

RAPORT KWARTALNY

G-Energy S.A.



**ZA III KWARTAŁ 2023 ROKU
(ZA OKRES OD 01.07.2023 DO 30.09.2023)**

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 listopada 2023 r.

Spis treści

<i>Spis treści</i>	2
1. INFORMACJE O SPÓŁCE	3
2. SPRAWOZDANIE FINANSOWE	5
I. WYBRANE DANE FINANSOWE	6
3. PRZYJĘTE ZASADY (POLITYKA) RACHUNKOWOŚCI	16
4. DANE O STRUKTURZE WŁASNOŚCI KAPITAŁU PODSTAWOWEGO ORAZ LICZBIE I WARTOŚCI NOMINALNEJ SUBSKRYBOWANYCH AKCJI, W TYM UPRIWILEJOWANYCH	27
5. STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE AKTUALNEJ SYTUACJI FINANSOWEJ EMITENTA	28
I. WYBRANE WSKAŹNIKI OBRAZUJĄCE PODSTAWOWE WYNIKI FINANSOWE JEDNOSTKI	34
6. ZWIĘŻŁA CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W OKRESIE, KTÓREGO DOTYCZY RAPORT, WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI	37
I. NAJWAŻNIEJSZE WYDARZENIA, KTÓRE WYSTĄPIŁY W III KWARTALE W 2023 ROKU:	40
a) Zawarcie Umowy podwykonawczej z KOTŁO-REM Sędziszów Sp. z o.o.....	40
II. NAJWAŻNIEJSZE WYDARZENIA, KTÓRE WYSTĄPIŁY PO III KWARTALE 2023 ROKU:	42
7. WPŁYW PANDEMII KORONAWIRUSA COVID-19 NA DZIAŁALNOŚĆ EMITENTA	42
8. RYZYKO ZWIĄZANE Z KONFLIKTEM ZBROJNYM NA UKRAINIE	43
9. INFORMACJA DOTYCZĄCA PROGNOZ FINANSOWYCH	44
10. INFORMACJE DOTYCZĄCE KONSOLIDACJI SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH, GDY SPRAWOZDANIE TAKIE NIE JEST W MYŚL PRZEPISÓW USTAWY SPORZĄDZONE	44
11. WSKAZANIE JEDNOSTEK WCHODZĄCYCH W SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA NA OSTATNI DZIEŃ OKRESU OBJĘTEGO RAPORTEM KWARTALNYM	45
12. STRATEGIA W OBSZARZE ROZWOJU DZIAŁALNOŚCI, DZIAŁANIA ZAKRESIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH	46
13. INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY	55
14. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU W SPRAWIE RZETELNOŚCI SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	55

1. INFORMACJE O SPÓŁCE

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

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

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

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

Rok 2018 był finalizacją procesów dywersyfikacyjnych i generowaniem przychodów z nowego źródła jakim jest rynek usług inżynierskich i wykonawczych w branży gazowniczej. Obecnie Spółka realizuje kontrakty dotyczące wykonania prac projektowo budowlanych dla największych podmiotów w sektorze

gazowniczym w Polsce. 8 czerwca 2018 WZA zdecydowało o podwyższeniu kapitału poprzez emisje akcji serii E. 2 stycznia 2019r. Sąd Rejestrowy w Warszawie wydał postanowienie o rejestracji podwyższenia kapitału do kwoty 9.700.000,00 zł [słownie: dziewięć milionów siedemset tysięcy złotych].

Spółka dokonała inwestycji kapitałowych w celu zwiększenia dywersyfikacji źródła przychodów.

Kapitał zakładowy G Energy S.A.

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

PODSTAWOWE DANE EMITENTA

FIRMA	G-Energy Spółka Akcyjna
SIEDZIBA (ADRES)	Al. Ujazdowskie 18 lok 10 00-478 Warszawa
NIP	774-319-31-64
REGON	142684184
KRS	0000380413
PODSTAWOWY PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI	42.21.Z Roboty związane z budową rurociągów przesyłowych i sieci rozdzielczych
PRZEDMIOT POZOSTAŁEJ DZIAŁALNOŚCI w szczególności :	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 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,
ORGAN REJESTROWY	Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, ul. Czerniakowska 100, 00-954 Warszawa
KAPITAŁ ZAKŁADOWY	9.700.000,00 złotych
LICZBA AKCJI SERII A , B , C i E	97 000 000 na okaziciela
WARTOŚĆ NOMINALNA	0,10 złotych /dziesięć groszy/
NEWCONNECT	rynek kierowany zleceniami (NC)
SEKTOR	Eco-energia
ISIN	PLELKPE00014
NAZWA (SKRÓT)	GENRG
LEI	259400753RBKDYW8LO02 - GNG
TICKER (OZNACZENIE)	GNG
INDEKSY:	NCIndex
ADRES E-MAIL	biuro@genergy.pl
STRONA INTERNETOWA	www.genergy.pl
NUMER TELEFONU	+48 (22) 247 84 53
ANIMATOR	DM PKO Bank Polski
KONTAKT Z INWESTORAMI	RI@genergy.pl
AUDYTOR	KPW Audytor Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi

2. SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Poniżej przedstawione zostały wybrane dane finansowe G-Energy S.A. za okres od 01.07.2023 r. do 30.09.2023 r. wraz z danymi porównawczymi (wszystkie dane finansowe podane są w PLN).

I. Wybrane dane finansowe

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

Wyszczególnienie	Narastająco za okres od 01.01.2023 do 30.09.2023	Narastająco za okres od 01.01.2022 do 30.09.2022	III kwartał (rok bieżący) za okres od 01.07.2023 do 30.09.2023	III kwartał (rok poprzedni) za okres od 01.07.2022 do 30.09.2022
Aktywa trwałe	11 430 481,58 zł	10 188 307,16 zł	- 242 076,01 zł	- 169 170,80 zł
Aktywa obrotowe	20 681 181,35 zł	21 703 878,10 zł	3 353 651,37 zł	3 350 018,23 zł
Należności krótkoterminowe	3 419 738,26 zł	5 702 070,40 zł	975 785,71 zł	3 064 464,88 zł
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	168 052,19 zł	361 843,53 zł	- 3 081,22 zł	171 363,80 zł
Zobowiązania długoterminowe	808 549,31 zł	1 263 813,64 zł	- 169 238,02 zł	- 1 629 191,60 zł
Zobowiązania krótkoterminowe	15 218 647,57 zł	14 992 162,63 zł	1 674 198,02 zł	3 832 136,63 zł

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

Wyszczególnienie	Narastająco za okres od 01.01.2023 do 30.09.2023	Narastająco za okres od 01.01.2022 do 30.09.2022	III kwartał (rok bieżący) za okres od 01.07.2023 do 30.09.2023	III kwartał (rok poprzedni) za okres od 01.07.2022 do 30.09.2022
Przychody netto ze sprzedaży	13 639 465,12 zł	16 455 470,28 zł	7 492 687,37 zł	5 950 493,41 zł
Amortyzacja	778 601,79 zł	866 277,69 zł	256 391,24 zł	267 946,48 zł
Zysk/strata na sprzedaży	865 882,80 zł	739 178,50 zł	1 060 690,12 zł	- 109 237,17 zł
Zysk/strata na działalności operacyjnej	820 758,81 zł	812 247,01 zł	1 059 517,27 zł	- 177 502,34 zł
Zysk/strata brutto	225 100,15 zł	400 450,40 zł	799 701,20 zł	- 364 012,39 zł
Zysk/strata netto	225 100,15 zł	273 316,40 zł	799 701,20 zł	- 406 390,39 zł

2.3. Bilans sporządzony na dzień 30.09.2023 r.

AKTYWA		Narastająco za okres od 01.01.2023 do 30.09.2023	Narastająco za okres od 01.01.2022 do 30.09.2022	III kwartał (rok bieżący) okres od 01.07.2023 do 30.09.2023	III kwartał (rok poprzedni) okres od 01.07.2022 do 30.09.2022
A.	Aktywa trwałe	11 430 481,58	10 188 307,16	-242 076,01	-169 170,80
I.	Wartości niematerialne i prawne	0,00	33 936,03	-8 484,03	-10 343,19
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Wartość firmy	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	0,00	33 936,03	-8 484,03	-10 343,19
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	5 667 441,82	6 437 985,22	-243 827,24	-158 827,61
1.	Środki trwałe	5 667 441,82	6 437 985,22	-243 827,24	-158 827,61
a)	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	998 037,50	1 001 187,50	-787,50	-787,50
b)	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	2 808 543,94	2 888 218,90	-19 918,74	-19 918,74
c)	urządzenia techniczne i maszyny	896 316,75	1 365 800,79	-115 950,10	-118 256,16
d)	środki transportu	934 879,47	1 137 302,19	-103 217,98	-15 912,29
e)	inne środki trwałe	29 664,16	45 475,84	-3 952,92	-3 952,92
2.	Środki trwałe w budowie	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
1.	Od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Od pozostałych jednostek	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Inwestycje długoterminowe	5 633 985,20	3 586 500,00	10 235,26	0,00
1.	Nieruchomości	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	5 633 985,20	3 586 500,00	10 235,26	0,00
a)	w jednostkach powiązanych	3 586 500,00	3 586 500,00	0,00	0,00
–	udziały lub akcje	3 586 500,00	3 586 500,00	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
b)	w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
–	udziały lub akcje	0,00	0,00	0,00	0,00
–	inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00	0,00
–	udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00
–	inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
c)	w pozostałych jednostkach	2 047 485,20	0,00	10 235,26	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	2 047 485,20	0,00	10 235,26	0,00
4.	Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	129 054,56	129 885,91	0,00	0,00

1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	129 054,56	129 885,91	0,00	0,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	0,00	0,00
B.	Aktywa obrotowe	20 681 181,35	21 703 878,10	3 353 651,37	3 350 018,23
I.	Zapasy	0,00	0,00	0,00	-6 323,93
1.	Materiały	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Produkty gotowe	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Towary	0,00	0,00	0,00	0,00
5.	Zaliczki na dostawy	0,00	0,00	0,00	-6 323,93
II.	Należności krótkoterminowe	3 419 738,26	5 702 070,40	975 785,71	3 064 464,88
1.	Należności od jednostek powiązanych	85 902,00	0,00	-18 033,00	0,00
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	85 902,00	0,00	-18 033,00	0,00
–	do 12 miesięcy	85 902,00	0,00	-18 033,00	0,00
–	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	inne	0,00	0,00	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
b)	inne	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Należności od pozostałych jednostek	3 333 836,26	5 702 070,40	993 818,71	3 064 464,88
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	2 501 039,23	2 661 491,39	1 170 057,95	1 113 904,43
–	do 12 miesięcy	1 866 359,23	2 366 291,39	1 451 112,95	1 394 959,43
–	powyżej 12 miesięcy	634 680,00	295 200,00	-281 055,00	-281 055,00
b)	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	16 777,00	367 674,51	-169 512,00	12 876,93
c)	inne	816 020,03	2 672 904,50	-6 727,24	1 937 683,52
d)	dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Inwestycje krótkoterminowe	266 845,35	462 519,16	14 127,60	156 670,71
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	266 845,35	462 519,16	14 127,60	156 670,71
a)	w jednostkach powiązanych	31 000,00	0,00	20 000,00	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	31 000,00	0,00	20 000,00	0,00
–	inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	w pozostałych jednostkach	67 793,16	100 675,63	-2 791,18	-14 693,09
–	udziały lub akcje	67 793,16	80 675,63	-2 791,18	-12 593,09
–	inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00	0,00
–	udzielone pożyczki	0,00	20 000,00	0,00	-2 100,00
–	inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
c)	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	168 052,19	361 843,53	-3 081,22	171 363,80
–	środki pieniężne w kasie i na rachunkach	158 507,74	159 042,50	-11 895,84	-28 881,67
–	inne środki pieniężne	9 544,45	202 801,03	8 814,62	202 801,03
–	inne aktywa pieniężne	0,00	0,00	0,00	-2 555,56
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	16 994 597,74	15 539 288,54	2 363 738,06	135 206,57
C.	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00	0,00	0,00
D.	Udziały (akcje) własne	124 693,80	99 572,00	7 738,80	-2 428,00
Aktywa razem		32 236 356,73	31 991 757,26	3 119 314,16	3 178 419,43

PASYWA		Narastająco za okres od 01.01.2023 do 30.09.2023	Narastająco za okres od 01.01.2022 do 30.09.2022	III kwartał (rok bieżący) okres od 01.07.2023 do 30.09.2023	III kwartał (rok poprzedni) okres od 01.07.2022 do 30.09.2022
A.	Kapitał (fundusz) własny	14 034 952,65	13 375 745,01	799 701,20	-406 390,39
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	9 700 000,00	9 700 000,00	0,00	0,00
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	2 636 869,06	2 636 869,06	0,00	0,00
–	nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym :	0,00	0,00	0,00	0,00
–	z tytułu aktualizacji wartości godziwej	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	4 419 700,23	3 707 522,07	0,00	0,00
–	tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	0,00	0,00	0,00	0,00
–	na udziały (akcje) własne	0,00	0,00	0,00	0,00
V.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-2 946 716,79	-2 941 962,52	0,00	0,00
VI.	Zysk (strata) netto	225 100,15	273 316,40	799 701,20	-406 390,39
VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00	0,00	0,00
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	18 201 404,08	18 616 012,25	2 319 612,96	3 584 809,82
I.	Rezerwy na zobowiązania	0,00	0,00	0,00	0,00
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00	0,00	0,00
–	długoterminowa	0,00	0,00	0,00	0,00
–	krótkoterminowa	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Pozostałe rezerwy	0,00	0,00	0,00	0,00
–	długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
–	krótkoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Zobowiązania długoterminowe	808 549,31	1 263 813,64	-169 238,02	-1 629 191,60
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	808 549,31	1 263 813,64	-169 238,02	-1 629 191,60
a)	kredyty i pożyczki	0,00	0,00	0,00	-1 562 309,92
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
c)	inne zobowiązania finansowe	808 549,31	1 263 813,64	-169 238,02	-66 881,68
d)	zobowiązania wekslowe	0,00	0,00	0,00	0,00
e)	inne	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	15 218 647,57	14 992 162,63	1 674 198,02	3 832 136,63
1.	Wobec jednostek powiązanych	2 227 635,14	0,00	746 955,14	0,00
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:				
–	do 12 miesięcy	266 530,89	0,00	123 850,89	0,00
–	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	inne	1 961 104,25	0,00	623 104,25	0,00

2.	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	-430 777,00
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00	0,00	-405 777,00
-	do 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	-405 777,00
-	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	inne	0,00	0,00	0,00	-25 000,00
3.	Wobec pozostałych jednostek	12 991 012,43	14 992 162,63	927 242,88	4 262 913,63
a)	kredyty i pożyczki	2 004 701,60	3 264 947,06	-231 591,46	1 243 814,27
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
c)	inne zobowiązania finansowe	2 715 306,83	2 767 756,86	10 465,54	159 685,67
d)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	1 952 662,23	1 434 729,98	437 302,43	-513 622,38
-	do 12 miesięcy	1 952 662,23	1 434 729,98	437 302,43	-513 622,38
-	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
e)	zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	3 330 000,00	3 645 000,00	0,00	2 205 000,00
f)	zobowiązania wekslowe	1 065 860,00	244 860,00	818 000,00	0,00
g)	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	1 445 001,97	3 242 413,82	-177 706,20	1 144 745,17
h)	z tytułu wynagrodzeń	342 836,23	286 172,25	59 265,58	23 726,23
i)	inne	134 643,57	106 282,66	11 506,99	-435,33
4.	Fundusze specjalne	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	2 174 207,20	2 360 035,98	814 652,96	1 381 864,79
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	2 174 207,20	2 360 035,98	814 652,96	1 381 864,79
-	długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
-	krótkoterminowe	2 174 207,20	2 360 035,98	814 652,96	1 381 864,79
Pasywa razem		32 236 356,73	31 991 757,26	3 119 314,16	3 178 419,43

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

Wyszczególnienie	Narastająco za okres od 01.01.2023 do 30.09.2023	Narastająco za okres od 01.01.2022 do 30.09.2022	III kwartał (rok bieżący) za okres od 01.07.2023 do 30.09.2023	III kwartał (rok poprzedni) za okres od 01.07.2022 do 30.09.2022
A. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	13 639 465,12	16 455 470,28	7 492 687,37	5 950 493,41
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	13 400 465,12	16 455 470,28	7 492 687,37	5 950 493,41
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	239 000,00	0,00	0,00	0,00
B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	11 568 353,74	14 292 209,62	6 029 167,14	5 621 998,46

I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	11 367 556,54	14 292 209,62	6 029 167,14	5 621 998,46
II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	200 797,20	0,00	0,00	0,00
C. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)	2 071 111,38	2 163 260,66	1 463 520,23	328 494,95
D. Koszty sprzedaży	0,00	0,00	0,00	0,00
E. Koszty ogólnego zarządu	1 205 228,58	1 424 082,16	402 830,11	437 732,12
F. Zysk (strata) ze sprzedaży (C-D-E)	865 882,80	739 178,50	1 060 690,12	-109 237,17
G. Pozostałe przychody operacyjne	53 165,39	214 791,88	6 168,32	-64 798,69
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	47 700,33	0,00	-79 990,73
II. Dotacje	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Inne przychody operacyjne	53 165,39	167 091,55	6 168,32	15 192,04
H. Pozostałe koszty operacyjne	98 289,38	141 723,37	7 341,17	3 466,48
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	2 016,76	0,00	0,00	-57 222,89
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Inne koszty operacyjne	96 272,62	141 723,37	7 341,17	60 689,37
I. Zysk(strata) z działalności operacyjnej (F+G-H)	820 758,81	812 247,01	1 059 517,27	-177 502,34
J. Przychody finansowe	76 363,05	87 514,48	28 335,30	2 162,51
I. Dywidendy i udziały w zyskach w tym	1 024,00	89,00	1 024,00	16,00
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:	31 060,17	1 324,44	10 369,76	999,60
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym	0,00	61 233,05	-2 455,01	-19 999,30
- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	44 278,74	24 867,99	19 396,55	21 146,21
V. Inne	0,14	0,00	0,00	0,00
K. Koszty finansowe	672 021,71	499 311,09	288 151,37	188 672,56
I. Odsetki, w tym:	604 662,74	431 060,48	269 483,19	171 227,83
- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	10 449,49	0,00	10 449,49	0,00
- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	34 997,98	54 399,80	8 218,69	16 317,60
IV. Inne	21 911,50	13 850,81	0,00	1 127,13
L. Zysk (strata) brutto (I+J-K)	225 100,15	400 450,40	799 701,20	-364 012,39

M. Podatek dochodowy	0,00	127 134,00	0,00	42 378,00
N. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
O. Zysk (strata) netto (L-M-N)	225 100,15	273 316,40	799 701,20	-406 390,39

2.5. Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym

Lp	Wyszczególnienie	Narastająco za okres od 01.01.2023 do 30.09.2023	Narastająco za okres od 01.01.2022 do 30.09.2022	III kwartał (rok bieżący) za okres od 01.07.2023 do 30.09.2023	III kwartał (rok poprzedni) za okres od 01.07.2022 do 30.09.2022
I.	Kapitał własny na początek okresu (BO)	13 807 880,27	13 102 428,61	13 807 880,27	13 102 428,61
	Zmiana przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, korekty błędów podstawowych	0,00	0,00	0,00	0,00
I.a	Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach	13 807 880,27	13 102 428,61	13 807 880,27	13 102 428,61
1.	Kapitał podstawowy na początek okresu	9 700 000,00	9 700 000,00	9 700 000,00	9 700 000,00
1.1	Zmiany kapitału podstawowego	0,00	0,00	0,00	0,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
	- rejestracja emisji akcji	0,00	0,00	0,00	0,00
	- wydania udziałów	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
	- obniżenie kapitału podstawowego	0,00	0,00	0,00	0,00
1.2	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	9 700 000,00	9 700 000,00	9 700 000,00	9 700 000,00
2.	Kapitał zapasowy na początek okresu	2 636 869,06	2 636 869,06	2 636 869,06	2 636 869,06
2.1	Zmiany kapitału zapasowego	0,00	0,00	0,00	0,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
	- podwyższenie kapitału z tytułu emisji akcji (agio)	0,00	0,00	0,00	0,00
	- podział wyniku za 2020 rok	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
	- pokrycia kosztów emisji akcji	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2	Stan kapitału zapasowego na koniec okresu	2 636 869,06	2 636 869,06	2 636 869,06	2 636 869,06
3.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
3.1	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00
a)	zwiększenie	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	zmniejszenie	0,00	0,00	0,00	0,00

3.2	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	3 707 522,07	3 351 649,04	3 707 522,07	3 351 649,04
4.1	Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	712 178,16	355 873,03	712 178,16	0,00
a)	zwiększenie	712 178,16	355 873,03	712 178,16	0,00
	- podwyższenie kapitału zakładowego - w trakcie rejestracji w KRS	0,00	0,00	0,00	0,00
	- przeksięgowanie wyniku finansowego z roku poprzedniego	712 178,16	355 873,03	712 178,16	0,00
	- przekazanie części kapitału podstawowego na kapitał rezerwowy	0,00	0,00	0,00	0,00
d)	zmniejszenie	0,00	0,00	0,00	0,00
	- przekazanie środków na kapitał zapasowy	0,00	0,00	0,00	0,00
4.2	Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	4 419 700,23	3 707 522,07	4 419 700,23	0,00
5.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-2 236 510,86	-2 586 089,49	-2 236 510,86	-2 586 089,49
5.1	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	712 178,16	355 873,03	0,00	0,00
	-zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
	- korekty błędów	0,00	0,00	0,00	0,00
5.2	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	712 178,16	355 873,03	712 178,16	355 873,03
a)	zwiększenie	0,00	0,00	0,00	0,00
	- strata na sprzedaży akcji własnych	0,00	0,00	0,00	0,00
	-korekty błędów	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	zmniejszenie (z tytułu)	712 178,16	355 873,03	0,00	355 873,03
	- wynik finansowy za 2020	0,00	0,00	0,00	0,00
	- podział wyniku finansowego - kapitał rezerwowy	712 178,16	355 873,03	0,00	355 873,03
	- korekty błędów	0,00	0,00	0,00	0,00
5.3	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
5.4	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-2 948 689,02	-2 941 962,52	-2 948 689,02	-2 941 962,52
	-zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
	-korekty błędów	1 972,23	0,00	0,00	0,00
5.5	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-2 946 716,79	-2 941 962,52	-2 948 689,02	-2 941 962,52
a)	zwiększenia z tytułu	0,00	0,00	0,00	0,00
	-przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	zmniejszenia z tytułu	0,00	0,00	0,00	0,00

	-pokrycia straty z lat ubieglych z zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
5.6	Strata z lat ubieglych na koniec okresu	-2 946 716,79	-2 941 962,52	-2 948 689,02	-2 941 962,52
5.7	Zysk (strata) z lat ubieglych na koniec okresu	-2 946 716,79	-2 941 962,52	-2 948 689,02	-2 941 962,52
6.	Całkowite dochody ogółem	225 100,15	273 316,40	799 701,20	-406 390,39
a)	Zysk netto	225 100,15	273 316,40	799 701,20	-406 390,39
b)	Strata netto	0,00	0,00	0,00	0,00
c)	Odpisy z zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	14 034 952,65	13 375 745,01	799 701,20	(406 390,39)
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00

2.6. Rachunek przepływów pieniężnych

Lp.	Wyszczególnienie	Narastająco za okres od 01.01.2023 do 30.09.2023	Narastająco za okres od 01.01.2022 do 30.09.2022	III kwartał (rok bieżący) za okres od 01.07.2023 do 30.09.2023	III kwartał (rok poprzedni) za okres od 01.07.2022 do 30.09.2022
A	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I	Zysk (strata) netto	225 100,15	273 316,40	799 701,20	-406 390,39
II	Korekty razem	-1 776 038,58	906 998,43	-1 639 939,13	1 226 516,15
1	Amortyzacja	778 601,79	866 277,69	256 391,24	267 946,48
2	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	538,06	0,00	0,00	0,00
3	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	398 118,22	325 595,21	184 150,67	126 053,20
4	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	1 168,73	-31 701,24	1 726,64	15 170,69
5	Zmiana stanu rezerw	0,00	0,00	0,00	0,00
6	Zmiana stanu zapasów	111 012,82	150 331,28	0,00	6 323,93
7	Zmiana stanu należności	163 111,92	-2 854 417,38	-975 785,71	-3 064 464,88
8	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-422 920,61	3 375 419,54	442 663,13	2 628 828,51
9	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-2 805 669,51	-876 686,17	-1 549 085,10	1 246 658,22
10	Inne korekty	0,00	-47 820,50	0,00	0,00
III	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-1 550 938,43	1 180 314,83	-840 237,93	820 125,76

B Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej					
I	Wpływy	218 736,30	597 267,86	32 977,86	13 180,20
1	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	3 252,03	127 691,06	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:	72 484,27	399 576,80	32 977,86	18 180,20
	a) zbycie aktywów finansowych,	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) w pozostałych jednostkach	72 484,27	399 576,80	32 977,86	18 180,20
	- zbycie aktywów finansowych	40 400,10	399 487,80	21 584,10	18 164,20
	- dywidendy i udziały w zyskach	1 024,00	89,00	1 024,00	16,00
	- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00	0,00	0,00
	- odsetki	31 060,17	0,00	10 369,76	0,00
	- inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4	Inne wpływy inwestycyjne	143 000,00	70 000,00	0,00	-5 000,00
II	Wydatki	218 602,48	176 646,71	52 338,36	38 313,80
1	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	8 612,52	6 911,00	4 080,00	0,00
2	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3	Na aktywa finansowe, w tym:	41 989,96	141 735,71	28 258,36	18 313,80
	a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) w pozostałych jednostkach	41 989,96	141 735,71	28 258,36	18 313,80
	- nabycie aktywów finansowych	41 989,96	141 735,71	28 258,36	18 313,80
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00
4	Inne wydatki inwestycyjne	168 000,00	28 000,00	20 000,00	20 000,00
III	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	133,82	420 621,15	-19 360,50	-25 133,60
C Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej					
I	Wpływy	5 190 304,35	242,91	2 233 408,54	-8 551,74
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	3 990 304,35	0,00	1 033 408,54	-8 794,65
3	Emisja dłużnych papierów wartościowych	1 200 000,00	0,00	1 200 000,00	0,00
4	Inne wpływy finansowe	0,00	242,91	0,00	242,91

II	Wydatki	3 605 814,60	1 467 150,73	1 376 891,33	615 076,62
1	Nabycie udziałów (akcji) własnych	8 861,80	36 944,25	4 327,60	6 299,94
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	2 291 130,00	413 901,00	720 000,00	309 701,00
5	Wykup dłużnych papierów wartościowych	400 000,00	0,00	400 000,00	0,00
6	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
7	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	573 312,00	690 620,84	157 427,03	203 459,31
8	Odsetki	332 510,80	325 684,64	97 852,84	98 090,84
9	Inne wydatki finansowe	0,00	0,00	-2 716,14	-2 474,47
III	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	1 584 489,75	-1 466 907,82	856 517,21	-623 628,36
D	Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	33 685,14	134 028,16	-3 081,22	171 363,80
E	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	33 685,14	134 028,16	-3 081,22	171 363,80
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
F.	Środki pieniężne na początek okresu	134 367,05	227 815,37	0,00	0,00
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym	168 052,19	361 843,53	-3 081,22	171 363,80
	- o ograniczonej możliwości dysponowania	9 544,45	202 801,03	8 814,62	200 245,47

3. PRZYJĘTE ZASADY (POLITYKA) RACHUNKOWOŚCI

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

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

A. *Format oraz podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego*

Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z wymogami Ustawy o rachunkowości z dnia 29

września 1994 roku z późniejszymi zmianami. Jednostka sporządza rachunek zysków i strat w układzie kalkulacyjnym. W sprawozdaniu finansowym Spółka wykazuje zdarzenia gospodarcze zgodnie z ich treścią ekonomiczną. Wynik finansowy jednostki za dany rok obrotowy obejmuje wszystkie osiągnięte i przypadające na jej rzecz przychody oraz związane z tymi przychodami koszty zgodnie z zasadami memoriału, współmierności przychodów i kosztów oraz ostrożnej wyceny.

Rachunek przepływów pieniężnych został sporządzony metodą pośrednią.

Wartości niematerialne i prawne

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

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

Rzeczowe Środki trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe wykazywane są według ceny nabycia/kosztu wytworzenia pomniejszonych o umorzenie oraz odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Wartość początkowa środków trwałych obejmuje ich cenę nabycia powiększoną o wszystkie koszty bezpośrednio związane z zakupem i przystosowaniem składnika majątku do stanu zdatnego do używania. W skład kosztu wchodzi również koszt wymiany części składowych maszyn i urządzeń w momencie poniesienia, jeśli spełnione są kryteria rozpoznania. Koszty poniesione po dacie oddania środka trwałego do używania, takie jak koszty konserwacji i napraw, obciążają zysk lub stratę w momencie ich poniesienia.

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

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

Stawki amortyzacyjne stosowane dla środków trwałych są następujące:

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

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

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

Środki trwałe w budowie

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

Wartości niematerialne

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

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

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

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

Leasing

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

Umowy leasingowe, zgodnie, z którymi leasingodawca zachowuje zasadniczo całe ryzyko i wszystkie 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 trzecim kwartale 2023 roku oraz w porównywalnym okresie roku ubiegłego Spółka była stroną umów leasingowych, które są wykazywane w sprawozdaniu bilansowo jako leasingi finansowe.

Udziały i akcje w jednostkach zależnych, stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach

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

Na każdy dzień bilansowy Spółka ocenia, czy istnieją jakiegokolwiek przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości udziałów i akcji w jednostkach zależnych stowarzyszonych

i wspólnych przedsięwzięciach. W razie stwierdzenia, że przesłanki takie zachodzą, Spółka dokonuje oszacowania wartości odzyskiwanej udziałów i akcji w jednostkach zależnych stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach.

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

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

Stany i rozchody składników majątku obrotowego

Przy ewidencji ilościowo - wartościowej:

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

B. Aktywa finansowe i zobowiązania finansowe (instrumenty finansowe)

Instrumenty finansowe

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

późn. zmianami).

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

Aktywa finansowe Spółka klasyfikuje do następujących kategorii:

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

Zobowiązania finansowe dzielone są na:

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

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

Aktywa finansowe

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

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

Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu

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

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

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

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

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

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

Pożyczki udzielone i należności własne

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

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

Pożyczki udzielone i należności własne wycenia się według zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu

metody efektywnej stopy procentowej.

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

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności

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

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

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

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży zalicza się do aktywów trwałych, o ile nie istnieje zamiar zbycia inwestycji w ciągu 1 roku od dnia bilansowego lub do aktywów obrotowych – w przeciwnym wypadku. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wyceniane są na każdy dzień sprawozdawczy w wartości godziwej a zyski i straty (za wyjątkiem strat z tytułu utraty wartości) ujmowane są w kapitale z aktualizacji wyceny. W przypadku oprocentowanych instrumentów dłużnych zaliczonych do tej kategorii część odsetkowa ustalona przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej jest odnoszona bezpośrednio do rachunku zysków i strat.

Zobowiązania finansowe

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

Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu

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

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

Należności krótkoterminowe

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

Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

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

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

Rozliczenia międzyokresowe

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

Kapitały

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

Rezerwy

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

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

Zobowiązania krótkoterminowe

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

Uznawanie przychodów

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

Sprzedaż towarów i produktów

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

Świadczenie usług

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

Odsetki

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

Dywidendy

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

Podatek dochodowy

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

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

Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego jest weryfikowana na każdy dzień bilansowy i podlega odpisowi w przypadku kiedy zachodzi wątpliwość wykorzystania przez

Spółkę korzyści ekonomicznych związanych z wykorzystaniem aktywów podatkowych.

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

Kapitał zakładowy Emitenta na dzień sporządzenia raportu za III kwartał 2023 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

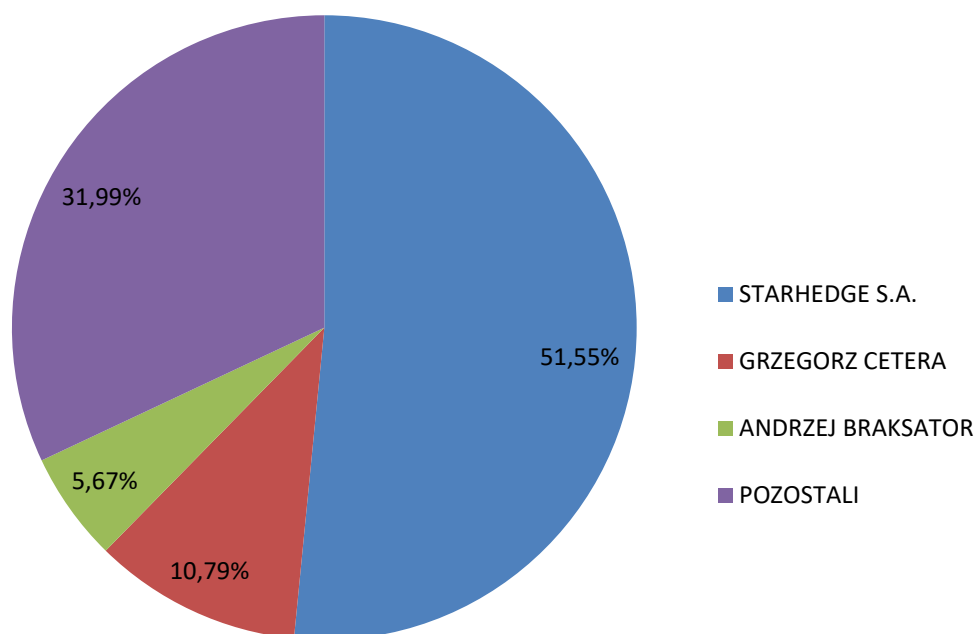
co najmniej 5 % udziału w kapitale zakładowym

oraz w głosach na walnym zgromadzeniu G-ENERGY:

Wyszczególnienie	Liczba akcji w kapitale zakładowym	Liczba głosów na walnym zgromadzeniu	% akcji
STARHEDGE S.A.	50 004 368	50 004 368	51,55%
Grzegorz Cetera	10 488 743	10 488 743	10,81%
Andrzej Braksator	5 500 000	5 500 000	5,67%
Pozostali	31 006 889	31 006 889	31,97%
Razem	97 000 000	97 000 000	100 %

* Ilość akcji i głosów podczas Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy

% udział w kapitale zakładowym



5. STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE AKTUALNEJ SYTUACJI FINANSOWEJ EMITENTA

Na dzień sporządzania raportu Emitent utrzymuje stabilną kondycję finansową, co głównie zawdzięcza zawieraniu umów, skutecznemu przeprowadzaniu odbiorów technicznych i końcowych bez żadnych zastrzeżeń, oraz zdobywaniu nowych kontraktów i zleceń. Widoczny jest znaczący wzrost przychodów, a także zauważalne zwiększenie zysków.

W raportowanym kwartale wartość przychodów jest wciąż utrzymana na poziomie pozwalającym realizować zadania i bilansować koszty, co jest istotne szczególnie przy obecnej sytuacji geopolitycznej oraz makroekonomicznej. Jak nigdy dotychczas zostaliśmy dotknięci kumulującymi się problemami, galopującą inflacją przerywaniem łańcucha dostaw oraz ryzykiem potencjalnego rozszerzenia konfliktu zbrojnego toczonego się za naszą wschodnią granicą co przełożyło się na rozłożenie planowanych przychodów na kolejne okresy. W styczniu ubiegłego roku Polska Spółka Gazownictwa (PSG) ogłosiła, że nie będzie już podpisywać z nowymi klientami umów o przyłączenie budynku do krajowej sieci gazowej, było sporym zaskoczeniem po informacjach Rządowych (Skarb Państwa kontroluje pośrednio PSG) zaledwie sprzed paru miesięcy, iż gaz to jedyna realna alternatywa dla węgla. W dniu 10.04.2021 weszło w życie nowe Rozporządzenie Rady Ministrów z dnia 17 lutego 2021 r. w sprawie sposobu i trybu wprowadzania ograniczeń w poborze gazu

ziemnego (Dz. U. z 2021 r. poz. 549). Powyższa zmiana w sposób znaczący wpływa na obowiązki poszczególnych uczestników rynku gazu oraz zmienia zasady sporządzania Planu Ograniczeń przez Polską Spółkę Gazownictwa sp. z o.o. jednak na dzień dzisiejszy nie jest znany wpływ zmiany przepisów na wykonywane zadania lecz pomimo tych zmian w sposobie ograniczenia dostaw nie wpłynęły w sposób znaczący na wykonywane przez Emitenta zadania. Co więcej Spółka posiada stabilny portfel zamówień, który planuje zwiększyć w tym roku o kolejne zadania licząc, że ostatnie 3 lata mocno ograniczające działania Spółki w zakresie podejmowania większych wyzwań pozwolą obecnie na bardziej dynamiczne zaangażowanie w dotychczasowe i nowe projekty.

Pomimo opisanych trudności Spółka wciąż regularnie analizuje rynek usług w zakresie gazownictwa i uzupełnia portfel zamówień mniejszymi zleceniami, których łączna liczba w raportowanym kwartale przekroczyła milion złotych. Należy przy tym zaznaczyć, że Spółka otrzymuje liczne propozycje udziału w przetargach czy innych zleceniach od prywatnych przedsiębiorców jednak na dzień dzisiejszy przede wszystkim kieruje moce przerobowe na wykonywane zadania, rezygnując z zadań w których musielibyśmy posiłkować się kolejnymi podwykonawcami. Reasumując w ocenie Spółki posiadany portfel zamówień w pełni wypełnia czas naszej załogi i stałych współpracowników co nie oznacza, iż Spółka nie monitoruje sytuacji na rynku usług gazowych.

Należy zauważyć, iż kontrahent spółki Gaz-System rozpoczął opracowanie Krajowego Dziesięcioletniego Planu Rozwoju (KDPR) na lata 2024-2033. Zgodnie z założeniami długość sieci przesyłowej gazu powinna wzrosnąć do ok. 13,6 tys. km. – czytamy w Planie Rozwoju w Zakresie Zaspokojenia Obecnego i Przyszłego Zapotrzebowania Na Paliwa Gazowe na lata 2024-2033. W wyniku realizacji projektów ujętych w Planie Rozwoju nastąpi dalsza rozbudowa krajowej sieci przesyłowej.

Mimo trwającej spiralnej eskalacji cen i niestabilności związanej z nieprzewidywalnym wzrostem inflacji, bieżąca kondycja finansowa pozostaje na korzystnym poziomie. W obliczu licznych niepewnych czynników makroekonomicznych, Spółka zdołała zanotować imponujący zysk w wysokości 799 701,23 zł w okresie raportowanym, a zysk netto od początku bieżącego roku osiągnął wartość 225 100,18 zł. To znacząca poprawa wyników finansowych, która rzuca światło na zdolność firmy do radzenia sobie w trudnych warunkach rynkowych. Należy zauważyć, iż skutkiem takiego wyniku było między innymi uzyskanie części podpisanych końcowych lub częściowych protokołów co wiązało się z zakończeniem niektórych umów długoterminowych. W dalszym ciągu Spółka czeka na pozostałe końcowe protokoły w celu usprawnienia procesu fakturowania w kolejnych okresach sprawozdawczych. Warto podkreślić, że trwające nadal w trzecim kwartale 2023 roku wyższe stopy procentowe przyczyniają się do znacznych opłat związanych z kredytami, na których stronie stoi Spółka. Analogicznie do sytuacji z drugim kwartałem 2023 roku, koszty odsetek bankowych i związanych z leasingiem odgrywają istotną rolę w całkowitych kosztach, które firma musi ponieść.

Z uwagi na obszerny zakres długoterminowych umów, Spółka planuje zwrócić się do Inwestora z prośbą o indeksację cen, ustalonych w początkowych budżetach, oraz rekompensatę dodatkowych nakładów finansowych związanych z trwającymi pracami budowlanymi. Warto zaznaczyć, że większość podpisanych

umów została lub jest zakończona z zyskiem dla Spółki. Niemniej jednak, przedłużające się prace, głównie spowodowane czynnikami niezależnymi od Spółki (takimi jak trudności w dostępie do materiałów na rynku), generują dodatkowe koszty, których zwrot Emitent zamierza uzyskać od Zamawiającego. Umowy z Polską Spółką Gazownictwa Sp. z o.o. z reguły nie zakładają wcześniejszych płatności (tylko nieznaczna ich część daje możliwość Spółce fakturowania częściowego po protokole technicznym) co powoduje pełne finansowe i kosztowe zaangażowanie Spółki w realizację otrzymanych zadań. Wypłata wynagrodzenia następuje dopiero po obustronnie podpisanym protokole końcowym i wystawieniu faktury z terminem płatności określonym w danej umowie. Okres zwrotu zaangażowanych środków w poszczególne zadania (np. zakup materiałów, wynagrodzenia pracowników, wynagrodzenia podwykonawców) wynosi średnio od 6 do 18 miesięcy - od otrzymania zlecenia do wystawienia faktury.

Emitent konsekwentnie prowadzi swoją działalność z naciskiem na systematyczne ograniczanie kosztów, przy jednoczesnym wzmacnianiu jakości świadczonych usług. Ponadto, firma skrupulatnie dba o zapewnienie kompleksowej i zaawansowanej bazy magazynowej oraz sprzętowej, co stanowi istotny element strategii zapewnienia efektywności operacyjnej i doskonałego poziomu oferowanych usług.

Obecne przychody Spółki pochodzą w zdecydowanej większości z sektora gospodarki jakim są zamówienia w branży gazowniczej. Głównym odbiorcą usług Emitenta jest Polska Spółka Gazownictwa sp. z o.o. spółka Grupy Kapitałowej Orlen, która jak się wydaje ma już za sobą reorganizację wynikającą z połączenia PGNiG z PKN Orlen, działającą na terenie całej Polski i dystrybuującą gaz poprzez ponad 190 tys. km gazociągów. I choć jest to jeden podmiot gospodarczy to w praktyce działa poprzez 17 Oddziałów Zakładów Gazowniczych, w tym 172 Gazownie oraz 59 Placówek Gazowniczych. Oznacza to tak naprawdę dywersyfikację przychodów, gdyż przetargi są ogłaszane w sposób niezależny przez poszczególne oddziały i tam rozliczane. Innym podmiotem, z którym wzmacnia Emitent współpracę jest inna Spółka z grupy Orlen PGNiG Technologie z którą Emitent realizuje projekt dotyczący rozbudowy Elektrociepłowni Kawęczyn. Należy mieć na uwadze, iż w swojej nowej strategii PKN Orlen zamierza przeznaczyć na inwestycje 320 mld zł w latach 2023-2030. Jak podaje koncern w swojej zaktualizowanej strategii ponad 40 proc. z tej kwoty (120 mld zł) zostanie przeznaczone na tzw. zielone inwestycje, w tym jest energetyka wiatrowa na morzu i lądzie, fotowoltaiką, biogaz i biometan, biopaliwa, elektromobilność oraz zielony wodór. Na tradycyjne i przejściowe obszary biznesowe, takie jak wydobywanie gazu, rafineria, petrochemia, energetyka konwencjonalna i zintegrowany detal wydatki będą stanowiły 60 proc.

Spółka systematycznie nawiązuje kontrakty o mniejszym zakresie, zachowując pełne zdolności produkcyjne zarówno dla siebie, jak i dla stałych podwykonawców. Świadomie odchodzimy od podpisywania umów długoterminowych, preferując dokładne zrozumienie wartości każdego kontraktu przed zobowiązaniem się. Taka strategia wynika z precyzyjnej analizy i pełnej świadomości obecnych warunków makroekonomicznych, co pozwala Spółce elastycznie dostosować się do zmieniających się realiów rynkowych.

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

Spółka w dalszym ciągu zaangażowana jest w proces badania projektów OZE. Zdobywane doświadczenie kreuje rozwój także w tej dziedzinie rynku zielonej energii, jednak rozwój będzie uzależniony od kształtowania się polityki energetycznej.

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

Zobowiązania krótkoterminowe obejmują również kredyty kupieckie udzielane przez dostawców, z dłuższymi okresami odroczenia płatności za dostarczone materiały i usługi. Spółka strategicznie zarządza swoimi zasobami finansowymi, unikając jednocześnie wykorzystywania własnych środków pieniężnych. Dzięki temu ma możliwość skupienia się na rozszerzaniu i zwiększaniu skali działalności, jednocześnie utrzymując konserwatywne ograniczenia w celu efektywnej kontroli płynności. Emitent systematycznie poszukuje finansowania dla projektów inwestycyjnych, badawczo-rozwojowych oraz wykonawczych. Równocześnie, pośredniczy w realizacji zadań, które korzystają z funduszy unijnych. Warto jednak podkreślić, że ryzyko związane z potencjalnymi ograniczeniami wpływa na decyzje dotyczące momentu rozpoczęcia planowanych projektów, które mogą być istotnie uwarunkowane wprowadzanymi restrykcjami.

Spółka skorzystała również z kapitałowego wsparcia podmiotów zewnętrznych, takich jak prywatni inwestorzy czy instytucje finansowe, a także z mechanizmów leasingowych. To działanie wpłynęło na wzrost płynności finansowej oraz umożliwiło elastyczne dostosowanie zdolności wykonawczej do bieżących potrzeb rynkowych, przy jednoczesnym zachowaniu dotychczasowej struktury kapitałowej.

Należy podkreślić, że Emitent zabezpiecza finansowanie na bieżącą działalność zarówno od inwestorów prywatnych w szczególności kontraktowych, 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 z ofertą jest przedłużane ponad standardowe 60 dni czy wręcz unieważniane bez podania przyczyn takich decyzji, co wpływa na koszty ogólnego Zarządu. Emitent obecnie wykorzystuje maksymalnie własny potencjał kadrowy dlatego pomimo otrzymywania ofert w tym wielomilionowych od podmiotów prywatnych z ostrożnością zwiększa portfel zamówień głównie ze strony podmiotów z którymi łączy Emitenta długoterminowe Umowy Partnerskie.

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu w skupu akcji własnych łączna liczba posiadanych przez Emitenta akcji własnych wynosi 404 850 akcji, które stanowią 0,4174 % kapitału zakładowego Spółki oraz 0,4174 % głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta.

Środki trwałe, używane przez Emitenta w ramach leasingu, mogą podlegać amortyzacji. Celem nadrzędnym dla Zarządu jest zapewnienie stabilności finansowej oraz płynności Przedsiębiorstwa przy jego dynamicznym rozwoju, którego uzupełnieniem są krótkoterminowe inwestycje kapitałowe w szczególności w publiczne papiery wartościowe.

Na dzień 30.09.2023 Spółka posiadała następujące leasingi zakwalifikowane jako Środki Trwałe:

GRUPA ŚRODKÓW TRWAŁYCH, WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH W LEASINGU	Stan początkowy na dzień 01.07.2023	Zwiększenie (ZAKUP)	Zmniejszenie (SPRZEDAŻ/ LIKWIDACJA)	Stan końcowy na dzień 30.09.2023
Grunty własne	- zł	- zł	- zł	- zł
Budynki, lokale i budowle	- zł	- zł	- zł	- zł
Kotły i maszyny energetyczne	8 155,00 zł	- zł	- zł	8 155,00 zł
Urządzenia , maszyny i aparaty ogólnego zastosowania	437 288,59 zł	- zł	- zł	437 288,59 zł
Specjalistyczne maszyny, urządzenia i aparaty	1 677 544,49 zł	- zł	- zł	1 677 544,49 zł
Urządzenia techniczne	- zł	- zł	- zł	- zł
Środki transportu	2 607 611,01 zł	- zł	- zł	2 607 611,01 zł
Narzędzia, przyrządy, ruchomości i wyposażenie	21 000,00 zł	- zł	- zł	21 000,00 zł
Inne wartości niematerialne i prawne	132 857,31 zł	- zł	- zł	132 857,31 zł
RAZEM:	4 884 456,40 zł	- zł	- zł	4 884 456,40 zł

W chwili sporządzenia niniejszego sprawozdania, Zarząd nie identyfikuje znaczących ryzyk związanych z terminowym spełnianiem zaciągniętych zobowiązań. Jednakże, niezbędne jest uwzględnienie potencjalnych wyzwań związanych z zapewnieniem terminowości dostaw materiałów i usług, uzyskaniem niezbędnych dokumentów, takich jak zezwolenia czy decyzje administracyjne, oraz możliwością niespodziewanych zmian w przepisach prawnych, które mogą wpływać bezpośrednio na Spółkę lub jej interesariuszy. Dlatego też, Spółka pozostaje czujna i gotowa do elastycznego reagowania na ewentualne zmienne warunki rynkowe i regulacyjne.

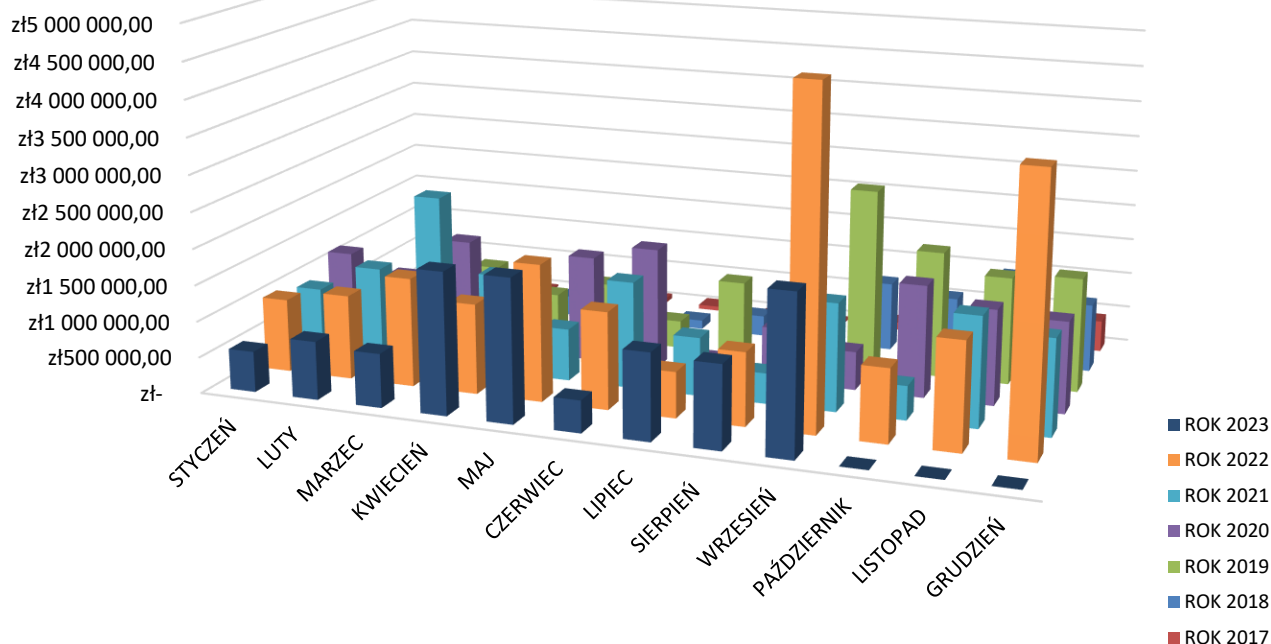
Trwające i zakończone Umowy G-Energy S.A.



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


PRZYCHODY NETTO

PRZYCHODY ZAFAKTUROWANE NETTO SPÓŁKI G-ENERGY S.A. W POSZCZEGÓLNYCH MIESIĄCACH ROKU 2017, 2018, 2019, 2021, 2022, 2023



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).

WSKAŹNIK EBITDA = zysk operacyjny + amortyzacja	01.01.-30.09.2022	01.01.-30.09.2023
		1 678 524,70

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).

WSKAŹNIK EBIT = zysk operacyjny	01.01.-30.09.2022	01.01.-30.09.2023
		812 247,01

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

WSKAŹNIK CASH FLOW = zysk brutto + amortyzacja	01.01.-30.09.2022	01.01.-30.09.2023
		1 266 728,09

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

WSKAŹNIK TRWAŁOŚCI STRUKTURY FINANSOWANIA = kapitał stały / aktywa stałe	01.01.-30.09.2022	01.01.-30.09.2023
		1,44

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

WSKAŹNIK PŁYNNOŚCI BIEŻĄCEJ = aktywa obrotowe / zobowiązania krótkoterminowe	01.01.-30.09.2022	01.01.-30.09.2023
	1,45	1,36

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

ROE - RENTOWNOŚĆ KAPITAŁU WŁASNEGO = wynik finansowy netto / kapitał własny	01.01.-30.09.2022	01.01.-30.09.2023
	2,0%	1,6%

7. P/BV – Wartość księgowa na jedną akcję, informujący o bieżącej wycenie przez rynek wartości księgowej (ang. book value), czyli różnicy pomiędzy aktywami bilansowymi a zobowiązaniami ogółem, danej spółki giełdowej.

P/BV - wartość księgowa na jedną akcję	01.01.-30.09.2022	01.01.-30.09.2023
	0,138	0,145

Dokonując oceny Emitenta na podstawie wskaźników należy pamiętać, że wyliczane są one w oparciu o dane historyczne.

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

III kwartał 2023 roku to kolejny okres, który okazał się bardzo wymagający dla przedsiębiorców w szczególności w branży gazowniczej gdzie odczuwalne są skutki Unijnych decyzji w sprawie ograniczania 15- proc. zużycia gazu w państwach członkowskich Unii Europejskiej obowiązywało jeszcze przez rok, do 31 marca 2024. R.

Po pandemicznym spowolnieniu, które w naszym życiu społecznym i gospodarczym wygenerowała pandemia COVID-19 oraz licznych i istotnych zmianach prawnych i podatkowych (tzw. Polski Ład), do których firmy musiały się szybko dostosować. Już ponad 12 miesięcy biznes dodatkowo mierzy się z konsekwencjami wojny za naszą wschodnią granicą, wzrostem cen surowców, inflacją oraz ryzykiem spowolnienia gospodarczego.

W trzecim kwartale 2023 roku, Spółka kontynuowała skuteczną ścieżkę generowania znaczących przychodów, osiągając poziom istotnie wyższy niż w poprzednich okresach. Pomimo trudności, które spotkały firmę w pierwszej połowie 2023 roku, zakończony okres przyniósł zysk netto w imponującej wysokości, osiągając 225 100,18 zł. Dodatkowo, zysk na działalności operacyjnej sukcesywnie wzrósł, osiągając imponujące 820 758,84 zł. To zdecydowanie świadczy o wyraźnej poprawie wyników finansowych Spółki, co potwierdza skuteczność i stabilność strategicznych działań podejmowanych w ciągu ostatnich kwartałów.

Jednym z największych zagrożeń makroekonomicznych jest silnie oraz względnie trwająca w gospodarce - inflacja. Dalszy jej wzrost może przełożyć się na zubożenie społeczeństwa, co odbije się negatywnie na realnym poziomie sprzedaży detalicznej oraz wykonywaniu usług specjalistycznych.

Prezentowany raport kwartalny jest dodatkowym dowodem na utrzymującą się stabilność finansowo-ekonomiczną Spółki G-ENERGY S.A. oraz efektywne zarządzanie logistyczne i operacyjne, co stanowi kluczowe elementy naszej strategii osiągania dobrych wyników w dynamicznym otoczeniu rynkowym.

DYNAMIKA SPRZEDAŻY W III KWARTALE 2023 ROKU

W STOSUNKU DO II KWARTAŁU ROKU 2022

III KWARTAŁ 2022	III KWARTAŁ 2023	DYNAMIKA
5 950 493,41 zł	7 492 687,37 zł	125,9

Najważniejszym osiągnięciem w raportowanym kwartale wydaje się utrzymanie satysfakcjonującego poziomu przychodów, pomimo licznych przesunięć terminów odbiorów końcowych. Jednocześnie firma osiągnęła dodatni wynik finansowy. Dnia 1 lipca 2023 r. na terenie Polski został zniesiony stan zagrożenia epidemicznego spowodowany zakażeniami wirusem SARS-CoV-2. Warto jednak podkreślić, że uzyskane przychody za ostatnie kwartały, w obliczu utrudnień wynikających z trwającej w ówczesnym okresie epidemii COVID-19, która przekształciła się w stan zagrożenia epidemicznego, są zauważalnie zadowalające. Wsparcie dla tego osiągnięcia stanowiło utrzymywanie stałego funkcjonowania pomimo trudności związanych z trwałymi zmianami w organizacji pracy niektórych nadzorujących komórek, pracujących nadal zdalnie lub rotacyjnie. Dodatkowo, firma stanęła w obliczu wyzwań związanych z pozyskiwaniem dostępnych podwykonawców, szczególnie z uwagi na trudności w rekrutacji pracowników spoza kraju, ze szczególnym uwzględnieniem problemów związanych z pozyskiwaniem pracowników z Ukrainy. Pomimo panującej wysokiej inflacji i utrzymania wysokich stóp procentowych, Spółka zdołała skutecznie utrzymać stabilność finansową.

Warto zauważyć, że od początku pandemii firma nie tylko utrzymała miejsca pracy, lecz także kontynuowała proces pozyskiwania nowych pracowników i poszukiwania wiarygodnych podwykonawców, co dodatkowo świadczy o elastyczności i determinacji Spółki w dostosowywaniu się do zmieniającego się otoczenia biznesowego.

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

W trzecim kwartale 2023 roku Spółka kontynuowała wzrost swoich przychodów ze sprzedaży, osiągając imponujący poziom 13 639 465,12 zł, w tym 4 500 034,05 zł stanowiły przychody zafakturowane. Te liczby jednoznacznie dowodzą, że mimo niedawnego spadku przychodów, Spółka skutecznie odbudowuje swoją siłę finansową. Warto zaznaczyć, że zdolność Spółki do generowania znaczących przychodów w trudnym klimacie rynkowym podkreśla nie tylko jej elastyczność, ale również umiejętność dostosowywania się do zmieniających się warunków gospodarczych. Ten wzrost przychodów w III kwartale 2023 roku stanowi solidne potwierdzenie skuteczności strategii Spółki i świadczy o jej zdolności do utrzymania trwałego wzrostu.

Strategia rozwoju Spółki G-Energy S.A. opiera się w dużej mierze na podejmowaniu działań mających na celu przede wszystkim umocnienie swojej pozycji na rynku w branży oraz w dalszym ciągu analizie innych możliwych źródeł przychodów oraz zwiększenie prac specjalistycznych wysokomarżowych.

Spółka stosuje Krajowy Standard Rachunkowości nr 3 „Niezakończone usługi budowlane”. Niezakończone usługi budowlane objęte umowami o okresie realizacji dłuższym niż 6 miesięcy i wycenia na dzień bilansowy zgodnie z art. 34 a ustęp 2 pkt 2 ustawy o rachunkowości na podstawie obmiaru wykonanych prac i określenia stopnia ich zaawansowania. W rachunku zysków i strat wykazuje się przychody z

niezakończonych usług oraz odpowiadające im koszty, co oznacza wynikowe rozliczanie niezakończonych na dzień bilansowy długoterminowych usług budowlanych. Przychody z tytułu umów długoterminowych są ujmowane na podstawie wystawionych faktur sprzedażowych oraz na podstawie planowanych przychodów w związku otrzymanymi zleceniami realizowanego kontraktu.

W III kwartale 2023 roku Emitent wykazuje w sprawozdaniu koszty oraz przychody przyszłych okresów. Działanie to warunkują trzy gruntowne zasady rachunkowości, które równocześnie Spółka stosuje w swojej polityce rachunkowości, tj.

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

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

Strategia rozwoju Spółki G-ENERGY opiera się w dużej mierze na podejmowaniu działań mających na celu umocnienie jej pozycji w branży oraz analizie innych możliwych źródeł przychodów mających na celu ich dywersyfikację.

Spółka intensyfikowała działania, aby jak najszybciej pojawiły się oczekiwane przychody pozwalające na planową realizację inwestycji poczynionych w ostatnich latach. Prowadzenie działań w celu dywersyfikacji przychodów zostało poszerzone o inwestycje krótkoterminowe, ze stałą powtarzalnością w ich wykonaniu. Spółka kontynuuje proces zaangażowania partnerskiego w tym także kapitałowego w poszerzenie działalności w procesie dywersyfikacji przychodów Spółki oraz dokonanie oceny poczynionych inwestycji.

W omawianym okresie nie wystąpiły nietypowe zdarzenia mające wpływ na wynik działalności z wyjątkiem zdarzeń, na które Emitent nie miał wpływu, a opisanych w raporcie mających bezpośredni i pośredni wpływ na osiągnięte przez Spółkę wyniki.

Na dzień publikacji niniejszego raportu należy zwrócić uwagę na wpływ trwającej wojny na Ukrainie, jest to nowa, dynamiczna i nieprzewidywalna ekonomicznie sytuacja. Spółka nie współpracuje bezpośrednio z podmiotami zarejestrowanymi na Ukrainie ani w Rosji. Na chwilę obecną Spółka nie zarejestrowała zagrożenia dla kontynuacji działalności.

Pomimo, że konflikt zbrojny nie wpływa na bieżącą działalność, Zarząd Spółki jest świadomy jak istotnym czynnikiem destabilizującym sytuację gospodarczą są sankcje nakładane przez Zachód na Rosję i potencjalne sankcje odwetowe. Spółka, zaznacza, że obecnie niemożliwe jest jednoznaczne zidentyfikowanie w całym łańcuchu dostaw i ewentualnych pośrednich powiązań w zakresie pochodzenia surowców z Rosji, nie można wykluczyć czasowych niedoborów surowców dostarczonych z Rosji w całej Europie. Możliwe są kolejne wzrosty cen oraz ograniczenie dostępności surowców. Zarząd Spółki identyfikuje ryzyko obniżenia przychodów w szczególności dynamiki wzrostu z tytułu świadczonych usług związaną z koniecznością uwzględnienia wyższych kosztów materiałów, w tym paliw. W związku z powyższym dokonano analizy planów zakupowych i zaktualizowano poziom ryzyk dotyczący nagłych i wysokich wzrostów cen materiałów wykorzystywanych w realizowanych kontraktach. Powyższe ryzyko może wpłynąć na ostateczną wycenę kontraktów budowlanych realizowanych przez Spółkę w 2023 roku.

Dodatkowo, Spółka systematycznie przeprowadza analizę dostępnych informacji dotyczących ewentualnych destabilizacji na rynkach finansowych i ich potencjalnego wpływu na dynamiczne zmiany stóp procentowych. Jest to istotne ze względu na wykorzystywanie przez Spółkę zewnętrznych źródeł finansowania, głównie w postaci kredytów. Świadomość tych czynników stanowi kluczowy element skutecznego zarządzania ryzykiem finansowym oraz umożliwia elastyczne dostosowanie strategii finansowej do zmieniającego się otoczenia rynkowego.

I. Najważniejsze wydarzenia, które wystąpiły w III kwartale w 2023 roku:

a) Zawarcie Umowy podwykonawczej z KOTŁO-REM Sędziszów Sp. z o.o.

Zarząd G-Energy S.A., poinformował raportem 12/2023, iż w dniu 17.08.2023 otrzymał powiadomienie o podpisaniu Umowy Podwykonawczej na wykonanie dokumentacji projektowej i realizację robót budowlanych w miejscowości Balice, gm. Zabierzów, co łącznie stanowić będzie przedmiot Umowy zawartej przez Emitenta ze spółką KOTŁO-REM Sędziszów sp. z o.o. z siedzibą w Sędziszowie _KOTŁO-REM (Wykonawca). Przedmiotem Umowy jest zobowiązanie Emitenta do wykonania projektu budowlanego i

wykonawczego, oraz wybudować i oddać do użytkowania stację gazową redukcyjno-pomiarową wysokiego ciśnienia o przepustowości $Q=8000$ m³/h wraz z gazociągiem wysokiego ciśnienia DN 150 w miejscowości Balice, ul. Krakowska, dz. 577/4,577/12, gm. Zabierzów.

Przedmiot Umowy obejmuje w szczególności:

1. wykonanie projektu budowlanego, wykonawczego i przedmiaru robót: a_ stacji gazowej redukcyjno-pomiarowej wysokiego ciśnienia o przepustowości $Q=8000$ m³/h, b_ gazociągu wysokiego ciśnienia, DN 150 STAL _ Projekt_.
2. uzyskanie wszelkich wymaganych opinii, pozwoleń i decyzji, w tym uzyskanie w imieniu i na rzecz Zamawiającego, od właściwego organu, ostatecznej decyzji o pozwoleniu na budowę, lub dokonanie zgłoszenia w imieniu i na rzecz Zamawiającego zamiaru rozpoczęcia robót budowlanych bądź budowy nie wymagających uzyskania pozwolenia na budowę,
3. wykonanie budowy: a_ stacji gazowej redukcyjno-pomiarowej wysokiego ciśnienia o przepustowości $Q=8000$ m³/h, b_ gazociągu wysokiego ciśnienia, DN 150 STAL, c_ dostawę mediów rozruchowych - jeżeli będą wymagane _Roboty_;
4. wykonanie prac towarzyszących Robotom.

Emitent zobowiązany jest do wykonania Projektu wraz z uzyskaniem ostatecznej decyzji pozwolenia na budowę, jeżeli jest wymagana lub zaświadczenia właściwego organu administracji o braku podstaw do wniesienia sprzeciwu od zgłoszenia przez Wykonawcę zamiaru rozpoczęcia robót niewymagających pozwolenia na budowę, w terminie do dnia 01.02.2024 r.

Termin dokonania odbioru technicznego Robót został ustalony na dzień 31.05.2024 r. Za faktyczny termin dokonania odbioru technicznego Robót uznaje się dzień podpisania przez Strony bez zastrzeżeń protokołu odbioru technicznego. Termin dokonania odbioru końcowego Robót został ustalony na dzień 29.07.2024 r. Za faktyczny termin dokonania odbiorów Robót uznaje się dzień podpisania przez Strony bez zastrzeżeń protokołów odbiorów technicznego i końcowego. W przypadku wystąpienia, potwierdzonych przez Zamawiającego, okoliczności związanych z warunkami atmosferycznymi, których wystąpienie uniemożliwiło Wykonawcy prowadzenie robót budowlanych, dopuszczalne będzie zawarcie, na wniosek Wykonawcy, aneksu zmieniającego termin wykonania Przedmiotu Umowy.

Podwykonawca za realizację Przedmiotu Umowy otrzyma łączne wynagrodzenie nieprzekraczające kwoty 3 800 000,00 zł netto słownie: trzy miliony osiemset tysięcy złotych, 00/100. Wynagrodzenie wyrażone jest w kwocie netto i zostanie powiększone o podatek VAT według stawki obowiązującej w dniu wykonania Przedmiotu Umowy. Wynagrodzenie jest ustalone ryczałtowo i obejmuje całość prac i wszelkich kosztów związanych z wykonaniem Umowy.

KOTŁO-REM jest uprawniony do żądania od Podwykonawcy za opóźnienia z winy Emitenta zapłaty kar umownych. Łączna wysokość kar umownych przysługujących Wykonawcy na podstawie Umowy nie może przekroczyć 30 % łącznego wynagrodzenia netto określonego w Umowie.

Pozostałe szczegółowe warunki powyższych umów nie odbiegają od powszechnie stosowanych w tego typu umowach.

II. Najważniejsze wydarzenia, które wystąpiły po III kwartale 2023 roku:

Spółka prowadzi negocjacje w sprawie rozszerzenia zakresu już istniejących kontraktów, a po ich zakończeniu poinformuje stosownymi raportami bieżącymi. Spółka na bieżąco bierze udział w wybranych przetargach przy założeniu osiągnięcia adekwatnej marży do obecnej sytuacji makroekonomicznej.

7. Wpływ pandemii Koronawirusa COVID-19 na działalność Emitenta

Dnia 1 lipca 2023 r. na terenie Polski został zniesiony stan zagrożenia epidemicznego spowodowany zakażeniami wirusem SARS-CoV-2.

Spółka w ramach dobrych praktyk kontynuuje model zarządzania rozpoczęty pod koniec pierwszego kwartału 2020 roku, a 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.
2. Roboty budowlane są prowadzone na bieżąco, należy jednak zauważyć, iż część robót ma 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.
3. Spółka obecnie na bieżąco otrzymuje zlecenia z Umów Ramowych oraz podwykonawczych.
4. Spółka prowadzi odpowiednie działania w celu zapewniania ciągłości dostaw i zwiększania stanu zapasów materiałów.

Na dzień publikacji niniejszego raportu sytuacja związana ze skutkami wywołanymi przez Pandemię COVID-19 na bieżącą działalność spółki jest w małym stopniu odczuwalna i nie stanowi na chwilę obecną zagrożenia dla kontynuacji działalności Spółki G-ENERGY S.A. Należy jednak przyznać, że skutki Pandemii są odczuwalne w dalszym ciągu w szczególności zaistniałych nie z winy Emitenta opóźnień w realizacji projektów czy przekazywania stosownych dokumentów. Należy także zauważyć, że koronawirus nie przestał być groźny. Wciąż krąży wśród ludzi, mutuje i zakaża. Pokazują to choćby dane z Wielkiej Brytanii, gdzie w ostatnim czasie zanotowano duży wzrost przypadków COVID-19. Lekarze zwracają uwagę na wczesny objaw, który może świadczyć o zakażeniu koronawirusem. Wraz ze spadkiem temperatury i dłuższym przybywaniem ludzi w zamkniętych pomieszczeniach liczba przypadków covid może wzrosnąć jeszcze bardziej.

Koronawirus wciąż jest aktywny. W Wielkiej Brytanii zidentyfikowano mnóstwo zachorowań spowodowanych nowymi wariantami – Erisem i Pirolą. W ostatnim czasie wzrost zachorowań sięga nawet 30 proc. W Polsce jest coraz więcej zakażeń koronawirusem. Ostatniego października br. w ciągu jednego dnia statystyki wzrosły o ponad tysiąc przypadków. Zdaniem naukowców jest to zwiastun kolejnej fali pandemii. Za taki przyrost odpowiedzialne są nowe mutacje COVID-19.

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

8. Ryzyko związane z konfliktem zbrojnym na Ukrainie

Na dzień publikacji niniejszego raportu należy zwrócić uwagę na wydarzenia do których doszło w Ukrainie 24 lutego 2022 r. w szczególności ich wpływ i konsekwencje na relacje gospodarcze przez najbliższe miesiące czy nawet lata w Polsce, Europie i na świecie. Konsekwencją jest nieprzewidywalna i dynamicznie zmieniająca się sytuacja polityczno – gospodarcza o charakterze globalnym, mająca wpływ na obrót surowcami oraz globalnie łańcuchy dostaw, które jeszcze nie odbudowały się w pełni po pandemii. Emitent informuje, że nie posiada inwestycji i jednostek zależnych w rejonach zaangażowanych w konflikt, ani nie współpracuje z podmiotami zarejestrowanymi w danym rejonie, natomiast Spółka była i zapewne będzie zainteresowana rynkiem ukraińskim. Zarząd G-ENERGY S.A. dokonał analizy wpływu danej sytuacji na bieżącą działalność Spółki szczególnie pod kątem wpływu na rynek materiałowy. Ze względu na działania Emitenta w segmencie gazowniczym, jednym z ważniejszych zakłóceń wynikających z inwazji są zerwane łańcuchy dostaw z obszarów objętych konfliktem, co ma realny wpływ na niedobór stali na rynku oraz dalszy wzrost cen. Zarząd Spółki identyfikuje ryzyko obniżenia przychodów w szczególności dynamiki wzrostu z tytułu świadczonych usług związaną z koniecznością uwzględnienia wyższych kosztów materiałów, w tym paliw, aczkolwiek kwalifikuje je na dzień dzisiejszy jako niskie. Zarząd dokonał analizy planów zakupowych oraz poziomu ryzyka, szczególności dotyczącego gwałtownych i wysokich wzrostów cen paliw oraz materiałów

wykorzystywanych w realizowanych kontraktach. Powyższe ryzyko może wpłynąć na ostateczną wycenę kontraktów budowlanych realizowanych przez Spółkę w 2023 roku.

Spółka w raportowanym kwartale nie zatrudniała pracowników z Ukrainy będących obywatelami Ukrainy.

Ze względu na dynamiczną sytuację w Ukrainie, Spółce, podobnie jak wszystkim obserwatorom, bardzo trudno jest przewidzieć w jaki sposób zaistniały kryzys może mieć przełożenie na jej działalność w przyszłości choć jak się wydaje jego wpływ już jest zauważalny. Spółka analizuje dostępne informacje i podejmuje starania aby wraz z rozwojem wydarzeń w miarę możliwości minimalizować ich wpływ na swoją działalność.

Emitent na bieżąco analizuje dostępne informacje w zakresie destabilizacji rynków finansowych i ich wpływy na dynamikę zmian stóp procentowych, ponieważ Spółka korzysta z zewnętrznych źródeł finansowania w postaci kredytu. Na dzień sporządzenia raportu nie odnotowuje się zakłóceń bądź istotnych możliwych komplikacji z dotrzymaniem harmonogramów prac prowadzonych przez Spółkę. Ze względu na dynamiczną sytuację trudno przewidzieć Emitentowi, w jaki sposób zaistniały kryzys może wpłynąć na działalność w przyszłości, nie wykluczając równocześnie możliwości eskalacji konfliktu. Zarząd G-ENERGY S.A. na bieżąco śledzi i analizuje możliwy pośredni wpływ obecnej sytuacji polityczno- gospodarczej w szczególności nałożonych sankcji na prowadzoną działalność, starając się jednocześnie minimalizować wpływ obecnej sytuacji na Emitenta.

9. INFORMACJA DOTYCZĄCA PROGNOZ FINANSOWYCH

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

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

Emitent na dzień 30 września 2023 r. posiadał jednostkę zależną, jednak na podstawie regulaminu art. 58 dane finansowe jednostki zależnej nie są istotne dla rzetelnego i jasnego obrazu sytuacji majątkowej i finansowej Spółki G-ENERGY S.A. Wybrane dane finansowe są przekazywane w raportach okresowych.

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

Na ostatni dzień okresu objętego niniejszym raportem tj. 30 września 2023 r. Spółka posiadała jeden podmiot zależny Infracomplex Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie. Poniżej publikujemy wybrane dane finansowe.

Poniżej publikujemy wybrane dane finansowe

INFRACOMPLEX Sp. z o.o.



BILANS wg załącznika nr 4 dla jednostek mikro	30.09.2023	30.09.2022
Aktywa razem	270 083,87	274 768,60
A. Aktywa trwałe, w tym środki trwałe	-	1 003,40
B. Aktywa obrotowe, w tym:	270 083,87	273 765,20
1. - zapasy	-	-
2. - należności krótkoterminowe	262 068,33	226 483,63
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	-	-
D. Udziały (akcje) własne	-	-
Pasywa razem	270 083,87	274 768,60
A. Kapitał (fundusz) własny, w tym:	59 322,74	115 791,63
1. - kapitał (fundusz) podstawowy	5 000,00	5 000,00
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania, w tym:	210 761,13	158 976,97
1. - rezerwy na zobowiązania	-	-
2. - zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	-	24 750,06

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (wariant porównawczy) wg załącznika nr 4 dla jednostek mikro	30.09.2023	30.09.2022
A. Przychody podstawowej działalności operacyjnej i zrównane z nimi, w tym:	180 000,00	260 180,00
1. - zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	0,00	0,00

B. Koszty podstawowej działalności operacyjnej	191 442,51	234 362,74
I. Amortyzacja	702,38	2 131,86
II. Zużycie materiałów i energii	1 777,97	2 721,80
III. Wynagrodzenia, ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	161 242,84	171 442,56
IV. Pozostałe koszty	27 719,32	58 066,52
C. Pozostałe przychody i zyski, w tym:	0,82	1,18
1. - aktualizacja wartości aktywów	0,00	0,00
D. Pozostałe koszty i straty, w tym:	1 193,25	1 131,63
1. - aktualizacja wartości aktywów	0,00	0,00
E. Podatek dochodowy	378,00	1 341,00
F. Zysk/strata netto (A-B+C-D-E) (dla jednostek mikro, o których mowa w art. 3 ust. 1a pkt 1, 3 i 4 oraz ust. 1b ustawy)	-13 012,94	23 345,81

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

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

Główne cele strategiczne:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

➤ Działania na rzecz budowy gospodarki wodorowej i biometanu

Wodór

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

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

3B - Pilotażowe projekty technologiczne

3C - Mapowanie przemysłowych zastosowań wodoru

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

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

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

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

Przedstawiciele administracji rządowej, środowiska przedsiębiorców, nauki oraz jednostek otoczenia biznesu podpisali, 14 października 2021 r. w Warszawie, „Porozumienie sektorowe na rzecz rozwoju

gospodarki wodorowej w Polsce”. Zawarcie tego porozumienia jest kontynuacją procesu, który rozpoczął się 7 lipca 2020 r. wraz z podpisaniem „Listu intencyjnego o ustanowieniu partnerstwa na rzecz budowy gospodarki wodorowej i zawarcia sektorowego porozumienia wodorowego”. Upowszechnienie wodoru to także kluczowa inicjatywa, która wpisuje się w założenia „Polskiej Strategii Wodorowej do roku 2030 z perspektywą do 2040 r.”, która została przygotowana w Ministerstwie Klimatu i Środowiska, a którego Sygnatariuszami zostali G-Energy S.A. i Zakład Produkcyjno Badawczy Politerm sp. z o.o.

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

Biometan

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

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

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

Na podstawie doświadczeń innych państw europejskich (m.in. Niemiec i Włoch) można stwierdzić, że produkcja biometanu na cele transportowe jest naturalną konsekwencją rozwoju rynku biogazu. Wynika to przede wszystkim z możliwości i efektywności wykorzystania energii biogazu. Przy aktualnych

uwarunkowaniach prawnych najbardziej prawdopodobnym rozwiązaniem, mogącym znaleźć zastosowanie w praktyce, jest włączanie oczyszczonego biogazu rolniczego do sieci gazu ziemnego.

b) Wykonywanie ocen efektywności energetycznej kotłowni.

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

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

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

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

c) Produkcji oraz sprzedaży energii elektrycznej pozyskiwanej ze źródeł odnawialnych

Rozwój wykorzystania odnawialnych źródeł energii (OZE) w Polsce jest postrzegany głównie jako działanie zmniejszające obciążenie środowiska oraz zwiększające bezpieczeństwo energetyczne kraju. Brak wsparcia dla rozwoju rozproszonych źródeł energii może szybko doprowadzić do kryzysu energetycznego i

ograniczenia w dostawach energii, co oznacza rozwój OZE jest nieunikniony, ale wskazuje rozwój odnawialnych źródeł energii (OZE) wymusza modernizację sieci, a ta następuje zbyt wolno.

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

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

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

d) Realizacji i sprzedaży projektów z zakresu odnawialnych źródeł energii

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

Ekonomiczne uzasadnienie podjęcia działań na lata 2021 r. - 2022 r. przez Zarząd Emitenta w ramach tego punktu strategii będzie uzależnione od analizy wpływu ekonomicznego zmian ustaw o odnawialnych źródłach energii oraz obrocie ziemią w tym ustawie o kształtowaniu ustroju rolnego oraz w ustawie o

inwestycjach w zakresie elektrowni wiatrowych. Spółka rozważa inwestycje kapitałową w już działające podmioty. W szczególności wdrożenia działań związanych z restrukturyzacją istniejącego zadłużenia perspektywicznych podmiotów, w przyszłości może z wykorzystaniem np. modeli klastrowych.

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

Zmiana przepisów odnośnie paneli fotowoltaicznych

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

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

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

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

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

Obecnie, według ustawy o OZE za małą instalacją OZE uważa się instalację fotowoltaiczną o łącznej zainstalowanej mocy większej niż 50 kW, ale mniejszej niż 500 kW. Według nowych przepisów, za małą instalację fotowoltaiczną będzie uznawano się instalację o mocy większej niż 50 kW i mniejszej niż 1 MW. Oznacza to, że instalacje o mocy od 500 kW nie będą już musiały pozyskiwać koncesji na obrót energią elektryczną, jak było do tej pory. Wszystkim instalacjom PV o mocy z zakresu od 50 kW do 1 MW wystarczy jedynie wpis do MIOZE (rejestr wytwórców w małej instalacji OZE) co znacznie ograniczy formalności związane budową farmy fotowoltaicznej o mocy do 1 MW.

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

W przepisach Ustawy o planowaniu i zagospodarowaniu przestrzennym wprowadzono ostatnio zmiany w zakresie określania w studium uwarunkowań i kierunków zagospodarowania przestrzennego gminy możliwości lokalizacji odnawialnych źródeł energii (studium to gminny dokument strategiczny, z którym muszą być zgodne później uchwalane plany miejscowe).

Zgodnie z nowym brzmieniem art. 10 ust. 2a jeżeli w gminie przewiduje się wyznaczenie obszarów, na których rozmieszczone będą urządzenia wytwarzające energię z odnawialnych źródeł energii o mocy zainstalowanej większej niż 500 kW, a także ich stref ochronnych związanych z ograniczeniami w zabudowie oraz zagospodarowaniu i użytkowaniu terenu, w studium ustala się ich rozmieszczenie, z wyłączeniem:

wolno stojących urządzeń fotowoltaicznych o mocy zainstalowanej elektrycznej nie większej niż 1000 kW, zlokalizowanych na gruntach rolnych stanowiących użytki rolne klas V, VI, VIz i nieużytki - w rozumieniu przepisów wydanych na podstawie art. 26 ust. 1 Ustawy - Prawo geodezyjne i kartograficzne; urządzeń innych niż wolno stojące.

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

W I kwartale 2023 r. Emitent konsultował wraz z władzami Spółki powiązanej przygotowania strategii inwestycyjnej w obszarze projektu wytwarzania paliw stałych jak również ich dalszego zagospodarowania oraz dystrybucji weryfikując pod kątem formalno-prawnym przyjęte założenia

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

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

CELE RECYKLINGOWE DLA ODPADÓW KOMUNALNYCH

do 2025 | do 2030 | do 2035

55%

60%

65%

Polska musi dostosować swój aktualny, nieefektywny system rozszerzonej odpowiedzialności producenta (ROP) do wymogów unijnych. Zobowiązuje ją do tego, podobnie jak inne kraje członkowskie UE, przyjęty w 2018 roku tzw. pakiet odpadowy. Ministerstwo Klimatu i Środowiska wciąż pracuje nad przepisami w tym zakresie. Choć nowe przepisy miały wejść w życie od 2023 roku, to ich kształt na krajowym gruncie wciąż się waży. Jednym z najważniejszych założeń opublikowanego w zeszłym roku projektu nowelizacji ustawy o gospodarce opakowaniami i odpadami opakowaniowymi było wprowadzenie tzw. opłaty opakowaniowej przeznaczonej na finansowanie zbiórki i recyklingu tej grupy odpadów w ramach gmin. Nowelizacja została jednak krytycznie oceniona przez samorzady, przedsiębiorców i branżę gospodarowania odpadami. Zgodnie z unijną dyrektywą Single Use Plastics do 2025 roku państwa członkowskie muszą bowiem osiągnąć określone poziomy selektywnej zbiórki opakowań plastikowych po napojach - 77 proc. w 2025 roku i 90 proc. w ciągu kolejnych dwóch lat.

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

f) Doradztwa branżowego i korporacyjnego.

Emitent w związku z posiadaniem doświadczeniem w realizacji przedsięwzięć w branży energii odnawialnej oraz usług gazowych rozwija działalność w ramach doradztwa branżowego. Spółka podejmuje działania w celu nawiązania kontaktów z Inwestorami, którzy planują podjąć działalność na rynku energii odnawialnych a także w wyniku zabezpieczenia procesów wykonawczych w branży usług gazowniczych, a nie posiadają rozbudowanej wiedzy i zaplecza organizacyjnego. Poszukiwanie inwestorów zainteresowanych podjęciem wspólnych działań wykorzystujących synergii płynącą ze ścisłej kooperacji jest bardzo istotnym punktem strategii. Emitent współpracuje także z zespołem profesjonalistów mających długoletnie doświadczenie w działaniach prawnokorporacyjnych. Doradztwo to będzie miało dwa wymiary. Po pierwsze doradztwo branżowe o charakterze inwestycyjnym oraz doradztwo techniczne. W ramach doradztwa Spółka będzie sprzedawać usługi dotyczące przygotowania studiów wykonalności dla terenów posiadanych przez Inwestora, jak również świadczyć usługi w modelowaniu finansowym (w tym również czynnie uczestniczyć w pozyskaniu finansowania). Poza doradztwem miękkim Spółka planuje również wykorzystywać

specjalistyczną wiedzę i pomagać Inwestorom w przygotowaniu dokumentacji prawnej, w uzyskaniu dokumentów potrzebnych do rozpoczęcia i realizacji inwestycji, jak również analizować projekty pod kątem technicznym. Prowadzenie procesu inwestycyjnego w branży energetycznej, w tym projektowanie instalacji gazowych wymaga specjalistycznej wiedzy i doświadczenia, której nie posiadają nowe podmioty rozpoczynające działalność w branży energetycznej. Emitent planuje działalność w ramach doradztwa wykorzystać również do budowania grupy kapitałowej działającej w branży energetycznej oraz zwiększeniu łańcucha interesariuszy.

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

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

Na dzień 30 września 2023 r. Spółka zatrudniała na podstawie umowy o pracę w wysokości 48,48 pracowników w przeliczeniu na pełne etaty.

14. 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