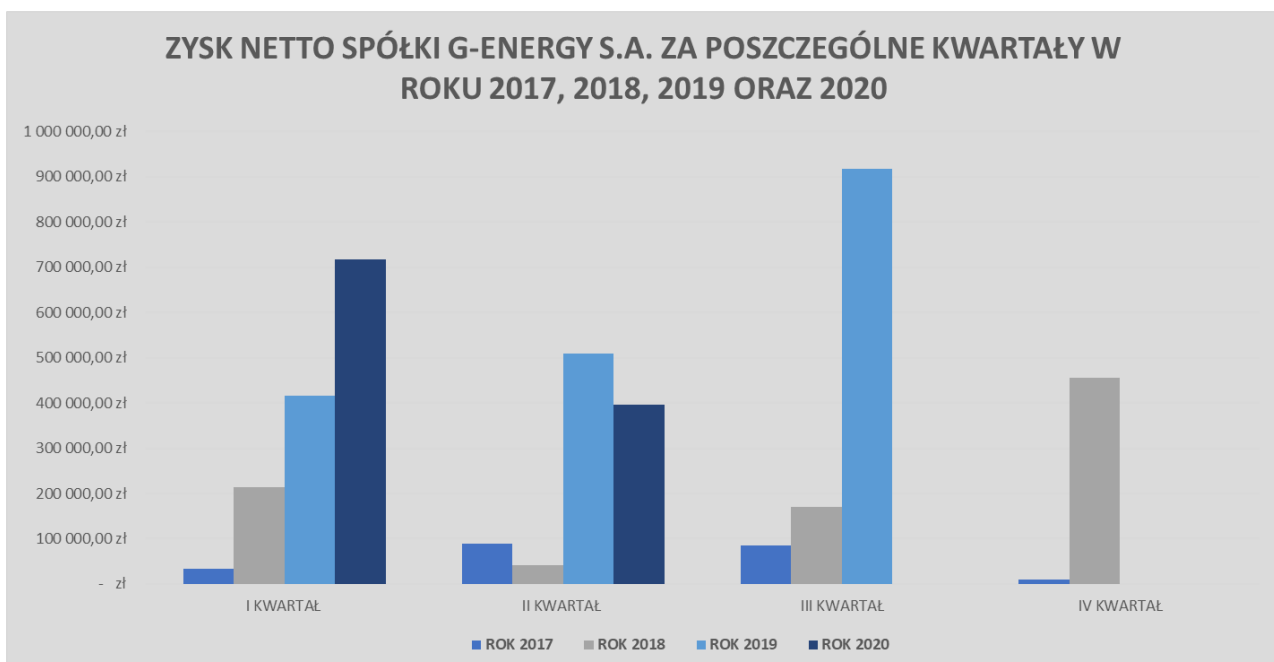
## Kształtowanie się przychodów oraz zysku netto G-ENERGY S.A.



### PRZYCHODY NETTO



### ZYSK NETTO





## I. Wybrane wskaźniki obrazujące podstawowe wyniki finansowe jednostki

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

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

<b>WSKAŹNIK EBITDA = zysk operacyjny + amortyzacja</b>	<b>01.01.-30.06.2019</b>	<b>01.01.-30.06.2020</b>
	948 908,10	1 673 718,95

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.

<b>WSKAŹNIK EBIT = zysk operacyjny</b>	<b>01.01.-30.06.2019</b>	<b>01.01.-30.06.2020</b>
	826 498,82	1 257 953,13

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

<b>WSKAŹNIK CASH FLOW</b> = zysk brutto + amortyzacja	<b>01.01.-30.06.2019</b>	<b>01.01.-30.06.2020</b>
	1 049 173,55	1 548 863,27

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.

<b>WSKAŹNIK TRWAŁOŚCI</b> <b>STRUKTURY</b> <b>FINANSOWANIA = kapitał</b> <b>stały / aktywa stałe</b>	<b>01.01.-30.06.2019</b>	<b>01.01.-30.06.2020</b>
	1,29	1,47

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.

<b>WSKAŹNIK PŁYNNOŚCI</b> <b>BIEŻĄCEJ = aktywa</b> <b>obrotowe / zobowiązania</b> <b>krótkoterminowe</b>	<b>01.01.-30.06.2019</b>	<b>01.01.-30.06.2020</b>
	1,58	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.

<b>ROE - RENTOWNOŚĆ KAPITAŁU WŁASNEGO = wynik finansowy netto / kapitał własny</b>	<b>01.01.-30.06.2019</b>	<b>01.01.-30.06.2020</b>
	8,1%	8,3%

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.

<b>ROA - RENTOWNOŚĆ AKTYWÓW = wynik finansowy netto / suma aktywów</b>	<b>01.01.-30.06.2019</b>	<b>01.01.-30.06.2020</b>
	5,8%	4,7%

8. P/BV – Wartość księgowa na jedną akcję

<b>P/BV - wartość księgowa na jedną akcję</b>	<b>01.01.-30.06.2019</b>	<b>01.01.-30.06.2020</b>
	0,118	0,138

9. P/E – wskaźnik cena/zysk

<b>P/E - wskaźnik cena/zysk</b>	<b>01.01.-30.06.2019</b>	<b>01.01.-30.06.2020</b>
	0,010	0,011

## 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

Za raportowany II kwartał 2020 roku, Spółka dynamicznie zwiększyła przychody w porównaniu do analogicznego kwartału roku poprzedniego oraz wypracowała zysk netto w wysokości **396 192,97 zł**, przy czym zysk narastająco od początku br. wynosi **1 112 931,45 zł**.

Zysk brutto na sprzedaży wyniósł **521 303,48 zł** za II kwartał.

Prezentowany raport kwartalny jest kolejnym potwierdzeniem dobrej sytuacji finansowo-ekonomicznej Spółki G-ENERGY S.A. oraz właściwego zarządzania logistycznego oraz operacyjnego. W ubiegłym roku przychody Spółki przekroczyły 12 milionów złotych. Rosnące przychody oraz osiągnięcie narastająco za wszystkie kwartały 2018 roku oraz 2019 roku i kontynuowanie wzrostu zysku w I i II kwartale 2020 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 zadań. Osiągnięte przychody w porównaniu z kwartałem ubiegłego roku pomimo wielu utrudnień, wprowadzonych do gospodarki w związku ze stanem epidemii spowodowanej COVID-19, polegających głównie na zmianie sposobu funkcjonowania pracy Urzędów, zawieszenia w działaniach niektórych komórek nadzorujących ze strony Inwestorów oraz trudności w pozyskaniu osiągalnych i dostępnych podwykonawców zostały podwojone, a nasze prace nie zostały wstrzymane znacząco opóźnione. Od początku pandemii Spółka nie tylko utrzymała miejsca pracy ale także pozyskiwała i w dalszym ciągu poszukuje nowych pracowników.

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

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 II 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 drugim 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 wypracować w raportowanym okresie oraz następnych okresach przychody pozwalające na planową realizację poczynionych inwestycji i pozyskanych zadań. 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 II kwartale w 2020 roku:**

### ***a) Zawarcie Umowy Ramowej podwykonawczej ze Spółką współzależną.***

W dniu 27 kwietnia Spółka poinformowała raportem 17/2020, że w dniu 27.04.2020 zawarła Umowę Ramową podwykonawczą pomiędzy G-ENERGY S.A. a ZPB Politerm Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach dotyczącą zadania: Wykonywanie dla PSG Sp. z o.o. O/ZG w Opolu kompleksowej realizacji przyłączy gazowych – projektowanie i budowa przyłączy gazowych o poborze gazu do 10 m<sup>3</sup>/h od istniejących gazociągów na terenie działania PSG Sp. z o.o. O/ZG w Opolu - Gazownie Krapkowice, Kluczbork., o której spodziewanym podpisaniu G-Energy informowała rb. ESPI 11/2020 z dnia 23 marca 2020 roku oraz rb. ESPI 43/2019 z dnia 8 października 2019 roku.

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

wstrzymania przepływu paliwa gazowego oraz obsługa geodezyjna budowy (wytyczenie i inwentaryzacja powykonawcza).

PSG w zależności od potrzeb określi w Zamówieniu zakres przedmiotu Zadania.

Umowa Ramowa pomiędzy stronami będą obowiązywać przez okres 23 miesięcy od dnia zawarcia Umowy, tj. do dnia: 27.03.2022 r. Strony zobowiązały się współdziałać przy realizacji Umowy w zakresie umożliwiającym efektywne wykonanie zobowiązań każdej ze Stron. Politerm i G-Energy oświadczyły, że będą współpracować na zasadzie wyłączności, co nie wyklucza zlecenie niektórych zadań podmiotom zewnętrznym przez Emitenta.

Wynagrodzenie należne G-Energy od Politerm z tytułu realizacji przez G-Energy Zakresu Robót wyniesie 2 700 000 zł (słownie: dwa miliony siedemset tysięcy złotych) netto. Kwota ta zostanie powiększona o należny podatek od towarów i usług (VAT) w wysokości 621 000 zł (słownie: sześćset dwadzieścia jeden tysięcy sto złotych) tj. 3 321 000 zł (słownie: trzy miliony trzysta dwadzieścia jeden tysięcy złotych) brutto. W razie zmiany stawki podatku VAT w przepisach podatkowych, dokonanej po zawarciu Umowy i mającej do niej zastosowanie, wynagrodzenie to ulegnie odpowiedniemu zwiększeniu albo pomniejszeniu o kwotę wynikającą ze zmiany stawki podatku VAT. Zmiana stawki podatku VAT będzie miała zastosowanie do niezafakturowanej części wynagrodzenia.

Kwota ta może zostać powiększona w przypadku wykonania kolejnych zadań nie objętych zakresem niniejszej Umowy.

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

Politerm jest uprawniony do żądania zapłaty kar umownych w szczególności z tytułu opóźnienia w oddaniu Przedmiotu Umowy w terminie, chyba że Podwykonawca nie ponosi winy za nieoddanie Przedmiotu Umowy w terminie – w wysokości 0,2 % wynagrodzenia netto, za każdy dzień opóźnienia, jednakże nie więcej niż 20 % tej kwoty, z tytułu opóźnienia w dostarczeniu Harmonogramu realizacji Umowy, chyba że Wykonawca nie ponosi winy za niewykonanie tego obowiązku w terminie – w wysokości 0,1 % wynagrodzenia netto, za każdy dzień opóźnienia, jednakże nie więcej niż 15 % tej kwoty, w razie odstąpienia od Umowy przez Zamawiającego z przyczyn leżących po stronie Emitenta (niezależnie od podstawy prawnej) – w wysokości 10 % wynagrodzenia netto, z tytułu przygotowania przez Spółkę terenu na przeprowadzenie przez PSG prac niebezpiecznych i gazoniebezpiecznych niezgodnie z przepisami, skutkującego niemożnością podjęcia przez BWP tych prac - w wysokości 5 % wynagrodzenia netto, za każdy przypadek, w którym Zamawiający przybył na miejsce prowadzenia prac, ale nie mógł ich przeprowadzić, jednakże nie więcej niż 20 % tej kwoty. Łączna wysokość kar umownych przysługujących Zamawiającemu na podstawie Umowy nie może przekroczyć 30 % łącznego wynagrodzenia netto.

W przypadku wystąpienia, potwierdzonych przez Inwestora, okoliczności związanych z warunkami atmosferycznymi lub siłą wyższą definiowaną w szczególności poprzez w szczególności koronawirusa COVID-19 oraz zagrożenie pożarowe, których wystąpienie uniemożliwiłoby GENERGY wykonanie Zadania, dopuszczalne będzie zawarcie, na wniosek Emitenta, aneksu zmieniającego termin wykonania Przedmiotu Umowy.

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

***b) Wybranie oferty spółki współzależnej jako najkorzystniejszej w postępowaniu prowadzonym w trybie przetargu niepublicznego otwartego.***

Zarząd G-Energy S.A. w dniu 12 maja poinformował raportem 18/2020 z siedzibą w Warszawie, iż w dniu 11 maja 2019 r. Spółka współzależna - Politerm sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach 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 nie mniejsze 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.

### ***c) Zawarcie Umowy Ramowej podwykonawczej ze Spółką współzależną.***

W dniu 13 maja 2020 roku Spółka poinformowała raportem 19/2020, że w dniu 13 maja 2020 zawarła Umowę Ramową podwykonawczą pomiędzy G-ENERGY a ZPB Politerm Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach dotyczącą zadania: Projektowanie i budowa przyłączy gazowych o poborze do 10 m<sup>3</sup>/h od istniejących gazociągów w polskiej spółce gazownictwa sp. z o. o. oddział w Krakowie realizowanych na obszarze działania Gazowni w Tarnowie.

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 m<sup>3</sup> 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 G-ENERGY. 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. Kwota ta może zostać powiększona w przypadku wykonania kolejnych zadań nie objętych zakresem niniejszej Umowy. Politerm przewiduje możliwość udzielenia Emitentowi zaliczki na poczet wykonania Przedmiotu Umowy.

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

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

***d) Zawarcie Umowy Ramowej z Polską Spółką Gazownictwa sp. z o.o. z siedzibą w Tarnowie, Oddział Zakład Gazowniczy we Opolu przez Spółkę współzależną.***

W dniu 28 maja Spółka podała do publicznej wiadomości raportem 24/2020, że w dniu 28 maja 2020 otrzymała od spółki współzależnej ZPB Politerm Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach informację o otrzymaniu przez Politerm podpisanej Umowy Ramowej - Projektowanie i budowa gazociągów wraz z przyłączami gazowymi i punktami gazowymi do 60 m<sup>3</sup>/h dla Polskiej Spółki Gazownictwa Sp. z o.o. Oddział Zakład Gazowniczy w Opolu, obszar nr 4: Kluczbork, o spodziewanym podpisaniu której GENERGY informowała raportem bieżącym ESPI 20/2020 w dniu 17 maja 2020 roku. Politerm za realizację Przedmiotu Umowy

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. Politerm będzie realizować Zlecenia, polegające na wykonaniu dokumentacji projektowej określane dalej jako Projekt, sprawowaniu nadzoru autorskiego, a następnie wybudowaniu i oddaniu do użytkowania: sieci gazowej wraz z przyłączami gazowymi na terenie działania Gazowni (Roboty), zgodnie z ww. Projektem, wg stawek (cen) przyjętych zgodnie ze złożoną Ofertą, zgodnie z warunkami zawartymi w Specyfikacji Istotnych Warunków Zamówienia (zwanymi dalej SIWZ), na zasadach określonych w Umowie. Przedmiot Umowy obejmuje w szczególności Zadania, które mogą być zlecane pojedynczo lub łącznie (w ramach danego Zlecenia) polegające na kompleksowej realizacji obiektów liniowych tj.:

- 1) wykonanie Projektu,
- 2) Realizację Robót budowlano – montażowych.

Politerm może powierzyć wykonanie Umowy w całości lub w części osobom trzecim na zasadach określonych w art. 6471 Kodeksu cywilnego. Umowa ramowa pomiędzy stronami będzie obowiązywać przez okres 24 (słownie: dwudziestu czterech) miesięcy licząc od dnia jej podpisania do dnia 21.05.2022 r., Rozliczenie następować będzie po realizacji danego Zadania. Wynagrodzenie za wykonanie danego Zadania określone zostanie w Zleceniu i wyliczone będzie na podstawie cen wskazanych w ofercie Wykonawcy . Do powyższych cen będzie doliczony podatek VAT wg stawki obowiązującej w dniu wykonania danego Zadania. Szczegółowe warunki powyższych Umów nie odbiegają od powszechnie stosowanych w tego typu umowach. Obecnie Politerm i GENERGY prowadzą negocjacje w sprawie Umowy podwykonawczej, w której Emitent miałby występować jako podwykonawca w części zadania. Wartość Umowy podwykonawczej na dzień niniejszego raportu nie została określona jednak wstępnie ustalono, iż Umowa będzie obejmować co najmniej 50% prac wykonawczych o wartości co najmniej 1.700.000 zł (jeden milion siedemset tysięcy złotych).

***e) Zawarcie Umowy Ramowej z Polską Spółką Gazownictwa sp. z o.o. z siedzibą w Tarnowie, Oddział Zakład Gazowniczy w Krakowie przez spółkę współzależną.***

W dniu 12 czerwca Spółka poinformowała raportem 25/2020, że w dniu 12 czerwca 2020 otrzymała od spółki współzależnej ZPB Politerm Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach (Politerm) informację z dnia 10 czerwca 2020 roku o otrzymaniu przez Politerm podpisanej Umowy Ramowej - Kompleksowe wykonywanie prac związanych z budową przyłączy dla nowych odbiorców wraz z rozbudową gaz. (z wyłączeniem umów poniżej 10 nm<sup>3</sup>/h od istniejących gaz.) na terenie działania OZG w Krakowie Gazownia w TARNOWIE- obszar XV o spodziewanym podpisaniu której GENERGY informowała raportem bieżącym ESPI 21/2020 w dniu 17 maja 2020 roku. Politerm za realizację Przedmiotu Umowy otrzyma łączne

wynagrodzenie nieprzekraczające kwotę 7 700 000,00 PLN NETTO (słownie: siedem milionów siedemset tysięcy złotych). Kwota ta zostanie powiększona o należny podatek VAT. Umowa dopuszcza wykonywanie Zadań poza obszarem wskazanej powyżej Gazowni, na obszarach gazowni sąsiadujących. Cena zleceń będzie wtedy powiększona o 10%.

Przedmiotem zamówienia jest kompleksowe wykonanie prac związanych z budową przyłączy dla nowych odbiorców wraz z rozbudową gaz. (z wyłączeniem umów poniżej 10 nm<sup>3</sup>/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. Politerm może powierzyć wykonanie Umowy w całości lub w części osobom trzecim na zasadach określonych w art. 6471 Kodeksu cywilnego.

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

Obecnie 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 ok 50 % prac wykonawczych o wartości ok. 4.000.000 zł (cztery miliony złotych).

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

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

W dniu 11 sierpnia Spółka poinformowała raportem 31/2020, że w dniu bieżącym otrzymała od spółki zależnej Infracomplex Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Infracomplex) informację o otrzymaniu

przez Infracomplex podpisanej Umowy Ramowej – „Wykonywanie przyłączy gazu o poborze gazu do 10 m<sup>3</sup>/h w zakresie średnic od dn 25 PE do dn 63 PE od istniejących gazociągów na podstawie umowy o charakterze ramowym na terenie działania Oddziału Zakładu Gazowniczego we Wrocławiu na obszarze: Część 1 - obszar powiatu: lubińskiego, polkowickiego (z wyłączeniem gminy Gaworzyce, Grębocice, Radwanice, Przemków)”.

Przedmiotem zamówienia jest kompleksowa realizacja obiektów liniowych w postaci przyłączy gazu średniego i niskiego ciśnienia o poborze gazu do 10 m<sup>3</sup>/h w zakresie średnic od dn 25 PE do dn 63 PE od istniejących gazociągów (Przyłącza) na podstawie jednostkowych zamówień (Zamówienia), składanych w miarę zaistnienia potrzeb Zamawiającego, obejmujących wykonanie dokumentacji projektowej Przyłączy (Projekty) oraz budowę i oddanie do użytkowania Przyłącza (Roboty) lub wyłącznie Roboty, co łącznie stanowi przedmiot Umowy.

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

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

## **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 14 sierpnia 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, w Spółce kontynuowany jest model zarządzania kryzysowego rozpoczęty pod koniec pierwszego kwartału 2020 roku, zadania wykonywane są w następujący sposób:

1. Prace projektowe wykonywane są częściowo w systemie zdalnym (przez osoby, które wyraziły życzenie wykonywania zadań w tym trybie) oraz stacjonarnie przez pozostałych projektantów i pracowników pomocniczych w Oddziałach zamiejscowych Spółki, tj. Wrocław, Opole, Katowice, Kraków oraz Warszawa. Emitent dochowuje najwyższej staranności aby dotrzymać terminy projektów, mimo licznych komplikacji w komunikacji z urzędami jak i klientami głównego Zamawiającego, poszczególnych oddziałów PSG Sp. z o.o.
2. Roboty budowlane są prowadzone na bieżąco, należy jednak zauważyć, iż część robót będzie miała przesunięcia terminowe w zdecydowanej większości z przyczyn od Emitenta niezależnych. Zintensyfikowano i usprawniono rozwiązywanie problemów w uzgodnieniach inwestorskich oraz nadzorach branżowych, zwiększając starania o uproszczenie procedur oraz szersze wykorzystanie poczty elektronicznej. Pomimo ograniczonego dostępu do urzędów usprawniono system prowadzenia robót przez skuteczne uzyskiwanie niezbędnych pozwoleń formalnych typu akceptacji Projektów Organizacji Ruchu, zajęcia pasa drogowego itp., na wcześniejszym niż dotychczas było to niezbędne etapie prac projektowo wykonawczych.
3. Spółka na bieżąco otrzymuje zlecenia z Umów Ramowych, pomimo dwutygodniowego okresu przestoju, związanego z organizacją pracy przez Inwestora (Zamawiającego).
4. Zabezpieczono materiały od dostawców na najbliższe 6 miesięcy prowadzenia robót z Umów Ramowych co było możliwe poprzez działania wyprzedzające dokonane jeszcze przed ogłoszeniem formalnych ograniczeń administracyjno- prawnych.
5. Spółka wraz z podmiotem współzależnym Politerm Sp. z o.o. oraz podmiotem zależnym Infracomplex sp. z o.o. analizuje obecnie szereg przetargów branżowych, badając możliwość uczestnictwa i skuteczność pozyskania kontraktów o zadowalającej marży, przy jednocześnie zachowawczym sposobie liczenia kosztów oraz możliwości kadry pracowniczej i współpracowników.

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

Zarząd Spółki na bieżąco analizuje sytuację Spółki, kontrahentów, dostawców innych Interesariuszy w związku z rozprzestrzenianiem się choroby COVID-19, w szczególności zmieniającymi się ograniczeniami prawno-administracyjnymi. Emitent analizuje także sytuację makroekonomiczną. Ewentualne nowe uwarunkowania, istotnie wpływające na generowane wyniki finansowe i sytuację gospodarczą Emitenta, zostaną zakomunikowane w trybie przewidzianym do przekazywania tego rodzaju informacji.

## **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. 30 czerwca 2020 r. Spółka posiadała jeden podmiot zależny Infracomplex Sp. Z o.o. z siedzibą w Warszawie. Poniżej publikujemy wybrane dane finansowe.

<b>BILANS wg załącznika nr 4 dla jednostek mikro</b>	<b>31.03.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
<b>Aktywa razem</b>	<b>180 620,73</b>	<b>219 756,20</b>
<b>A. Aktywa trwałe, w tym środki trwałe</b>	<b>11 693,60</b>	<b>8 601,60</b>
<b>B. Aktywa obrotowe, w tym:</b>	<b>168 927,13</b>	<b>211 154,60</b>
1. - zapasy	-	-
2. - należności krótkoterminowe	72 653,24	42 855,66

**Raport i Sprawozdanie Finansowe za II kwartał 2020 roku**

<b>C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy</b>	-	-
<b>D. Udziały (akcje) własne</b>	-	-
<b>Pasywa razem</b>	<b>180 620,73</b>	<b>219 756,20</b>
<b>A. Kapitał (fundusz) własny, w tym:</b>	-	46 694,95
1. - kapitał (fundusz) podstawowy	5 000,00	5 000,00
<b>B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania, w tym:</b>	227 315,68	344 894,30
1. - rezerwy na zobowiązania	-	-
2. - zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	-	-

<b>BILANS wg załącznika nr 4 dla jednostek mikro</b>	<b>30.06.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
<b>Aktywa razem</b>	<b>438 100,79</b>	<b>345 457,37</b>
<b>A. Aktywa trwałe, w tym środki trwałe</b>	<b>10 470,98</b>	<b>8 601,60</b>
<b>B. Aktywa obrotowe, w tym:</b>	<b>427 629,81</b>	<b>336 855,77</b>
1. - zapasy	-	-
2. - należności krótkoterminowe	223 045,88	172 855,66
<b>C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy</b>	-	-
<b>D. Udziały (akcje) własne</b>	-	-
<b>Pasywa razem</b>	<b>438 100,79</b>	<b>345 457,37</b>
<b>A. Kapitał (fundusz) własny, w tym:</b>	39 957,30	4 861,90
1. - kapitał (fundusz) podstawowy	5 000,00	5 000,00
<b>B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania, w tym:</b>	398 143,49	340 595,47
1. - rezerwy na zobowiązania	-	-
2. - zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	-	-

<b>RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (wariant porównawczy) wg załącznika nr 4 dla jednostek mikro</b>	<b>2020-01-01 - 2020-06-30</b>	<b>2019-01-01 - 2019-06-30</b>
<b>A. Przychody podstawowej działalności operacyjnej i zrównane z nimi, w tym:</b>	<b>371 305,30</b>	<b>486 785,87</b>
1. - zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	0,00	0,00
<b>B. Koszty podstawowej działalności operacyjnej</b>	<b>334 067,85</b>	<b>404 166,19</b>



**Raport i Sprawozdanie Finansowe za II kwartał 2020 roku**

I. Amortyzacja	2 144,22	1 474,56
II. Zużycie materiałów i energii	4 405,62	109 042,58
III. Wynagrodzenia, ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	165 176,68	193 284,11
IV. Pozostałe koszty	162 341,33	100 364,94
<b>C. Pozostałe przychody i zyski, w tym:</b>	<b>7,65</b>	<b>3,33</b>
1. - aktualizacja wartości aktywów	0,00	0,00
<b>D. Pozostałe koszty i straty, w tym:</b>	<b>2 149,70</b>	<b>1 196,80</b>
1. - aktualizacja wartości aktywów	0,00	0,00
<b>E. Podatek dochodowy</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>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)</b>	<b>35 095,40</b>	<b>81 426,21</b>

<b>RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (wariant porównawczy) wg załącznika nr 4 dla jednostek mikro</b>	<b>31.03.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
<b>A. Przychody podstawowej działalności operacyjnej i zrównane z nimi, w tym:</b>	<b>258 981,62</b>	<b>486 785,87</b>
1. - zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	0,00	0,00
<b>B. Koszty podstawowej działalności operacyjnej</b>	<b>179 457,04</b>	<b>287 376,08</b>
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
<b>C. Pozostałe przychody i zyski, w tym:</b>	<b>2,19</b>	<b>1,00</b>
1. - aktualizacja wartości aktywów	0,00	0,00
<b>D. Pozostałe koszty i straty, w tym:</b>	<b>1 083,62</b>	<b>661,27</b>
1. - aktualizacja wartości aktywów	0,00	0,00
<b>E. Podatek dochodowy</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>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)</b>	<b>78 443,15</b>	<b>198 749,52</b>

## **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 w 2017 roku rozpoczął 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.

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. 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. Źródła odnawialne na razie są droższe od konwencjonalnych, i aby się rozwijały, trzeba je wspierać, czyli dotować. Ustawa m.in. kompleksowo reguluje te kwestie. Nie oznacza to jednak, że Spółka nie widzi możliwości inwestowania w produkcje energii niskoemisyjnej. Wprowadzenie w życie Ustawy o OZE oraz uruchomienie pod koniec roku programu aukcyjnego powinno dać stabilizację prawną dla wytwórców oraz pozwole na ocenę opłacalności poszczególnych źródeł produkcji prądu i ciepła. 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. 29 sierpnia weszła w życie ustawa z 19 lipca 2019 r. o zmianie ustawy o odnawialnych źródłach energii oraz niektórych innych ustaw, która daje podstawę do tegorocznych aukcji dla OZE, zawiera też nowe rozwiązania dla spółdzielni energetycznych i prosumentów,. Celem zmian jest realizacja dodatkowych działań zmierzających do osiągnięcia celu 15% udziału energii ze źródeł odnawialnych w końcowym zużyciu energii brutto do 2020 r., zwiększenie bezpieczeństwa energetycznego oraz umożliwienie przeprowadzenia aukcji na zakup energii elektrycznej z odnawialnych źródeł energii (OZE), 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.

Agencja ratingowa Moody's oceniła, że Polsce powinno udać się osiągnąć krajowe cele na rok 2020 w zakresie redukcji emisji gazów cieplarnianych oraz poprawy efektywności energetycznej, ale nasz kraj może nie osiągnąć celu dotyczącego zwiększenia udziału energii odnawialnej w krajowym mikście energetycznym. Agencja ratingowa zauważa przy tym, że ostatnia nowelizacja ustawy o odnawialnych źródłach energii, która weszła w życie w połowie ubiegłego miesiąca, powinna skutkować przyspieszeniem inwestycji na polskim rynku OZE.

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

W II 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, uchwała została podjęta a podwyższenie zarejestrowane przez Sąd Rejestrowy.

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 synergii płynącą ze ścisłej kooperacji jest bardzo istotnym punktem strategii. Emitent współpracuje także z zespołem profesjonalistów mających długoletnie doświadczenie w działaniach prawno- korporacyjnych. Doradztwo to będzie miało dwa wymiary. Po pierwsze doradztwo branżowe o charakterze inwestycyjnym oraz doradztwo techniczne. W ramach doradztwa Spółka będzie sprzedawać usługi dotyczące przygotowania studiów wykonalności dla terenów posiadanych przez Inwestora, jak również świadczyć usługi w modelowaniu finansowym (w tym również czynnie uczestniczyć w pozyskaniu finansowania). Poza doradztwem miękkim Spółka planuje również wykorzystywać specjalistyczną wiedzę i pomagać Inwestorom w przygotowaniu dokumentacji prawnej, w uzyskaniu dokumentów potrzebnych do rozpoczęcia i realizacji inwestycji, jak również analizować projekty pod kątem technicznym. Prowadzenie procesu inwestycyjnego w branży energetycznej, w tym projektowanie instalacji gazowych wymaga specjalistycznej wiedzy i doświadczenia, której nie posiadają nowe podmioty rozpoczynające działalność w branży energetycznej. Emitent planuje działalność w ramach doradztwa wykorzystać również do budowania grupy kapitałowej działającej w branży energetycznej oraz zwiększeniu łańcucha interesariuszy.

W raportowanym kwartale Emitent kontynuował rozmowy dotyczące poszerzenia działalności oraz zwiększenia zaangażowania operacyjnego w realizowane i nowo pozyskane projekty. Wykorzystując swoje

doświadczenie oraz zasoby kadrowe Emitent planuje uczestniczyć także w konsorcjach, w których zaangażowanie ograniczy się do doradztwa branżowego.

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

Na dzień 30 czerwca 2020 r. Spółka zatrudniała na podstawie umowy o pracę 41 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