

RAPORT KWARTALNY

G-Energy S.A.



**ZA II KWARTAŁ 2015 ROKU
(ZA OKRES OD 01.04.2015 DO 30.06.2015)**

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 sierpień 2015 r.

Spis treści

1.	INFORMACJE O SPÓŁCE	5
2.	SPRAWOZDANIE FINANSOWE	6
3.	PRZYJĘTE ZASADY (POLITYKA) RACHUNKOWOŚCI	15
4.	INFORMACJE DOTYCZĄCE KONSOLIDACJI SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH, GDY SPRAWOZDANIE TAKIE NIE JEST W MYŚL PRZEPISÓW USTAWY SPORZĄDZONE	25
5.	DANE O STRUKTURZE WŁASNOŚCI KAPITAŁU PODSTAWOWEGO ORAZ LICZBIE I WARTOŚCI NOMINALNEJ SUBSKRYBOWANYCH AKCJI, W TYM UPRZYWILEJOWANYCH	25
6.	STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE AKTUALNEJ SYTUACJI FINANSOWEJ EMITENTA	26
7.	ZWIĘŻŁA CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W OKRESIE, KTÓREGO DOTYCZY RAPORT, WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI	27
1.	Nabycie akcji własnych Spółki w ramach upoważnienia Walnego Zgromadzenia.	28
2.	Zmiany w składzie osobowym organów Spółki	28
3.	Zmiany w akcjonariacie	29
4.	Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy z dnia 26 maja 2015 roku.....	29
5.	Podwyższenie kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję akcji serii C z zachowaniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy.....	58
6.	Porozumienia i Umowy dotyczące realizacji strategii	60
7.	Odpowiedzi na pytania złożone poza walnym zgromadzeniem na podstawie art. 428 § 6 kodeksu spółek handlowych.....	61
8.	INFORMACJA DOTYCZĄCA PROGNOZ FINANSOWYCH.....	65
9.	WSKAZANIE JEDNOSTEK WCHODZĄCYCH W SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA NA OSTATNI DZIEŃ OKRESU OBJĘTEGO RAPORTEM KWARTALNYM	65
10.	OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI PRZEWIDZIANYCH W DOKUMENCIE INFORMACYJNYM I HARMONOGRAM ICH REALIZACJI.....	65
11.	STRATEGIA W OBSZARZE ROZWOJU DZIAŁALNOŚCI, DZIAŁANIA W ZAKRESIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH.....	66
1.	Produkcji oraz sprzedaży energii elektrycznej pozyskiwanej ze źródeł odnawialnych w przypadku korzystnych zmian przepisów legislacyjnych dot. źródeł odnawialnych w szczególności przepisów wykonawczych do Nowej ustawy o Odnawialnych Źródłach Energii.....	66
2.	Realizacji i sprzedaży projektów z zakresu odnawialnych źródeł energii	68
3.	Doradztwa branżowego i prawnego - korporacyjnego	69
4.	Dystrybucji Energii	69
5.	Wytwarzania paliw stałych i ciekłych, jak również ich dalszego zagospodarowania, dystrybucji oraz sprzedaży.....	70
12.	INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY.....	71
13.	OŚWIADCZENIE ZARZĄDU W SPRAWIE RZETELNOŚCI SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	71

List Zarządu do Akcjonariuszy i Inwestorów G-ENERGY S.A.

Szanowni Państwo,

działając jako Zarząd G-Energy S.A. (dalej: G-ENERGY, Emitent, Spółka), oddaję do Państwa rąk raport za II kwartał 2015 r. W raporcie zostały przedstawione dane finansowe oraz najważniejsze dokonania G-ENERGY w okresie od 01 kwietnia do 30 czerwca 2015 r. Zarząd wyraża nadzieję, że informacje w nim zawarte przyczynią się do wzmocnienia i ustabilizowania akcjonariatu Spółki poprzez większe zaangażowanie kapitałowe Instytucji inwestujących w nowe technologie, ale z uwzględnieniem ochrony praw inwestorów indywidualnych oraz realizowania podjętych działań dotyczących dywersyfikacji przychodów co w naszej ocenie przełoży się na wypracowanie stabilnego zysku netto Spółki.

Drugi kwartał obecnego roku był kontynuacją rozpoczętej w 2014 roku i kontynuowanej w I kwartale 2015 r. pracy nad dywersyfikacją źródeł przychodów. Przeprowadzane procesy due diligence podmiotów, których pozyskaniem Zarząd Spółki zajmował się w raportowanym okresie pozwalają w naszej ocenie na konkretyzowanie i sprawne opracowywanie strategii inwestycyjnej, której podstawowym założeniem jest dynamiczny rozwój działalności G-ENERGY na rynku szeroko rozumianej Energii ze szczególnym ukierunkowaniem na sektor gospodarki odpadami oraz wytwarzania alternatywnymi metodami paliw stałych i ciekłych, jak również ich dalszego zagospodarowania oraz niezmiennie istotnej z punktu widzenia osiągnięcia efektu skali założonego modelu biznesowego dystrybucji.

Zarząd czyni starania aby jeszcze w tym roku Spółka wypracowała znaczące przychody i tym celu prowadzi działania zmierzające do finalizacji porozumień z podmiotami mającymi ugruntowaną pozycję rynkową.

W raportowanym okresie Zwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę o emisji 32 500 000 akcji z zachowaniem prawa poboru dla dotychczasowych Akcjonariuszy, o czym spółka szczegółowo poinformowała w Memorandum Informacyjnym oraz dokonało Zmiany Statutu. Decyzją ZWZA do pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej został powołany wybitny specjalista i osoba z ogromnym doświadczeniem Prof. Dr. Hab. Andrzej W. Jasiński.

Zarząd Spółki zdecydował także spotkać się bezpośrednio z Inwestorami i wziął udział w Targach Akcjonariat podczas 19. edycji konferencji WallStreet w Karpaczu organizowanej przez Stowarzyszenie Inwestorów Indywidualnych w dniach 29-31 maja 2015. 90 minut

przygotowane przez Organizatorów nie wystarczyło i członkowie Zarządu przez ponad 3 godziny rozbawiali z Inwestorami, z których wielu świetnie było zorientowanych w technicznych parametrach planowanych przez Spółkę inwestycji

Kontynuacja rozpoczętej dywersyfikacji Umocniona decyzją Akcjonariuszy o dokapitalizowaniu Spółki potwierdza możliwości skokowego wzrostu wartości Spółki oraz ma na celu przyczynienie się do znacznego zwiększenia wartości G-ENERGY, stanowiąc tym samym najwyższy priorytet Zarządu Emitenta.

Warto podkreślić, że realizacja projektów w sektorze Odnawialnych Źródeł Energii jest procesem długotrwałym, koniecznym jest nie tylko nabycie odpowiednich urządzeń czy patentów i know how, ale należy również przeprowadzić stosowne czasochłonne badania, zagwarantować odpowiednią lokalizację inwestycji, a także dokonać szeregu uzgodnień, jednocześnie mając na uwadze ryzyko związane ze zmianami prawnymi. Ale jak pokazał sierpniowy kryzys energetyczny (20 stopień zasilania) od rozproszonej energii odnawialnej nie mamy odwrotu inaczej blackout jest tylko kwestią czasu.

Zarząd wyraża nadzieję, że informacje zawarte w przekazywanym Raporcie za II kwartał 2015 r. przyczynią się do wzmocnienia akcjonariatu Spółki, ze szczególnym uwzględnieniem inwestorów indywidualnych oraz realizowania podjętych działań dotyczących dywersyfikacji przychodów co przełoży się na wypracowanie stabilnego zysku netto Spółki.

Łączę wyrazy szacunku

Tomasz Bujak

Wiceprezes Zarządu

Warszawa, dnia 14 sierpnia 2015 r.

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 elektrycznej.

Funkcjonowanie Spółki w zakresie sektora energii odnawialnej charakteryzuje się dużym potencjałem rozwojowym. Wynika to z faktu, że priorytetem dzisiejszej polityki energetycznej Polski jest zwiększenie udziału tzw. zielonej energii w ogólnym bilansie.

Racjonalna gospodarka zasobami, jako pierwszoplanowe działanie obecnej polityki makroekonomicznej w sposób naturalny przekłada się na działania Emitenta. Pomimo nacisku na stymulację tego rynku przez instytucje rządowe oraz unijne, liczba nowo powstających podmiotów w tej branży 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 czasowo produkcję energii ze źródeł odnawialnych. W latach 2014 -2015 nastąpiły istotne zmiany w akcjonariacie oraz dywersyfikacji przychodów poprzez poszerzenie działalności o nowe kierunki rozwoju Spółki.

Kapitał zakładowy G-Energy S.A. na dzień sporządzenia raportu wynosi 1.625.000,00 złotych i dzieli się na 16.250.000 akcji serii A i B o wartości nominalnej 0,10 złotych /dziesięć groszy/ każda.

FIRMA	G-Energy Spółka Akcyjna
SIEDZIBA (ADRES)	00-901 Warszawa, Plac Defilad 1
NIP	774-319-31-64
REGON	142684184
KRS	0000380413
PODSTAWOWY PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI	35.11.Z Wytwarzanie energii elektrycznej
ORGAN REJESTROWY	Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, ul. Czerniakowska 100, 00-954 Warszawa
ADRES E MAIL	biuro@genergy.pl
STRONA INTERNETOWA	www.genergy.pl
NUMER TELEFONU	22 247 84 53
NUMER FAKSU	22 468 14 66
KONTAKT Z INWESTORAMI	RI@genergy.pl

2. SPRAWOZDANIE FINANSOWE

za okres od dnia 01.04.2015 r. do dnia 30.06.2015 r.

Poniżej przedstawione zostały wybrane dane finansowe spółki G-Energy S.A. za okres opisywany w raporcie wraz z danymi porównawczymi (wszystkie dane finansowe podane są w PLN).

2.1. Wybrane dane jednostkowe z bilansu G-Energy S.A.

Wyszczególnienie	stan na 30-06-2015 (zł)	stan na 30-06-2014 (zł)
Kapitał własny	1 310 616,55	9 029,83
Należności długoterminowe	0,00	0,00
Należności krótkoterminowe	96 673,27	16 777,97

Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	64 912,82	5 670,05
Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
Zobowiązania krótkoterminowe	259 672,03	16 654,36

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

Wyszczególnienie	Za okres od 01.04.2015- 30.06.2015	Za okres od 01.04.2014- 30.06.2014
Przychody netto ze sprzedaży	28 500,00	0,00
Amortyzacja	2 722,76	0,00
Zysk/strata na sprzedaży	28 500,00	0,00
Zysk/strata na działalności operacyjnej	-64 282,54	-21 542,47
Zysk/strata brutto	-64 364,09	-21 488,61

2.3. Bilans sporządzony na dzień 30.06.2015

AKTYWA		Stan na 31.12.2014	Stan na 30.06.2015
A.	Aktywa trwałe	1 332 800,00	1 332 800,00
I.	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2.	Wartość firmy	0,00	0,00
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	0,00	0,00
1.	Środki trwałe	0,00	0,00
a)	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0,00	0,00
b)	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0,00	0,00
c)	urządzenia techniczne i maszyny	0,00	0,00
d)	środki transportu	0,00	0,00
e)	inne środki trwałe	0,00	0,00
2.	Środki trwałe w budowie	0,00	0,00
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
III.	Należności długoterminowe	0,00	0,00

1.	Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2.	Od pozostałych jednostek	0,00	0,00
IV.	Inwestycje długoterminowe	1 332 800,00	1 332 800,00
1.	Nieruchomości	0,00	0,00
2.	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	1 332 800,00	1 332 800,00
a)	w jednostkach powiązanych	1 332 800,00	1 332 800,00
–	udziały lub akcje	1 332 800,00	1 332 800,00
–	inne papiery wartościowe	0,00	0,00
–	udzielone pożyczki	0,00	0,00
–	inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b)	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
–	udziały lub akcje	0,00	0,00
–	inne papiery wartościowe	0,00	0,00
–	udzielone pożyczki	0,00	0,00
–	inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
4.	Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
B.	Aktywa obrotowe	144 086,37	237 488,58
I.	Zapasy	0,00	0,00
1.	Materiały	0,00	0,00
2.	Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00
3.	Produkty gotowe	0,00	0,00
4.	Towary	0,00	0,00
5.	Zaliczki na dostawy	0,00	0,00
II.	Należności krótkoterminowe	82 438,68	96 673,27
1.	Należności od jednostek powiązanych	50 000,00	50 000,00
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00
–	do 12 miesięcy	0,00	0,00
–	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b)	inne	50 000,00	50 000,00
2.	Należności od pozostałych jednostek	32 438,68	46 673,27
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	141,28
–	do 12 miesięcy	0,00	141,28
–	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b)	z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	14 668,68	30 819,66
c)	inne	17 770,00	15 712,33
d)	dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
III.	Inwestycje krótkoterminowe	61 647,69	114 912,82
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	61 647,69	114 912,82
a)	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
–	udziały lub akcje	0,00	0,00
–	inne papiery wartościowe	0,00	0,00
–	udzielone pożyczki	0,00	0,00
–	inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b)	w pozostałych jednostkach	40 986,88	50 000,00
–	udziały lub akcje	0,00	0,00
–	inne papiery wartościowe	0,00	0,00
–	udzielone pożyczki	40 986,88	50 000,00
–	inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
c)	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	20 660,81	64 912,82
–	środki pieniężne w kasie i na rachunkach	20 660,81	63 896,39
–	inne środki pieniężne	0,00	1 016,43
–	inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	25 902,49
	Aktywa razem	1 476 886,37	1 570 288,58

PASywa		Stan na 31.12.2014	Stan na 30.06.2015
A.	Kapitał (fundusz) własny	1 437 928,39	1 310 616,55
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	1 625 000,00	1 625 000,00
II.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	0,00	0,00
III.	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	0,00	0,00
IV.	Kapitał (fundusz) zapasowy	2 173 813,38	2 173 813,38
V.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
VI.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00
VII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-1 995 670,01	-2 360 884,99
VIII.	Zysk (strata) netto	-365 214,98	-127 311,84
IX.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	38 957,98	259 672,03
I.	Rezerwy na zobowiązania	0,00	0,00
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
–	długoterminowa	0,00	0,00
–	krótkoterminowa	0,00	0,00
3.	Pozostałe rezerwy	0,00	0,00
–	długoterminowe	0,00	0,00
–	krótkoterminowe	0,00	0,00
II.	Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
1.	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2.	Wobec pozostałych jednostek	0,00	0,00
a)	kredyty i pożyczki	0,00	0,00
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c)	inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
d)	inne	0,00	0,00
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	34 957,98	259 672,03
1.	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
–	do 12 miesięcy	0,00	0,00
–	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b)	inne	0,00	0,00
2.	Wobec pozostałych jednostek	34 957,98	259 672,03
a)	kredyty i pożyczki	10 064,93	0,00
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c)	inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
d)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	6 271,21	8 978,70
–	do 12 miesięcy	6 271,21	8 978,70
–	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
e)	zaliczki otrzymane na dostawy	0,00	0,00
f)	zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
g)	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	15 503,54	19 081,33
h)	z tytułu wynagrodzeń	0,00	3 280,00
i)	inne	3 118,30	228 332,00
3.	Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	4 000,00	0,00
1.	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	4 000,00	0,00
–	długoterminowe	0,00	0,00
–	krótkoterminowe	4 000,00	0,00
	Pasywa razem	1 476 886,37	1 570 288,58

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

Lp.	Tytuł	Wykonanie za okres	
		01.01.-30.06.2015 r.	01.01.-31.12.2014r.
A	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	28 500,00	0,00
-	od jednostek powiązanych		
I	przychody netto ze sprzedaży produktów	0,00	0,00
II	przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	28 500,00	0,00
B	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	0,00	0,00
-	jednostkom powiązanym		
I	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	0,00	0,00
II	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00
C	Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)	28 500,00	0,00
D	Koszty sprzedaży	0,00	0,00
E	Koszty ogólnego zarządu	154 636,08	200 334,82
F	Zysk (strata) ze sprzedaży (C-D-E)	(126 136,08)	(200 334,82)
G	Pozostałe przychody operacyjne	1,06	0,72
I	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II	Dotacje	0,00	0,00
III	Inne przychody operacyjne	1,06	0,72
H	Pozostałe koszty operacyjne	0,14	157 216,06
I	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	157 182,46
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
III	Inne koszty operacyjne	0,14	33,60
I	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+G-H)	(126 135,16)	(357 550,16)
J	Przychody finansowe	731,55	2 694,94
I	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00
-	od jednostek powiązanych	0,00	0,00
II	Odsetki, w tym:	54,90	2 644,94
-	od jednostek powiązanych	0,00	0,00
III	Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
IV	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
V	Inne	676,65	50,00
K	Koszty finansowe	1 908,23	10 359,76
I	Odsetki, w tym:	1 908,23	359,76
-	dla jednostek powiązanych	0,00	0,00
II	Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
III	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	10 000,00
IV	Inne	0,00	0,00
L	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (I+J-K)	(127 311,84)	(365 214,98)
M	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (M.I. - M.II.)	0,00	0,00
I	Zyski nadzwyczajne		
II	Straty nadzwyczajne		
N	Zysk (strata) brutto (L±M)	(127 311,84)	(365 214,98)
O	Podatek dochodowy	0,00	0,00
P	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku (zwiększenia straty)		
R	Zysk (strata) netto (N-O-P)	(127 311,84)	(365 214,98)

2.5. Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym

Lp.	Wyszczególnienie	01.01.-30.06.2015	01.01.-31.12.2014
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	1 437 928,39	1 439 746,99
	- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
I.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	1 437 928,39	1 439 746,99
1	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	1 625 000,00	1 625 000,00
1.1	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	0,00
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- wydania udziałów (emisji akcji)	0,00	0,00
	- podwyższenie kapitału	0,00	0,00
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- umorzenia udziałów (akcji)	0,00	0,00
		0,00	0,00
1.2	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	1 625 000,00	1 625 000,00
2	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	0,00	0,00
2.1	Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy	0,00	0,00
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
	-	0,00	0,00
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
	-	0,00	0,00
2.2	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	0,00	0,00
3	Udziały (akcje) własne na początek okresu	0,00	0,00
	a) zwiększenie	0,00	-1 219 530,00
	b) zmniejszenie	0,00	1 219 530,00
3.1	Udziały (akcje) własne na koniec okresu	0,00	0,00
4	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	2 173 813,38	1 810 417,00
4.1	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	363 396,38
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	363 396,38
	- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0,00	0,00
	- z podziału zysku (ustawowo)	0,00	0,00
	- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	0,00	0,00
	- z kapitału z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
	- sprzedaż akcji własnych	0,00	363 396,38
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- pokrycia straty	0,00	0,00

	-	0,00	0,00
4.2	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	2 173 813,38	2 173 813,38
5	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	0,00	0,00
5.1	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- prawo wieczystego użytkowania gruntów	0,00	0,00
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- zbycia środków trwałych	0,00	0,00
	- trwała utrata wartości środków trwałych	0,00	0,00
5.2	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00
6	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na pocz. okr.	0,00	0,00
6.1	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- odsetki od środków funduszu restrukturyzacji	0,00	0,00
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
	-	0,00	0,00
6.2	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00
7	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-1 995 670,01	0,00
7.1	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00
	- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
7.2	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- podziału zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00
		0,00	0,00
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
	przeznaczenie na kapitał zapasowy	0,00	0,00
	przeznaczenie na ZFŚS	0,00	0,00
	wypłata dywidendy	0,00	0,00
7.3	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
7.4	Strata z lat ubiegłych na początek okresu,	-1 995 670,01	-1 676 419,17
	- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
		0,00	0,00
7.5	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-1 995 670,01	-1 676 419,17
	a) zwiększenie (z tytułu)	-365 214,98	-319 250,84
	- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	-365 214,98	-319 250,84
	strata	0,00	0,00
		0,00	0,00
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- korekta aktywa na odroczony podatek	0,00	0,00

		0,00	0,00
7.6	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-2 360 884,99	-1 995 670,01
7.7	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	2 360 884,99	-1 995 670,01
8	Wynik netto	-127 311,84	-365 214,98
	a) zysk netto	0,00	0,00
	b) strata netto	-127 311,84	-365 214,98
	c) odpisy z zysku	0,00	0,00
II	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	1 310 616,55	1 437 928,39
III	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)		

2.6. Rachunek przepływów pieniężnych

Lp.	Wyszczególnienie	01.01.-30.06.2015	01.01.-31.12.2014
A	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I	Zysk (strata) netto	-127 311,84	-365 214,98
II	Korekty razem	-80 713,39	168 096,22
1	Amortyzacja	2 722,76	3 782,63
2	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
3	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	986,88	-921,95
4	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	157 182,46
5	Zmiana stanu rezerw	0,00	0,00
6	Zmiana stanu zapasów	0,00	0,00
7	Zmiana stanu należności	-14 234,59	-29 553,14
8	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-40 285,95	22 893,05
9	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-29 902,49	4 713,17
10	Inne korekty	0,00	10 000,00
III	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-208 025,23	-197 118,76
B	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I	Wpływy	40 000,00	40 000,00
1	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	40 000,00
2	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00

3	Z aktywów finansowych, w tym:	40 000,00	0,00
	a) zbycie aktywów finansowych,	0,00	
	b) w pozostałych jednostkach	40 000,00	0,00
	- zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00
	- dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00
	- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00
	- odsetki	0,00	0,00
	- inne wpływy z aktywów finansowych	40 000,00	0,00
4	Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00
II	Wydatki	52 722,76	101 626,02
1	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	2 722,76	1 626,02
2	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3	Na aktywa finansowe, w tym:	50 000,00	100 000,00
	a) w jednostkach powiązanych	0,00	50 000,00
	b) w pozostałych jednostkach	50 000,00	50 000,00
	- nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	50 000,00	50 000,00
4	Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00
III	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-12 722,76	-61 626,02
C	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	0,00	0,00
I	Wpływy	265 000,00	310 126,38
1	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00
2	Kredyty i pożyczki	265 000,00	60 000,00
3	Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
4	Inne wpływy finansowe	0,00	250 126,38
II	Wydatki	0,00	1 269 530,00
1	Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	1 219 530,00
2	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00
3	Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00
4	Spłaty kredytów i pożyczek	0,00	50 000,00
5	Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
6	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00

7	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	0,00
8	Odsetki	0,00	0,00
9	Inne wydatki finansowe	0,00	0,00
III	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	265 000,00	-959 403,62
D	Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	44 252,01	-1 218 148,40
E	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	43 235,58	1 227 040,73
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
F.	Środki pieniężne na początek okresu	20 660,81	1 238 809,21
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym	64 912,82	20 660,81
	- o ograniczonej możliwości dysponowania		

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	4,5%-10%
Maszyny i urządzenia techniczne	6%-30%
Urządzenia biurowe	20%-25%
Środki transportu	14%-20%
Zespoły komputerowe	6%-30%
Inwestycje w obcych środkach trwałych	20%

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

są ujmowane w zysku lub stracie okresu, w którym dokonano takiego usunięcia.

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

Środki trwałe w budowie

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

Wartości niematerialne

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

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

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

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

Leasing

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

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

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

W roku zakończonym 31 grudnia 2014 roku oraz 31 grudnia 2013 roku Spółka nie była stroną umów leasingowych.

Udziały i akcje w jednostkach zależnych, stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach

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

Na każdy dzień bilansowy Spółka ocenia, czy istnieją jakiekolwiek 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

utrąty 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 Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 r. w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych (Dz. U z dnia Dz. U. z dnia 22 grudnia 2001, 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 składnik w 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 wypływ 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 uchwalił o podziale zysku, chyba, że w uchwale określono inny dzień prawa do dywidendy.

Podatek dochodowy

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

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

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

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

Emitent na dzień 30.06.2015 r. nie posiada jednostek zależnych i stowarzyszonych.

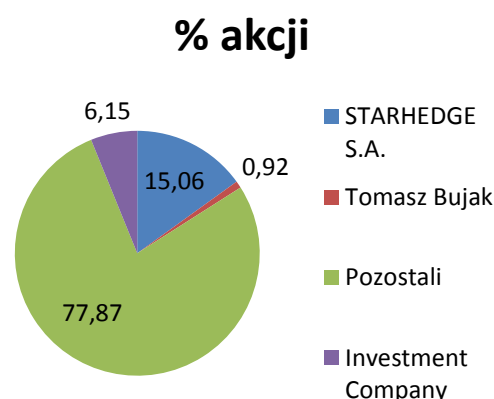
5. DANE O STRUKTURZE WŁASNOŚCI KAPITAŁU PODSTAWOWEGO ORAZ LICZBIE I WARTOŚCI NOMINALNEJ SUBSKRYBOWANYCH AKCJI, W TYM UPRZYWILEJOWANYCH

Kapitał zakładowy Emitenta na dzień sporządzenia raportu za II kwartał 2015 r. wynosi 1.625.000,00 złotych i dzieli się na 16.250.000 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 0,10 złotych.

Poniżej zaprezentowano wyszczególnienie akcjonariuszy posiadających na dzień publikacji raportu co najmniej 5% udziału w kapitale zakładowym i głosach na walnym zgromadzeniu Spółki oraz akcje Członków Organów Spółki.

Struktura akcjonariuszy na dzień sporządzenia raportu:

Wyszczególnienie	Ilość akcji	% akcji
STARHEDGE S.A.		
z siedzibą w Warszawie	2.450.000	15,06
Investment Company Sp. z o.o.		
z siedzibą w Dąbrowie Górniczej	1.000 000	6,15
Tomasz Bujak	149.600	0,92
Pozostali	12.944.900	77,87
Razem	16 250 000	100



6. STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE AKTUALNEJ SYTUACJI FINANSOWEJ EMITENTA

Zarząd G-ENERGY S.A. wskazuje, że głównym czynnikiem mającym wpływ na wyniki finansowe Spółki jest wstrzymanie decyzji o zakupie nowych urządzeń do wytwarzania energii, z czym związana jest uprzednia sprzedaż urządzeń do produkcji energii elektrycznej. Brak nabycia urządzeń nowocześniejszych w okresie objętym raportem wpłynął na przejściowe zahamowanie przychodów. Wstrzymanie tego procesu inwestycyjnego i wstrzymanie rozwoju działu produkcji energii elektrycznej jest skutkiem braku oczekiwanych uregulowań prawnych odnośnie sektora energii pozyskiwanej ze źródeł odnawialnych i utrzymującym się niekorzystnym stanem niepewności legislacyjnej, a co za tym idzie ryzyka finansowego w działalności Spółki. Prezydent RP podpisał 11.03.2015 r. ustawę o Odnawialnych Źródłach Energii (OZE). Jedną z podstawowych zmian do obecnie obowiązujących przepisów dotyczących wspierania OZE jest zmiana systemu świadectw pochodzenia energii na system aukcyjny. Nowe regulacje znacząco ograniczą możliwości rozwoju energetyki produkcyjnej i obywatelskiej. W porównaniu z rozwiązaniem, które zostało przyjęte w Sejmie, znacząco

zmniejszają one opłacalność inwestowania w mikroinstalacje OZE w gospodarstwach domowych jednak Ministerstwo Gospodarki już pracuje nad zmianą niedawno uchwalonej Ustawy co stanowi poważne ryzyko dokonania zmian. Nie oznacza to jednak, że Spółka nie widzi możliwości inwestowania w produkcję energii niskoemisyjnej. W prowadzenie w życie Ustawy o OZE daje 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 Spółka przygotowuje program dywersyfikacji przychodów z uwzględnieniem zmian legislacyjnych. W grudniu 2012 roku Sejm przyjął ustawę o odpadach (Dz.U. 2013 poz. 21 Ustawa z dnia 14 grudnia 2012 r. o odpadach), która w pewnym stopniu przystosowuje prawo krajowe do przepisów UE i pozwala na gospodarcze wykorzystanie osadów a wyprodukowane paliwo uzyskało status paliwa odtwarzalnego. Celem dalszego rozwoju działalności jest poszerzenie działalności na obszar wytwarzania paliw stałych i ciekłych, jak również ich dalszego zagospodarowania (m.in. przetwarzania, rafinacji, itp.) oraz dystrybucji.

26 maja 2015 decyzją Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy postanowiono o dokapitalizowaniu Spółki. Oznacza to, że akcjonariusze akceptują kierunek rozwoju oraz plany dywersyfikacji przychodów i postanowili przeznaczyć dodatkowe środki na ich realizację. Tym samym sytuacja finansowa pozwala na dalsze kontynuowanie strategii rozwoju.

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

Za raportowany II kwartał 2015 roku, Spółka poniosła stratę netto w wysokości 64 282,54 złotych. W okresie modyfikacji i unowocześniania oraz procesów dywersyfikacyjnych zmniejszenie straty w drugim kwartale 2015 r. udało się osiągnąć ustabilizowaniem kosztów ogólnego Zarządu. Negatywnym czynnikiem bezpośrednio wpływającym na osiągnięte przez Spółkę wyniki finansowe była sprzedaż urządzeń elektrycznych do wytwarzania energii elektrycznej, wstrzymanie dokonywanej wymiany oraz prowadzenie działań w celu dywersyfikacji przychodów co wpłynęło znacząco na przychodu oraz przygotowania do uruchomienia działalności pozwalającej na dywersyfikację przychodów Spółki. W raportowanym okresie Spółka opublikowała raport roczny za rok obrotowy 2014 które zostało zatwierdzone przez ZWZA. To samo Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy

zdecydowało o podwyższeniu kapitału poprzez emisję 32 500 000 akcji serii C z zachowaniem prawa poboru dla dotychczasowych akcjonariuszy. Jednosetowe prawo poboru umożliwiło nabycie dwóch akcji Emitenta. Zarząd podjął decyzję, że cena emisyjna jednej akcji wynosi 10 groszy. Emisja doszła do skutku i jej finalizacja nastąpi w 3 kwartale 2015 r.

Spółka równolegle kontynuuje proces zaangażowania w poszerzenie działalności w procesie dywersyfikacji przychodów Spółki.

Najważniejsze wydarzenia, które wystąpiły w II kwartale w 2015 roku:

1. Nabycie akcji własnych Spółki w ramach upoważnienia Walnego Zgromadzenia.

W ramach realizacji programu nabycia akcji własnych stosownie do upoważnienia udzielonego w uchwale nr 5 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 16.12.2013 r. Emitent nie dokonał nabycia akcji własnych.

W ramach programu skupu akcji własnych Emitent jest uprawniony do nabycia łącznie do 20% wszystkich akcji Spółki w terminie do końca roku 2016 r. za łączną kwotę nie więcej niż 2.000.000,00 zł. Nabyte przez Emitenta akcje własne mogą zostać, po zasięgnięciu opinii Rady Nadzorczej, przeznaczone do dalszej odsprzedaży, bezpośredniej lub pośredniej albo w inny sposób zadysponowane przez Zarząd Spółki z uwzględnieniem potrzeb prowadzonej działalności.

2. Zmiany w składzie osobowym organów Spółki

A. Zmiany w Zarządzie Emitenta

W dniu 17 kwietnia Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwały, na mocy których odwołała dotychczasowego Prezesa Zarządu Spółki w osobie pana Tomasza Gutowskiego oraz powołała do składu Zarządu wspólnej kadencji na stanowisko Członka Zarządu Panią Agatę Słysz o czym Emitent poinformował w raporcie bieżącym EBI nr 8/2015.

W skład Zarządu Spółki na dzień 30 czerwca 2015 roku wchodził:

1. Tomasz Bujak – Wiceprezes Zarządu
2. Agata Słysz – Członek Zarządu

W skład Zarządu Spółki na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania wchodził:

1. Tomasz Bujak – Wiceprezes Zarządu

O zmianie w składzie Zarządu Spółka poinformowała raportem bieżącym EBI nr 21/2015

B. Zmiany w Radzie Nadzorczej Emitenta

Uchwałą nr 29 Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 26 maja 2015 powołało do pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej Prof. Dr. Hab. Andrzeja W. Jasińskiego. O powołaniu w skład Rady Nadzorczej G-Energy S.A Emitent poinformował raportem bieżącym EBI nr 15/2015

3. Zmiany w akcjonariacie

W dniach 16.04.2015 r. oraz 27.04.2015 r. do Spółki wpłynęły informacje o zmniejszeniu zaangażowania przez akcjonariusza STARHEDGE S.A. z siedzibą w Warszawie w wyniku czego posiadała ona 3.250.000 (słownie: trzy miliony dwieście pięćdziesiąt tysięcy) akcji, odpowiadających 20% (słownie: dwudziestu procentom) udziału w kapitale i głosach na Walnym Zgromadzeniu Emitenta o czym spółka poinformowała raportami bieżącymi ESPI nr. 3K/2015 oraz 4/2015., Obecna struktura akcjonariatu została podana w dziale piątym niniejszego sprawozdania.

4. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy z dnia 26 maja 2015 roku.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, które odbyło się w dniu 26 maja 2015 roku, rozpatrzyło wszystkie punkty porządku obrad o czym Emitent poinformował w raporcie bieżącym nr 13/2015

Podczas obrad walnego zgromadzenia nie zgłoszono sprzeciwów do podjętych uchwał.

Emitent przekazuje poniżej treść uchwał podjętych przez ZWZA w dniu 26 maja 2015 r.

"Uchwała Nr 1

Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia G-ENERGY Spółka Akcyjna

z dnia 26 maja 2015 roku

w sprawie wyboru Przewodniczącego Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia

Na podstawie art. 409 § 1 Kodeksu spółek handlowych Walne Zgromadzenie wybiera na Przewodniczącą Walnego Zgromadzenia Panią Agatę Annę Izert-Borek."-----

„Uchwała Nr 2

Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia G-ENERGY Spółka Akcyjna

z dnia 26 maja 2015 roku

w sprawie przyjęcia porządku obrad

Zwyczajne Walne Zgromadzenie przyjmuje następujący porządek obrad:-----

1. Otwarcie Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia. -----
2. Wybór Przewodniczącego Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia. -----
3. Sporządzenie i podpisanie listy obecności oraz stwierdzenie prawidłowości zwołania Walnego Zgromadzenia i jego zdolności do podejmowania uchwał. -----
4. Przyjęcie porządku obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia. -----
5. Rozpatrzenie i powzięcie uchwały w sprawie zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w roku obrotowym 2014. -----
6. Rozpatrzenie i powzięcie uchwały w sprawie zatwierdzenia sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2014. -----
7. Rozpatrzenie i powzięcie uchwały w sprawie zatwierdzenia sprawozdania Rady Nadzorczej z oceny działalności Spółki za rok obrotowy 2014. -----
8. Powzięcie uchwały w sprawie sposobu pokrycia straty poniesionej przez Spółkę za rok obrotowy 2014. -----
9. Powzięcie uchwał w sprawie udzielenia absolutorium Członkom Zarządu z wykonania przez nich obowiązków w roku obrotowym 2014. -----
10. Powzięcie uchwał w sprawie udzielenia absolutorium Członkom Rady Nadzorczej z wykonania przez nich obowiązków w roku obrotowym 2014. -----
11. Podjęcie uchwały w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego poprzez emisję akcji serii C realizowanej w ramach subskrypcji zamkniętej, z zachowaniem przez dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru akcji nowej emisji, ustalenia ceny emisyjnej, ustalenia dnia prawa poboru i zmian w Statucie Spółki, a także w sprawie dematerializacji oraz ubiegania się o wprowadzenie wyemitowanych instrumentów finansowych do obrotu zorganizowanego w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku NewConnect prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. i notowanie ich na tym rynku. -----

12. Podjęcie uchwały w sprawie zmiany Statutu Spółki i upoważnienia Rady Nadzorczej do przygotowania tekstu jednolitego Statutu Spółki. -----
13. Podjęcie uchwał dotyczących zmian w składzie członków Rady Nadzorczej. -----
14. Podjęcie uchwały w przedmiocie przyjęcia programu motywacyjnego dla kadry menadżerskiej Spółki, emisji obligacji, warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego, wyłączenia prawa poboru oraz zmiany statutu Spółki a także w sprawie dematerializacji oraz ubiegania się o wprowadzenie wyemitowanych instrumentów finansowych do obrotu zorganizowanego w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku NewConnect prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. i notowanie ich na tym rynku. -----
15. Zamknięcie obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia.” -----

”Uchwała nr 3

Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia G-ENERGY Spółka Akcyjna

z dnia 26 maja 2015 roku

w przedmiocie zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności G-Energy S.A. za rok obrotowy 2014

Działając na podstawie art. 393 pkt. 1 i art. 395 § 2 pkt. 1 Kodeksu spółek handlowych oraz § 22 ust. 2 Statutu Spółki uchwala się co następuje: -----

§ 1

Zatwierdza się, po jego rozpatrzeniu, sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy 2014. -----

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.” -----

”Uchwała Nr 4

Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia G-ENERGY Spółka Akcyjna

z dnia 26 maja 2015 roku

**w przedmiocie zatwierdzenia sprawozdania finansowego G-Energy S.A. za rok obrotowy
2014**

Działając na podstawie art. 393 pkt. 1 i art. 395 § 2 pkt. 1 Kodeksu spółek handlowych oraz § 22 ust. 2 Statutu Spółki uchwala się co następuje: -----

§ 1

Zatwierdza się, po jego rozpatrzeniu, sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy 2014, na które składa się: -----

1. wprowadzenie do sprawozdania finansowego; -----
2. sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2014 r., które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 1 476 886,37zł /słownie jeden milion czterysta siedemdziesiąt sześć tysięcy osiemset osiemdziesiąt sześć złotych trzydzieści siedem groszy/;
3. rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2014 r. do 31 grudnia 2014 r. wykazujący stratę netto w kwocie - 365 214,98 zł /słownie: trzysta sześćdziesiąt pięć tysięcy dwieście czternaście złotych i dziewięćdziesiąt osiem groszy/; -----
4. sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2014 r. do 31 grudnia 2014 r., wykazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych w ciągu roku obrotowego w kwocie 1 218 148,40 zł /słownie: jeden milion dwieście osiemnaście tysięcy sto czterdzieści osiem złotych i czterdzieści groszy/;-----
5. sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2014 r. do 31 grudnia 2014 r. wykazujące zmniejszenie kapitału własnego w kwocie 1818,60 zł /słownie: tysiąc osiemset osiemnaście złotych i sześćdziesiąt groszy/; -----
6. dodatkowe informacje i objaśnienia. -----

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.” -----

”Uchwała Nr 5

Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia G-ENERGY Spółka Akcyjna

z dnia 26 maja 2015 roku

**w przedmiocie zatwierdzenia sprawozdania Rady Nadzorczej z oceny działalności G-
ENERGY S.A. za rok obrotowy 2014**

Działając na podstawie art. 382 § 3 i art. 395 § 2 pkt. 1 Kodeksu spółek handlowych oraz § 22 ust. 2 Statutu Spółki uchwala się co następuje: -----

§ 1

Zatwierdza się, po jego rozpatrzeniu, sprawozdanie Rady Nadzorczej z oceny działalności Spółki za rok obrotowy 2014. -----

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.” -----

”Uchwała Nr 6

Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia G-ENERGY Spółka Akcyjna

z dnia 26 maja 2015 roku

o pokryciu straty w roku obrotowym 2014

Działając na podstawie art. 395 § 2 pkt. 2 i art. 347 § 3 Kodeksu spółek handlowych oraz § 22 pkt. 1, Statutu Spółki uchwala się co następuje: -----

§ 1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie G-Energy Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie działając zgodnie z art. 395 § 2 pkt. 2 Kodeksu Spółek Handlowych postanawia przychylić się do opinii Zarządu Spółki i zdecydować o pokryciu straty w wysokości - 365 214,98 zł /słownie: trzysta sześćdziesiąt pięć tysięcy dwieście czternaście złotych i dziewięćdziesiąt osiem groszy/ za rok obrotowy 2014 działalności Spółki z zysków osiągniętych w następnych latach. -----

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.” -----

”Uchwała Nr 7

Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia G-ENERGY Spółka Akcyjna

z dnia 26 maja 2015 roku

**w przedmiocie udzielenia absolutorium Prezesowi Zarządu z wykonania przez niego
obowiązków Prezesa Zarządu w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2014 r.**

Działając na podstawie art. 393 pkt. 1 i art. 395 § 2 pkt. 3 Kodeksu spółek handlowych oraz § 22 ust. 2 Statutu Spółki uchwala się, co następuje: -----

§ 1

Udziela się absolutorium z wykonania obowiązków Prezesa Zarządu w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2014 r. Jackowi Koralewskiemu za okres od 01.01.2014 r. do 11.02.2014. -----

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.”-----

”Uchwała Nr 8

Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia G-ENERGY Spółka Akcyjna

z dnia 26 maja 2015 roku

**w przedmiocie udzielenia absolutorium Prezesowi i Członkowi Zarządu z wykonania przez
niego obowiązków Prezesa i Członka Zarządu w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia
2014 r.**

Działając na podstawie art. 393 pkt. 1 i art. 395 § 2 pkt. 3 Kodeksu spółek handlowych oraz § 22 ust. 2 Statutu Spółki uchwala się, co następuje: -----

§ 1

Udziela się absolutorium z wykonania obowiązków Prezesa Zarządu oraz Członka Zarządu w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2014 r. Grzegorzowi Figurskiemu za okres od 14.02.2014 r. do 31.08.2014. -----

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.”-----

”Uchwała Nr 9

Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia G-ENERGY Spółka Akcyjna

z dnia 26 maja 2015 roku

**w przedmiocie udzielenia absolutorium Prezesowi Zarządu z wykonania przez niego
obowiązków Prezesa Zarządu w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2014 r.**

Działając na podstawie art. 393 pkt. 1 i art. 395 § 2 pkt. 3 Kodeksu spółek handlowych oraz § 22 ust. 2 Statutu Spółki uchwala się, co następuje: -----

§ 1

Udziela się absolutorium z wykonania obowiązków Prezesa Zarządu w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2014 r. Tomaszowi Gutowskiemu za okres od 12.11.2014 r. do 31.12.2014. -----

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.”-----

”Uchwała Nr 10

Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia G-ENERGY Spółka Akcyjna

z dnia 26 maja 2015 roku

**w przedmiocie udzielenia absolutorium Wiceprzewodniczącemu Rady Nadzorczej z
wykonania przez niego obowiązków członka Rady Nadzorczej delegowanego do czasowego
wykonywania czynności Prezesa Zarządu**

w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2014 r.

Działając na podstawie art. 393 pkt. 1 i art. 395 § 2 pkt. 3 Kodeksu spółek handlowych oraz § 22 ust. 2 Statutu Spółki uchwala się, co następuje: -----

§ 1

Udziela się absolutorium z wykonania obowiązków członka Rady Nadzorczej delegowanego do czasowego wykonywania czynności Prezesa Zarządu w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2014 r. Tomaszowi Gutowskiemu za okres od 14.10.2014 r. do 12.11.2014. -----

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.”-----

”Uchwała Nr 11

Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia G-ENERGY Spółka Akcyjna

z dnia 26 maja 2015 roku

w przedmiocie udzielenia absolutorium członkowi Rady Nadzorczej z wykonania przez niego obowiązków członka Rady Nadzorczej delegowanego do czasowego wykonywania czynności Prezesa Zarządu w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2014 r.

Działając na podstawie art. 393 pkt. 1 i art. 395 § 2 pkt. 3 Kodeksu spółek handlowych oraz § 22 ust. 2 Statutu Spółki uchwala się, co następuje: -----

§ 1

Udziela się absolutorium z wykonania obowiązków członka Rady Nadzorczej delegowanego do czasowego wykonywania czynności Prezesa Zarządu w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2014 r. Bartłomiejowi Mścichowskiemu za okres od 7.07.2014 r. do 7.10.2014. -----

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.”-----

”Uchwała Nr 12

Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia G-ENERGY Spółka Akcyjna

z dnia 26 maja 2015 roku

w przedmiocie udzielenia absolutorium Wiceprezesowi Zarządu z wykonania przez niego obowiązków Wiceprezesa Zarządu

w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2014 r.

Działając na podstawie art. 393 pkt. 1 i art. 395 § 2 pkt. 3 Kodeksu spółek handlowych oraz § 22 ust. 2 Statutu Spółki uchwala się, co następuje: -----

§ 1

Udziela się absolutorium z wykonania obowiązków Prezesa Zarządu w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2014 r. Tomaszowi Bujakowi za okres od 12.11.2014 r. do 31.12.2014.-----

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.”-----

”Uchwała Nr 13

Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia G-ENERGY Spółka Akcyjna

z dnia 26 maja 2015 roku

w przedmiocie udzielenia Przewodniczącej Rady Nadzorczej absolutorium z wykonania przez nią obowiązków członka Rady Nadzorczej w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2014 r.

Działając na podstawie art. 393 pkt. 1 i art. 395 § 2 pkt. 3 Kodeksu spółek handlowych oraz § 22 ust. 1 pkt. 3 Statutu Spółki uchwała się, co następuje: -----

§ 1

Udziela się absolutorium z wykonania obowiązków Przewodniczącej Rady Nadzorczej w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2014 r. Pani Annie Kajkowskiej - za okres od 01.01.2014 r. do 11.02.2014 r. -----

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.”-----

”Uchwała Nr 14

Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia G-ENERGY Spółka Akcyjna

z dnia 26 maja 2015 roku

w przedmiocie udzielenia Przewodniczącemu Rady Nadzorczej absolutorium z wykonania przez niego obowiązków członka Rady Nadzorczej w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2014 r.

Działając na podstawie art. 393 pkt. 1 i art. 395 § 2 pkt. 3 Kodeksu spółek handlowych oraz § 22 ust. 1 pkt. 3 Statutu Spółki uchwała się, co następuje: -----

§ 1

Udziela się absolutorium z wykonania obowiązków Przewodniczącego Rady Nadzorczej w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2014 r. Panu Mieczysławowi Koch - za okres od 13.02.2014 r. do 31.12.2014 r. -----

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.” -----

”Uchwała Nr 15

Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia G-ENERGY Spółka Akcyjna

z dnia 26 maja 2015 roku

w przedmiocie udzielenia Wiceprzewodniczącemu Rady Nadzorczej absolutorium z wykonania przez niego obowiązków członka Rady Nadzorczej

w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2014 r.

Działając na podstawie art. 393 pkt. 1 i art. 395 § 2 pkt. 3 Kodeksu spółek handlowych oraz § 22 ust. 1 pkt. 3 Statutu Spółki uchwała się, co następuje: -----

§ 1

Udziela się absolutorium z wykonania obowiązków Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2014 r. Panu Tomaszowi Gutowskiemu - za okres od 13.02.2014 r. do 12.11.2014 r.-----

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.” -----

”Uchwała Nr 16

Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia G-ENERGY Spółka Akcyjna

z dnia 26 maja 2015 roku

**w przedmiocie udzielenia członkowi Rady Nadzorczej absolutorium z wykonania przez nią
obowiązków członka Rady Nadzorczej**

w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2014 r.

Działając na podstawie art. 393 pkt. 1 i art. 395 § 2 pkt. 3 Kodeksu spółek handlowych oraz §
22 ust. 1 pkt. 3 Statutu Spółki uchwała się, co następuje: -----

§ 1

Udziela się absolutorium z wykonania obowiązków członkowi Rady Nadzorczej w roku
obrotowym zakończonym 31 grudnia 2014 r. Pani Małgorzacie Patrowicz - za okres od
01.01.2014 r. do 11.02.2014 r.. -----

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.” -----

”Uchwała Nr 17

**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia G-ENERGY Spółka Akcyjna
z dnia 26 maja 2015 roku**

**w przedmiocie udzielenia członkowi Rady Nadzorczej absolutorium z wykonania przez nią
obowiązków członka Rady Nadzorczej**

w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2014 r.

Działając na podstawie art. 393 pkt. 1 i art. 395 § 2 pkt. 3 Kodeksu spółek handlowych oraz §
22 ust. 1 pkt. 3 Statutu Spółki uchwała się, co następuje: -----

§ 1

Udziela się absolutorium z wykonania obowiązków członkowi Rady Nadzorczej w roku
obrotowym zakończonym 31 grudnia 2014 r. Pani Mariannie Patrowicz - za okres od
01.01.2014 r. do 11.02.2014 r. -----

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.” -----

”Uchwała Nr 18

Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia G-ENERGY Spółka Akcyjna

z dnia 26 maja 2015 roku

**w przedmiocie udzielenia członkowi Rady Nadzorczej absolutorium z wykonania przez
niego obowiązków członka Rady Nadzorczej**

w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2014 r.

Działając na podstawie art. 393 pkt. 1 i art. 395 § 2 pkt. 3 Kodeksu spółek handlowych oraz §
22 ust. 1 pkt. 3 Statutu Spółki uchwała się, co następuje: -----

§ 1

Udziela się absolutorium z wykonania obowiązków członkowi Rady Nadzorczej w roku
obrotowym zakończonym 31 grudnia 2014 r. Panu Damianowi Patrowicz - za okres od
01.01.2014 r. do 11.02.2014 r. -----

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.” -----

”Uchwała Nr 19

Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia G-ENERGY Spółka Akcyjna

z dnia 26 maja 2015 roku

**w przedmiocie udzielenia członkowi Rady Nadzorczej absolutorium z wykonania przez
niego obowiązków członka Rady Nadzorczej w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia
2014 r.**

Działając na podstawie art. 393 pkt. 1 i art. 395 § 2 pkt. 3 Kodeksu spółek handlowych oraz §
22 ust. 1 pkt. 3 Statutu Spółki uchwała się, co następuje: -----

§ 1

Udziela się absolutorium z wykonania obowiązków członkowi Rady Nadzorczej w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2014 r. Panu Wojciechowi Hetkowskiemu - za okres od 01.01.2014 r. do 11.02.2014 r. -----

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.” -----

Przewodnicząca Zgromadzenia, po przeprowadzeniu głosowania stwierdziła, że w głosowaniu tajnym oddano 3.292.900 ważnych głosów z 3.292.900 akcji, co stanowi 20,26 % kapitału zakładowego:-----

1) za podjęciem uchwały – 3.250.000 głosów,-----

2) przeciw podjęciu uchwały - 0 głosów,-----

3) wstrzymało się – 42.900 głosów,-----

wobec czego uchwała powyższa została podjęta w głosowaniu tajnym.-----

”Uchwała Nr 20

Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia G-ENERGY Spółka Akcyjna

z dnia 26 maja 2015 roku

**w przedmiocie udzielenia członkowi Rady Nadzorczej absolutorium z wykonania przez
niego obowiązków członka Rady Nadzorczej**

w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2014 r.

Działając na podstawie art. 393 pkt. 1 i art. 395 § 2 pkt. 3 Kodeksu spółek handlowych oraz § 22 ust. 1 pkt. 3 Statutu Spółki uchwała się, co następuje: -----

§ 1

Udziela się absolutorium z wykonania obowiązków członkowi Rady Nadzorczej w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2014 r. Panu Włodzimierzowi Mazurkowi - za okres od 13.02.2014 r. do 31.12.2014 r. -----

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.” -----

”Uchwała Nr 21

Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia G-ENERGY Spółka Akcyjna

z dnia 26 maja 2015 roku

**w przedmiocie udzielenia członkowi Rady Nadzorczej absolutorium z wykonania przez
niego obowiązków członka Rady Nadzorczej**

w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2014 r.

Działając na podstawie art. 393 pkt. 1 i art. 395 § 2 pkt. 3 Kodeksu spółek handlowych oraz §
22 ust. 1 pkt. 3 Statutu Spółki uchwała się, co następuje: -----

§ 1

Udziela się absolutorium z wykonania obowiązków członkowi Rady Nadzorczej w roku
obrotowym zakończonym 31 grudnia 2014 r. Panu Bartłomiejowi Mścichowskiemu - za okres
od 13.02.2014 r. do 07.10.2014 r. -----

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.” -----

”Uchwała Nr 22

Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia G-ENERGY Spółka Akcyjna

z dnia 26 maja 2015 roku

**w przedmiocie udzielenia członkowi Rady Nadzorczej absolutorium z wykonania przez
niego obowiązków członka Rady Nadzorczej**

w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2014 r.

Działając na podstawie art. 393 pkt. 1 i art. 395 § 2 pkt. 3 Kodeksu spółek handlowych oraz §
22 ust. 1 pkt. 3 Statutu Spółki uchwała się, co następuje: -----

§ 1

Udziela się absolutorium z wykonania obowiązków członkowi Rady Nadzorczej w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2014 r. Panu Janowi Popczykowi - za okres od 13.02.2014 r. do 9.07.2014 r. -----

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.” -----

”Uchwała Nr 23

Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia G-ENERGY Spółka Akcyjna

z dnia 26 maja 2015 roku

w przedmiocie udzielenia członkowi Rady Nadzorczej absolutorium z wykonania przez niego obowiązków członka Rady Nadzorczej

w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2014 r.

Działając na podstawie art. 393 pkt. 1 i art. 395 § 2 pkt. 3 Kodeksu spółek handlowych oraz § 22 ust. 1 pkt. 3 Statutu Spółki uchwała się, co następuje: -----

Udziela się absolutorium z wykonania obowiązków członkowi Rady Nadzorczej w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2014 r. Panu Jackowi Janiszewskiemu - za okres od 07.10.2014 r. do 31.12.2014 r. -----

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.” -----

”Uchwała Nr 24

Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia G-ENERGY Spółka Akcyjna

z dnia 26 maja 2015 roku

w przedmiocie udzielenia członkowi Rady Nadzorczej absolutorium z wykonania przez niego obowiązków członka Rady Nadzorczej

w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2014 r.

Działając na podstawie art. 393 pkt. 1 i art. 395 § 2 pkt. 3 Kodeksu spółek handlowych oraz § 22 ust. 1 pkt. 3 Statutu Spółki uchwala się, co następuje: -----

Udziela się absolutorium z wykonania obowiązków członkowi Rady Nadzorczej w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2014 r. Panu Jackowi Piechocie - za okres od 07.10.2014 r. do 31.12.2014 r. -----

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.” -----

”Uchwała Nr 25

Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia G-ENERGY Spółka Akcyjna z dnia 26 maja 2015 roku

w przedmiocie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję akcji serii C z zachowaniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy”

Zwyczajne Walne Zgromadzenie spółki pod firmą G-Energy S.A. z siedzibą w Warszawie, działając na podstawie art. 431 § 1 i § 2 pkt 2) i § 7, art. 432, art. 433 § 1 Kodeksu spółek handlowych, postanawia, co następuje: -----

§ 1

1. Kapitał zakładowy spółki zostaje podwyższony z kwoty 1.625.000,00 zł [słownie: jeden milion sześćset dwadzieścia pięć tysięcy złotych] do kwoty nie większej niż 4.875.000,00 zł [słownie: cztery miliony osiemset siedemdziesiąt pięć tysięcy złotych] to jest o kwotę nie większą niż 3.250.000,00 zł [słownie: trzy miliony dwieście pięćdziesiąt tysięcy złotych]; -----
2. Podwyższenie kapitału zakładowego spółki zostanie dokonane poprzez emisję akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 0,1 zł [słownie: dziesięć groszy] każda, w liczbie nie większej niż 32.500.000 [słownie: trzydzieści dwa miliony pięćset tysięcy] akcji; -----
3. Ostateczna wysokość podwyższenia kapitału zakładowego zostanie określona po

przeprowadzeniu subskrypcji, w wyniku przydzielenia prawidłowo objętych i opłaconych akcji serii C; -----

4. Akcje serii C zostaną zaoferowane w drodze subskrypcji zamkniętej w rozumieniu art. 431 § 2 pkt 2 Kodeksu spółek handlowych, mającej charakter oferty publicznej w rozumieniu ustawy z dnia 25 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych. Akcje Serii C będą uczestniczyć w dywidendzie na następujących warunkach: -----

Akcje Serii C wydane lub zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych najpóźniej w dniu dywidendy ustalonym w uchwale Walnego Zgromadzenia w sprawie podziału zysku, uczestniczą w dywidendzie poczynsz od zysku za poprzedni rok obrotowy, tzn. od dnia 1 stycznia roku obrotowego poprzedzającego bezpośrednio rok, w którym akcje te zostały wydane lub zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych; -----

Akcje Serii C wydane lub zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych w dniu przypadającym po dniu dywidendy ustalonym w uchwale Walnego Zgromadzenia w sprawie podziału zysku, uczestniczą w dywidendzie poczynsz od zysku za rok obrotowy, w którym akcje te zostały wydane lub zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych, tzn. od dnia 1 stycznia tego roku obrotowego. -----

5. Akcje serii C zostaną objęte w zamian za wkład pieniężny wpłacony przed zarejestrowaniem akcji. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy upoważnia Zarząd do przyjmowania wpłat także w postaci potrącenia; -----
--

6. Akcje serii C nie będą miały formy dokumentu (akcje zdematerializowane) i będą podlegały dematerializacji na zasadach określonych w ustawie z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi. -----

§ 2

1. Prawo poboru akcji serii C przysługuje dotychczasowym akcjonariuszom spółki. -----
2. Dzień, według którego określa się akcjonariuszy, którym przysługuje prawo poboru nowych akcji serii C [dzień prawa poboru] ustala się na dzień 3 czerwca 2015 roku. ---
3. Za każdą jedną akcję spółki posiadaną na koniec dnia ustalenia prawa poboru, akcjonariuszowi przysługuje jedno jednostkowe prawo poboru, przy czym jedno prawo poboru uprawnia do objęcia 2 (słownie: dwóch) sztuk akcji serii C. -----
4. Akcjonariusze, którym przysługiwać będzie prawo poboru akcji serii C, będą mogli w terminie jego wykonania dokonać jednocześnie dodatkowego zapisu na akcje serii C w liczbie nie większej niż wielkość emisji, w razie niewykonania prawa poboru przez pozostałych akcjonariuszy. -----
5. Upoważnia się Zarząd Spółki do określenia terminu, do którego dotychczasowi akcjonariusze będą uprawnieni do wykonania prawa poboru akcji serii C. Termin, o którym mowa w zdaniu poprzedzającym, zostanie ustalony i ogłoszony przez Zarząd Spółki zgodnie z przepisami prawa. -----
6. Akcje objęte dodatkowymi zapisami, zarząd spółki przydzieli proporcjonalnie do złożonych zapisów w odniesieniu do akcji, wobec których nie wykonano prawa poboru. -----

„Akcje objęte dodatkowymi zapisami zostaną przydzielone według następujących zasad: -----

1) w przypadku dokonania przez osoby uprawnione zapisów dodatkowych na liczbę akcji nieprzewyższającą liczby akcji oferowanych do objęcia w drodze tych zapisów, przydział akcji nastąpi w liczbie określonej dodatkowymi zapisami, -----

2) w przypadku dokonania przez osoby uprawnione zapisów dodatkowych na liczbę akcji przewyższającą liczbę akcji oferowanych do objęcia w drodze tych zapisów, dokonana zostaje alokacja akcji oparta na następujących zasadach: -----

a) wielkość zapisu dodatkowego w części stanowiącej nadwyżkę ponad liczbę

wszystkich akcji oferowanych w ramach emisji pomija się, -----

b) przydział zostaje dokonany proporcjonalnie do wielkości złożonych zapisów dodatkowych, z uwzględnieniem zasady wskazanej w lit. a), -----

c) ułamkowe części akcji nie są przydzielane, -----

3) akcje nieprzydzielone w wyniku alokacji przeprowadzonej zgodnie z pkt 2 zostają przydzielone osobom, które złożyły zapisy dodatkowe opiewające na największą liczbę akcji; akcje są przydzielane uprawnionym kolejno, począwszy od uprawnionych, których zapisy dodatkowe opiewają na największą liczbę akcji, po jednej akcji, aż do przydzielenia wszystkich akcji pozostałych w wyniku nie przydzielenia ułamkowych części akcji; w razie niemożności zastosowania powyższych kryteriów, w szczególności, gdy zapisy dodatkowe opiewają na tę samą liczbę akcji, akcje są przydzielane losowo.”

7. Akcje serii C nieobjęte przez dotychczasowych akcjonariuszy w trybie wykonania prawa poboru [zapis podstawowy] oraz dodatkowego zapisu, o którym mowa w ust. 4 niniejszego paragrafu, Zarząd spółki może przydzielić według swego uznania, po cenie nie niższej niż cena emisyjna, osobom, które złożyły zapisy w oparciu o zaproszenia Zarządu. -----

§ 3

1. Wyraża się zgodę oraz postanawia się o dematerializacji akcji uchwalonej emisji serii C oraz praw poboru akcji serii C i praw do akcji serii C, a nadto upoważnia się zarząd spółki do zawarcia z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A. umowy o rejestrację w depozycie, o której mowa w art. 5 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi, akcji uchwalonej emisji serii C oraz praw poboru akcji serii C i praw do akcji serii C; -----
2. Zwyczajne walne zgromadzenie postanawia ubiegać się o wprowadzenie akcji serii C oraz praw poboru akcji serii C i praw do akcji serii C do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku NewConnect prowadzonym przez Giełdę Papierów

Wartościowych w Warszawie S.A. -----

§ 4

Zwyczajne Walne Zgromadzenie upoważnia Zarząd Spółki do dokonania wszelkich czynności faktycznych i prawnych niezbędnych do prawidłowego wykonania niniejszej uchwały stosownie do obowiązujących przepisów prawa, a w szczególności do: -----

1. określenia szczegółowych warunków przeprowadzenia oferty publicznej akcji serii C, w tym w szczególności określenia: -----
 - a. terminów otwarcia i zamknięcia subskrypcji akcji serii C; -----
 - b. zasad dystrybucji akcji serii C; -----
 - c. sposobu i warunków składania zapisów na akcje serii C oraz zasad ich opłacenia; -----
 - d. zasad dokonania przydziału akcji serii C; -----
 - e. ustalenia ceny emisyjnej akcji serii C. -----
 2. dokonania przydziału akcji serii C oraz wszelkich czynności związanych z podwyższeniem kapitału zakładowego spółki. -----
 3. podjęcia wszelkich działań mających na celu wprowadzenie akcji serii C oraz praw poboru akcji serii C i praw do akcji serii C do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku NewConnect prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.. -----
 4. podjęcia wszelkich działań mających na celu dokonanie dematerializacji akcji serii C oraz praw poboru akcji serii C i praw do akcji serii C, w tym do podjęcia wszelkich niezbędnych działań mających na celu zawarcie z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A. umowy o rejestrację papierów wartościowych akcji uchwalonej emisji serii C oraz praw poboru akcji serii C i praw do akcji serii C w depozycie papierów wartościowych. -----
 5. złożenia oświadczenia o wysokości objętego kapitału zakładowego, celem dostosowania wysokości kapitału zakładowego w statucie spółki stosownie do treści art. 310 § 2 i § 4 w zw. z art. 431 § 7 Kodeksu spółek handlowy. -----
- Spółka zastrzega prawo do odstąpienia od oferty do końca trwania zapisów na akcje.

§ 5

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.”-----

”Uchwała Nr 26

Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia G-ENERGY Spółka Akcyjna

z dnia 26 maja 2015 roku

w przedmiocie zmiany statutu Spółki w wyniku podwyższenia kapitału zakładowego

Zwyczajne Walne Zgromadzenie spółki pod firmą G-Energy S.A. z siedzibą w Warszawie, działając na podstawie art. 431 § 1 i § 2 pkt 2) i § 7, art. 432, art. 433 § 1 i 2 Kodeksu spółek handlowych, postanawia, co następuje:-----

§ 1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie G-Energy Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie działając na podstawie przepisu art. 430 § 1 kodeksu spółek handlowych, a także na podstawie postanowienia § 22 ust. 8 statutu Spółki w związku z podwyższeniem kapitału zakładowego, postanawia: -----

Zmienia się statut Spółki w ten sposób, że § 7 ust. 1 otrzymuje następujące brzmienie:

„Kapitał zakładowy Spółki wynosi nie mniej niż 1.725.000,00 (jeden milion siedemset dwadzieścia pięć tysięcy) złotych i nie więcej niż 4.975.000,00 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, -----

nie mniej niż 100.000 i nie więcej niż 32.500.000,00 (trzydzieści dwa miliony pięćset tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja, o łącznej wartości nominalnej 3.250.000,00 (trzy miliony dwieście pięćdziesiąt tysięcy) złotych)”. -----

§ 2

Zwyczajne Walne Zgromadzenie upoważnia Radę Nadzorczą do ustalenia tekstu jednolitego statutu Spółki. -----

§ 3

Uchwała wchodzi w życie z dniem jej zarejestrowania przez właściwy sąd rejestrowy.” -----

”Uchwała Nr 27

Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia G-ENERGY Spółka Akcyjna

z dnia 26 maja 2015 roku

w przedmiocie rozszerzenia przedmiotu działalności oraz zmiany statutu Spółki

Zwyczajne Walne Zgromadzenie spółki pod firmą G-Energy S.A. z siedzibą w Warszawie, działając na podstawie art. 430 Kodeksu spółek handlowych, a także na podstawie postanowienia § 22 ust. 8 statutu Spółki postanawia, co następuje: -----

§ 1

1. Rozszerza się przedmiot działalności Spółki o: -----

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 46 - handel hurtowy, z wyłączeniem handlu pojazdami samochodowymi; -----

64.99 Pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszów emerytalnych; -----

69.10.Z Działalność prawnicza; -----

70.22.Z Pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania; -----

2. Dokonuje się zmiany Statutu Spółki w ten sposób, że dotychczasowe brzmienie § 4 ust 1 Statutu Spółki rozszerza się o przedmiot działalności wskazany w ust. 1 i uchwała się nowe brzmienie § 2 Statutu Spółki, o treści: -----

„ Przedmiotem działalności Spółki – zgodnie z Polską Klasyfikacją Działalności – jest: -----

(35.11.Z) Wytwarzanie energii elektrycznej, -----

(35.12.Z) Przesyłanie energii elektrycznej, -----

(35.13.Z) Dystrybucja energii elektrycznej, -----

(35.14.Z) Handel energią elektryczną, -----

(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 46 - handel hurtowy, z wyłączeniem handlu pojazdami samochodowymi, -----

(64.19.Z) Pozostałe pośrednictwo pieniężne, -----

(64.99) Pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszów emerytalnych, -----

(68.10.Z) Kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek, -----

(68.20.Z) Wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi i dzierżawionymi, -----

(68.31.Z) Pośrednictwo w obrocie nieruchomościami, -----

(68.32.Z) Zarządzanie nieruchomościami wykonywane na zlecenie, -----

(69.10.Z) Działalność prawnicza, -----

(70.22.Z) Pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania, -----

(74.90.Z) Pozostała działalność profesjonalna, naukowa i techniczna, gdzie indziej niesklasyfikowana, -----

(82.99.Z) Pozostała działalność wspomagająca prowadzenie działalności gospodarczej, gdzie indziej niesklasyfikowana.”. -----

§ 2

Zwyczajne Walne Zgromadzenie upoważnia Radę Nadzorczą do ustalenia tekstu jednolitego statutu Spółki. -----

§ 3

Uchwała wchodzi w życie z dniem jej zarejestrowania przez właściwy sąd rejestrowy.” -----

”Uchwała Nr 28

Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia G-ENERGY Spółka Akcyjna

z dnia 26 maja 2015 roku

w przedmiocie zmiany statutu Spółki

Zwyczajne Walne Zgromadzenie spółki pod firmą G-Energy S.A. z siedzibą w Warszawie, działając na podstawie art. 430 Kodeksu spółek handlowych, a także na podstawie postanowienia § 22 ust. 8 statutu Spółki postanawia, co następuje: -----

§ 1

Dokonyje się zmiany Statutu Spółki w ten sposób, że: -----

1) w § 7 dodaje się ust. 8 w brzmieniu: „8. Spółka może emitować papiery dłużne, w tym obligacje zamienne na akcje a także obligacje z prawem pierwszeństwa do objęcia akcji Spółki.”; -----

2) uchyla się dotychczasowe brzmienie § 15 ust. 7 i nadaje mu nową treść: -----
„7. Przewodniczący Rady Nadzorczej lub w razie jego nieobecności Zastępca Przewodniczącego zwołuje posiedzenie Rady Nadzorczej także na pisemny wniosek Zarządu

Spółki lub członka Rady Nadzorczej, Posiedzenie powinno być zwołane w ciągu dwóch tygodni od chwili złożenia wniosku.”, -----

3) uchyla się dotychczasowe brzmienie § 16 ust. 4 i nadaje mu nową treść: „zatwierdzanie dokumentów przedkładanych przez Zarząd Spółki.”, -----

4) uchyla się dotychczasowe brzmienie § 23 nadaje mu nową treść: „Walne Zgromadzenia odbywają się w Warszawie.”. -----

§ 2

Zwyczajne Walne Zgromadzenie upoważnia Radę Nadzorczą do ustalenia tekstu jednolitego statutu Spółki. -----

§ 3

Uchwała wchodzi w życie z dniem jej zarejestrowania przez właściwy sąd rejestrowy.” -----

”Uchwała Nr 29

Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia G-ENERGY Spółka Akcyjna

z dnia 26 maja 2015 roku

w przedmiocie powołania członka Rady Nadzorczej

Działając na podstawie art. 385 pkt. 1 Kodeksu spółek handlowych oraz § 15 ust. 1 i 2 Statutu Spółki uchwała się, co następuje: -----

§ 1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie G-ENERGY Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie powołuje na Członka Rady Nadzorczej Pana Andrzeja W. Jasińskiego. -----

Zgodnie z §15 ust. 2 Statutu Spółki Członkowie Rady Nadzorczej powołani zostają na 3-letnią wspólną kadencję. -----

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.” -----

”Uchwała Nr 30

Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia G-ENERGY Spółka Akcyjna

z dnia 26 maja 2015 roku

w przedmiocie przyjęcia programu motywacyjnego dla kadry menadżerskiej Spółki, emisji obligacji, warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego, wyłączenia prawa poboru oraz zmiany statutu Spółki

Zwyczajne Walne Zgromadzenie G-Energy S.A. z siedzibą w Warszawie działając na podstawie przepisu art. 393 pkt 5 oraz przepisów art. 448-452 kodeksu spółek handlowych, a także § 22 ust 1 pkt. 9 Statutu Spółki uchwała co następuje: -----

§ 1

1. Biorąc pod uwagę, iż: -----

- a. praca i zaangażowanie kadry menadżerskiej Spółki ma znaczący wpływ na wyniki finansowe i wartość rynkową Spółki, a tym samym również na wartość akcji Spółki; -----
- b. w interesie Spółki i jej akcjonariuszy jest wprowadzenie zachęt motywujących kadrę menadżerską Spółki do efektywnej pracy na rzecz Spółki i dłuższego związania się ze Spółką; -----

Walne Zgromadzenie Spółki postanawia wprowadzić w Spółce program motywacyjny.-----

- 2. W ramach programu motywacyjnego, na zasadach określonych w niniejszej uchwale, członkowie kadry menadżerskiej Spółki otrzymają ofertę nieodpłatnego obejmowania obligacji subskrypcyjnych na akcje Spółki. -----
- 3. Szczegółowymi celami programu motywacyjnego są: -----
 - a. pozyskanie środków finansowych z emisji akcji z prawem poboru, -----
 - b. zakończenie negocjacji w sprawie przejęcia co najmniej jednego podmiotu na warunkach o jakich mowa w komunikatach bieżących spółki w drugim najdalej trzecim

kwartale 2015 roku; -----

§ 2

1. W celu realizacji programu motywacyjnego, o którym mowa w §1, Walne Zgromadzenie Spółki wyraża zgodę na emisję przez Spółkę: -----
 - 1/ nie więcej niż 1.000.000 (jeden milion) obligacji serii A uprawniających do objęcia akcji na okaziciela serii D o wartości nominalnej 10 gr (dziesięć groszy) każda z wyłączeniem prawa poboru; -----
2. Uprawnionymi do objęcia obligacji serii A są członkowie kadry menadżerskiej Spółki. Ustalenia szczegółowej listy członków kadry menadżerskiej Spółki uprawnionych do objęcia obligacji serii A oraz liczby obligacji serii A, które objąć mogą poszczególni członkowie kadry menadżerskiej Spółki, dokona - na wniosek Zarządu Spółki - Rada Nadzorcza Spółki, uwzględniając cele programu motywacyjnego, o którym mowa w §1, oraz wpływ poszczególnych członków kadry menadżerskiej Spółki na wyniki finansowe i wartość rynkową Spółki. -----
3. Obligacje serii A będą obejmowane przez osoby, o których mowa w ust. 2, nieodpłatnie. -
4. Każda poszczególna obligacja serii A uprawnia do objęcia 1 (jeden) akcji na okaziciela serii D o wartości nominalnej 10 gr (dziesięć groszy) każda z wyłączeniem prawa poboru.
5. Wykonanie praw z obligacji serii A, powinno nastąpić do dnia 31 grudnia 2015 roku. ----
6. Obligacje serii A będą papierami wartościowymi imiennymi i niezbywalnymi. -----
7. Obligacje serii A zostaną zaoferowane osobom, o których mowa w ust. 2, po spełnieniu łącznie następujących warunków: -----
 - 1/ zarejestrowaniu warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, o którym mowa w §3, -----
 - 2/ powzięciu przez Radę Nadzorczą Spółki uchwały, o której mowa w ust. 2 zd. 2. -----
8. Obligacje serii A zostaną zaoferowane osobom, o których mowa w ust. 2, do dnia 31 sierpnia 2015 roku. -----
9. Oświadczenie o objęciu obligacji powinno zostać złożone w terminie 7 (siedmiu) dni od daty złożenia oferty ich nabycia przez Spółkę. -----
10. Przy składaniu oferty objęcia obligacji członkom Zarządu Spółki, a także przy odbieraniu w

imieniu Spółki oświadczeń o objęciu obligacji od członków Zarządu Spółki Spółkę reprezentować będzie Rada Nadzorcza, w imieniu której działać będzie Przewodniczący Rady Nadzorczej. -----

11. Obligacje serii A będą miały postać dokumentu. Akcje serii D będą akcjami zdematerializowanymi. -----

§ 3

1. Celem realizacji programu motywacyjnego, o którym mowa w §1, Walne Zgromadzenie Spółki wyraża zgodę na warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego Spółki o kwotę nie większą niż 100.000 zł (sto tysięcy złotych). -----
2. Warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego Spółki nastąpi w drodze emisji nie więcej niż 1.000.000 (jeden milion) akcji na okaziciela serii D o wartości nominalnej 10 gr (dziesięć groszy) każda. -----
3. Warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego Spółki dokonywane jest w celu przyznania praw do objęcia akcji serii D posiadaczom obligacji serii A. -----
4. Uprawnionymi do objęcia akcji serii D są posiadacze obligacji serii A. -----
5. Termin wykonania prawa do objęcia akcji serii D upływa w dniu 31 grudnia 2015 roku. ---
6. Wszystkie akcje serii D zostaną objęte za wkład pieniężny. -----
7. Cena emisyjna akcji serii D wynosić będzie 10 gr (dziesięć groszy) za jedną akcję. -----
8. Akcje serii D będą zdematerializowane. -----
9. Akcje serii D będą uczestniczyć w dywidendzie, jeżeli zostaną zapisane na rachunku papierów wartościowych nie później niż w dniu dywidendy właściwym do ustalenia prawa do danej dywidendy. -----

§ 4

1. Po zapoznaniu się z pisemną opinią Zarządu Spółki uzasadniającą przyczyny pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy Spółki prawa poboru obligacji subskrypcyjnych serii A oraz akcji serii D, a także propozycję nieodpłatnego obejmowania tychże obligacji oraz proponowaną cenę emisyjną tychże akcji, działając w interesie Spółki Walne Zgromadzenie Spółki pozbawia dotychczasowych akcjonariuszy Spółki prawa poboru obligacji subskrypcyjnych serii A oraz akcji serii D w całości. -----
2. Opinia Zarządu Spółki, o której mowa w ust. 1, brzmi jak następuje „Pozbawienie dotychczasowych akcjonariuszy Spółki prawa poboru obligacji subskrypcyjnych serii A oraz akcji serii D wynika z zamiaru zaoferowania możliwości objęcia akcji serii D posiadaczom

obligacji subskrypcyjnych serii A wyemitowanych w ramach programu motywacyjnego skierowanego do członków kadry menadżerskiej Spółki. Celem programu motywacyjnego jest wprowadzenie zachęt motywujących kadrę menadżerską Spółki do efektywnej pracy na rzecz Spółki i dłuższego związania się ze Spółką. Z uwagi na korzystny wpływ na wyniki finansowe i wartość rynkową Spółki, a tym samym również na wartość akcji Spółki, jakie może przynieść wprowadzenie programu motywacyjnego, pozbawienie dotychczasowych akcjonariuszy Spółki prawa poboru obligacji subskrypcyjnych serii A oraz akcji serii D leży w interesie Spółki i nie jest sprzeczne z interesami jej akcjonariuszy. Nieodpłatne wydanie obligacji subskrypcyjnych serii A oraz ustalenie ceny emisyjnej akcji serii D w wysokości 10 gr (dziesięć groszy) za jedną akcję jest uzasadnione celami programu motywacyjnego. W związku z powyższym Zarząd Spółki opiniuje pozytywnie projekt uchwały w sprawie przyjęcia programu motywacyjnego dla kadry menadżerskiej Spółki, emisji obligacji subskrypcyjnych, warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego, wyłączenia prawa poboru oraz zmiany Statutu Spółki i rekomenduje akcjonariuszom przyjęcie tejże uchwały.”-----

§ 5

Walne Zgromadzenie Spółki upoważnia Radę Nadzorczą Spółki do określenia szczegółowych warunków emisji obligacji serii A oraz akcji serii D, w zakresie w jakim warunki te nie zostały określone w niniejszej uchwale. -----

§ 6

1. Walne Zgromadzenie Spółki wyraża zgodę na wprowadzenie akcji serii D Spółki do obrotu w alternatywnym systemie obrotu organizowanym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z siedzibą w Warszawie (rynek NewConnect). -----
2. Walne Zgromadzenie Spółki wyraża zgodę na dematerializację i złożenie do depozytu prowadzonego przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. z siedzibą w Warszawie akcji serii D Spółki. -----
3. Walne Zgromadzenie Spółki upoważnia Zarząd Spółki do dokonania wszelkich czynności prawnych i faktycznych niezbędnych do: -----
 - a. wprowadzenia akcji serii D Spółki do obrotu w alternatywnym systemie obrotu organizowanym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z siedzibą w Warszawie (rynek NewConnect), -----
 - b. złożenia do depozytu prowadzonego przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych

S.A. z siedzibą w Warszawie akcji serii D Spółki, -----

- c. dokonania dematerializacji akcji serii D Spółki, a w szczególności, ale nie wyłącznie, do zawarcia z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A. z siedzibą w Warszawie umowy lub umów, których przedmiotem byłaby rejestracja akcji serii D Spółki w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. z siedzibą w Warszawie. -----

§ 7

W związku z uchwaleniem warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w statucie Spółki, po postanowieniu oznaczonym jako „§7” dodaje się postanowienie oznaczone jako „§7a”, w brzmieniu: „Kapitał zakładowy został warunkowo podwyższony, na podstawie Uchwały nr 29 z dnia 26 maja 2015 podjętej przez niniejsze Walne Zgromadzenie Spółki, o kwotę nie większą niż 100.000 zł (sto tysięcy złotych) w drodze emisji nie więcej niż 1.000.000 (jeden milion) akcji na okaziciela serii D o wartości nominalnej 10 gr (dziesięć groszy) każda, w celu przyznania praw do objęcia akcji serii D posiadaczom obligacji serii A, z wyłączeniem prawa poboru”.-----

§ 8

Zwyczajne Walne Zgromadzenie upoważnia Radę Nadzorczą do ustalenia tekstu jednolitego statutu Spółki. -----

§ 9

Uchwała wchodzi w życie z dniem jej zarejestrowania przez właściwy sąd rejestrowy.” -----

5. Podwyższenie kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję akcji serii C z zachowaniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy.

A. Emisja akcji serii C

Akcje zwykłe na okaziciela serii C oferowane są na podstawie Memorandum Informacyjnego w trybie oferty publicznej w rozumieniu art. 3 ust 1 Ustawy o Ofercie Publicznej i w sposób wskazany w art. 7 ust. 9 tej Ustawy. Zgodnie z art. 41 ust. 1 Ustawy o Ofercie Publicznej, w przypadkach, o których mowa w art. 7 ust. 9, Emitent udostępnia do publicznej wiadomości Memorandum Informacyjne. Treść niniejszego Memorandum nie wymaga zatwierdzenia przez Komisję Nadzoru Finansowego. Prawem poboru objętych jest 32.500.000 (trzydzieści dwa miliony pięćset tysięcy) akcji serii C o wartości nominalnej 0,10 zł każda. Termin przyjmowania

zapisów określony został przez Zarząd Spółki na okres od dnia 09.06.2015 r. do dnia 24.06.2015 r. Każdy z akcjonariuszy Spółki był uprawniony do złożenia zapisu podstawowego na akcje serii C proporcjonalnie do liczby posiadanych przez siebie akcji w taki sposób, że na każdą 1 (jedną) posiadaną na koniec dnia 03.06.2015 r. akcję spółki akcjonariusz uprawniony jest do objęcia 2 (dwa) akcji serii C oraz zapisu dodatkowego na akcje serii C w liczbie nie przekraczającej 32.500.000 (trzydzieści dwa miliony pięćset tysięcy) w razie nie wykonania prawa poboru przez pozostałych akcjonariuszy.

B. Data ważności memorandum oraz data, do której informacje aktualizujące memorandum zostały uwzględnione w jego treści

Memorandum zostało opublikowane w dniu 8 czerwca 2015 r. Termin ważności Memorandum rozpoczęło się z chwilą jego publikacji i skończyło się z Dniem Przydziału Akcji. Informacje aktualizujące zostały uwzględnione w jego treści do dnia 8 czerwca 2015 r. Memorandum dostępne jest pod adresem <http://www.genergy.pl/wp-content/uploads/2014/03/Memorandum-Informacyjne-GEnergy-SA.pdf>

C. Proponowany dzień prawa poboru emisji akcji serii C

Zarząd G-Energy S.A. poinformował raportem bieżącym nr 11/2015, że proponowany dzień prawa poboru emisji akcji serii C o której Spółka informowała raportami bieżącymi ESPI nr 5/2015 i EBI nr 10/2015 to dzień 3 czerwca 2015 roku. Rada Nadzorcza Emitenta po zapoznaniu się z informacją na temat planów emisji akcji z prawem poboru oraz celu inwestycyjnego związanego z emisją, a także proponowaną przez Zarząd datą dnia prawa poboru na dzień 3 czerwca 2015 roku nie wniosła uwag.

D. Złożenie wniosku o rejestrację jednostkowych praw poboru (JPP) wraz z Listem księgowym jednostkowych praw poboru (JPP) i praw wynikających ze złożonych zapisów.

Zarząd G-Energy S.A. poinformował o otrzymaniu od autoryzowanego doradcy informacji o złożeniu w dniu 27 maja 2015 r. wniosku o rejestrację jednostkowych praw poboru (JPP) wraz z Listem księgowym jednostkowych praw poboru (JPP) i praw wynikających ze złożonych zapisów na akcje (PNE), tj o zarejestrowanie w depozycie papierów wartościowych 16.250.000 jednostkowych praw poboru akcji zwykłych na okaziciela serii C, o czym poinformował raportem bieżącym EBI nr 18/2015.

E. Rejestracja Akcji

Dokumenty dotyczące emisji akcji serii C zostały złożone do sądu rejestrowego

6. Porozumienia i Umowy dotyczące realizacji strategii

W II kw. 2015 Spółka podpisała aneks do Porozumienia, zgodnie z zatwierdzoną Strategią, mające na celu dywersyfikację źródeł przychodów.

A. Przedłużenie negocjacji w sprawie Porozumienia zawartego ze wszystkimi Udziałowcami ProOil sp. z o.o.

W dniu 27 maja 2015 Zarząd G-Energy S.A. z siedzibą w Warszawie poinformował raportem bieżącym nr 16/2015 o otrzymaniu aneksu do Porozumienia o jakim mowa w raporcie bieżącym EBI nr 7/2015 w sprawie nabycia udziałów Spółki kapitałowej, zawartego ze spółką Pro Oil Sp. z o.o. oraz jej wszystkimi Udziałowcami dalej zwanej „ProOil”, przedmiotem którego jest deklaracja zamiarów realizacji procesu w zakresie dojścia do skutku umowy sprzedaży udziałów spółki, Platinum Oil Wielkopolskie Centrum Dystrybucji sp. z o.o. z siedzibą w Baranowie. Strony podtrzymały chęć dokończenia procesu badania Spółki poprzez zawarcie aneksu Porozumienia przedłużającego przyznanie G-ENERGY wyłączności negocjacyjnej do dnia 30 czerwca 2015 roku włącznie, przy czym Strony dopuściły możliwość wydłużenia tego terminu za obustronną zgodą wyrażoną na piśmie.

B. Oświadczenie Zarządu G-Energy S.A.

W związku z oświadczeniem zamieszczonym przez podmiot z grupy Orlen tj. Orlen Oil sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie Zarząd G-Energy S.A. złożył wyjaśnienie iż :

Wszelkie raporty dotyczące rozmów i listów intencyjnych w sprawie przejęcia udziałów były prawdziwe, a spółka Orlen Oil otrzymała treść raportu dotyczącego podpisanego Listu Intencyjnego przed jego opublikowaniem.

Publikacja Zarządu Orlen Oil w komentowanym oświadczeniu była w naszej ocenie reakcją na nieprecyzyjne sformułowanie tytułu prasowego przez dziennikarzy, że G-ENERGY kupuje Spółkę od grupy Orlen na co G-ENERGY zareagowała i sprostowanie zostało zamieszczone na portalu, który opublikował informację.

Warto wyjaśnić że „grupa Orlen” nie jest podmiotem gospodarczym i nie występuje pod taką firmą w obrocie prawnym i pewnie dlatego Orlen Oil sp. z o.o. zamieściła komunikat dotyczący „grupy Orlen” tym samym uznając, że działa w jej imieniu.

Zarząd Orlen Oil został poproszony o wyjaśnienia i usunięcie wprowadzającego w błąd komunikatu „...wszelkie informacje odnośnie przejęcia przez G-Energy S.A. od Grupy ORLEN - spółki Platinum Oil Wielkopolskie Centrum Dystrybucji sp. z o.o. – są

nieprawdziwe...” gdyż sam w sobie nie wyjaśnia jakie informacje są nieprawdziwe sugerując jakoby , iż nigdy nie słyszał o G-Energy i planach nabycia udziałów, przez co wprowadza potencjalnych inwestorów w błąd.

Spółka wierzy , że niefortunne i niezależne od GENERGY sformułowanie „komunikatu prasowego” nie wpłynie negatywnie na kontynuowanie procesu badania podmiotu , którego przejęciem GENERGY jest zainteresowana, o czym informowała w raporcie EBI 16/2015 .

GENERGY oraz Pro Oil Sp z o.o. jako podmiot odpowiedzialny i zobowiązany do sprzedania GENERGY 100% udziałów Platinum Oil WCD Sp. z o. o., podtrzymały wzajemne deklaracje i chęć dokończenia procesu badania Spółki poprzez zawarcie aneksu Porozumienia przedłużającego przyznanie G-ENERGY wyłączności negocjacyjnej do dnia 30 czerwca 2015 roku włącznie. Strony dopuściły możliwość wydłużenia tego terminu za obustronną zgodą wyrażoną na piśmie, a rozpoczęte i trwające negocjacje mają doprowadzić do nabycia 100% udziałów w Platinum Oil WCD Sp. z o. o. - podmiocie o złożonej strukturze organizacyjnej i udziałowej - co wymaga przeprowadzenia całkowitego audytu prawnego i finansowego.

Spółka informowała w raporcie bieżącym EBI nr 19 /2015, że Orlen Oil (czyli pośrednio grupa Orlen) ma 22 procent udziałów, a pozostałe udziały należą do prywatnych inwestorów co z łatwością można sprawdzić w dostępnym internetowym rejestrze KRS.

C. Deklaracja objęcia akcji przez Starhedge S.A.

26 maja 2015 roku Emitent otrzymał Deklarację objęcia akcji G-ENERGY przez Starhedge S.A. (dalej „STARHEDGE”), większościowego akcjonariusza Emitenta wraz z przekazaniem świadectwa depozytowego nr 20150518/001 wystawionego przez Dom Maklerski PKO Banku Polskiego w Warszawie opiewające na 3 250 000 akcji G-Energy S.A oznaczonych kodem PLELKPE00014. Z terminem ważności do 30 czerwca 2015 roku.

Do tego dnia wyżej wskazane papiery wartościowe w liczbie wskazanej w treści świadectwa nie mogły być przedmiotem obrotu i podlegały blokadzie do chwili utraty ważności świadectwa lub jego zwrotu wystawcy.

Deklaracja objęcia udziałów jak wskazuje Zarząd Starhedge S.A jest uzupełnieniem informacji, o których była mowa we wcześniejszych raportach o kontynuacji zaangażowania kapitałowego Starhedge w G-ENERGY. Zarząd Starhedge wskazuje również, że w odniesieniu do informacji o zamiarze dalszej zmiany zaangażowania w ogólnej liczbie głosów GENERGY na przestrzeni 12 miesięcy mimo zmniejszenia w ostatnim czasie stanu posiadania głosów na Walnym Zgromadzeniu GENERGY – nie odstępuje od deklaracji inwestycyjnej wobec GENERGY przekazanej w tym zakresie w zawiadomieniu z dnia 28.11.2014 oraz 16.04.2015 r., celem dalszej realizacji nowej strategii oraz kontynuacji rozwoju działalności, której podstawowym celem jest dostarczanie akcjonariuszom satysfakcjonujących wyników.

7. Odpowiedzi na pytania złożone poza walnym zgromadzeniem na podstawie art. 428 § 6 kodeksu spółek handlowych

Zarząd G-Energy S.A. przekazał raportem bieżącym nr 19/2015 do publicznej wiadomości opisane poniżej odpowiedzi na pytania akcjonariuszy zadane, w dniach 29-31 maja 2015 r podczas "19 Konferencji Wall Street" w Karpaczu organizowanej przez Stowarzyszenie Inwestorów Indywidualnych

1. Czy spółka ma jakieś przeterminowane zobowiązania?

Nie. Spółka na bieżąco realizuje swoje zobowiązania, ma zapewniony dostęp do kapitału a realizacja zobowiązań wynikających z podpisanych Umów nie jest zagrożona.

2. Jak wyglądają inwestycje portfelowe, o których Spółka informowała w raportach bieżących w 4 kwartale 2014 r oraz 1 kwartale 2015 roku ?

Poniżej przedstawimy pytania szczegółowe na temat wspomnianych powyżej inwestycji.

3. Proszę o więcej Informacji na temat planowanego przejęcia udziałów w spółce dystrybucyjnej której udziałowcem jest Orlen Oil Sp z o.o.

Przejmowana Spółka to Platinum Oil Wielkopolskie Centrum Dystrybucji sp. z o.o. o przychodach ok. 140 mln zł

Działania spółki Platinum Oil Wielkopolskie Centrum Dystrybucji sp. z o.o. prowadzone są w trosce zarówno o jakość oferowanych wyrobów jak i środowisko naturalne. Realizowane są w ramach Zintegrowanego Systemu Zarządzania, spełniającego wymagania normy PN-EN ISO 9001:2009 i PN-EN ISO 14001:2005.

Platinum Oil Wielkopolskie Centrum Dystrybucji sp. z o.o. działa na rynku od 2000 roku. Oferta skierowana jest do sklepów motoryzacyjnych, stacji paliw, zakładów przemysłowych, hurtowni motoryzacyjnych, myjni, warsztatów i serwisów samochodowych, baz transportowych oraz dla rolnictwa.

Spółka w ofercie posiada oleje silnikowe, przekładniowe, hydrauliczne, a także oleje przemysłowe, smary produkcji Orlen Oil oraz innych renomowanych marek. Oprócz tego oferuje: parafiny, masy parafinowe, płyny eksploatacyjne, płyny do chłodziaczy oraz chemię i akcesoria samochodowe. Dynamiczny rozwój Firmy wpłynął na decyzję o uruchomieniu Oddziałów w miejscowościach: Gorzów Wlkp., Ostrów Wlkp., Toruń oraz Zielona Góra, dzięki czemu Spółka poszerzyła obszar swojej aktywności również na województwa lubuskie i kujawsko-pomorskie.

Spółka jest laureatem wielu prestiżowych nagród i konkursów, takich jak: "Przedsiębiorstwa FAIR PLAY", "Gazele Biznesu", "Solidna Firma" czy "Poznański lider przedsiębiorczości".

Działania spółki Platinum Oil Wielkopolskie Centrum Dystrybucji sp. z o.o. prowadzone są w trosce zarówno o jakość oferowanych wyrobów jak i środowisko naturalne. Realizowane są w ramach Zintegrowanego Systemu Zarządzania, spełniającego wymagania normy PN-EN ISO 9001:2009 i PN-EN ISO 14001:2005.

Zakładane przejęcie przez G - Energy Platinum Oil Wielkopolskiego Centrum Dystrybucji sp. z o.o. w naszej ocenie gwarantuje akcjonariuszom stabilny zysk.

4. Negocjacje trwają dość długo a termin ich zakończenia został przedłużony.

Tak, negocjacje zaczęły się w październiku 2014 roku, niestety po niecałym miesiącu od ich rozpoczęcia zmarł Prezes i jeden z udziałowców Pan Krzysztof Badura miało to wpływa na terminowość oraz proces badania Spółki, a także na konstrukcję prawną planowanego przejęcia.

5. Jak wygląda zaangażowanie kapitałowe Orlen Oil sp. z o.o. w Platinum Oil Wielkopolskie Centrum Dystrybucji sp. z o.o. ?

ORLEN OIL spółka z ograniczoną odpowiedzialnością posiada 514 udziałów w podmiocie.

6. Proszę o wyjaśnienia co do charakteru funkcjonowania podmiotu - Zakład Produkcyjno-Badawczy POLITERM z siedzibą w Katowicach

Zakład Produkcyjno-Badawczy POLITERM z siedzibą w Katowicach został powołany przez udziałowców jako podmiot celowy do realizacji badań i rozwoju innowacyjnej technologii zagospodarowania osadów ściekowych, celem efektywnego ich wykorzystania jako substytut biogenego paliwa mającego zastosowanie w przemyśle cementowym jak i w energetyce zawodowej.

7. Na rynku jest wiele podobnych rozwiązań, wykorzystujących osad ściekowy jako składnik paliwa bądź wykorzystuje się go efektywnie w przypadku współspalania w piecach cementowych. Czym może zrewolucjonizować rynek POLITERM wprowadzając posiadaną technologię?

Z wykorzystaniem osadów ściekowych do celów energetycznych nie jest prosta sprawa. Osad ściekowy przetworzony do spalania w piecach cementowych jest poddawany procesom osuszania, z uwagi na znaczny stopień uwodnienia, co wiąże się ze znacznymi kosztami. Poza tym osad wysuszony z uwagi na jego charakterystykę powinien być natychmiast wykorzystany energetycznie jako paliwo, z uwagi na tzw. pamięć wtórną, pozwalającą na chłonięcie wilgoci. Dodatkowym problemem są znaczne koszty transportu z uwagi na niski ciężar objętościowy.

Technologia zagospodarowania osadów realizowana przez POLITERM polega na przemysłowym wykorzystaniu tzw. wody podkrytycznej, będącej głównym składnikiem osadu ściekowego oraz połączeniu osadu ściekowego w realizowanym procesie z poużytkowymi poliolefinami, wzbogacając kalorycznie tym samym produkt wyjściowy.

8. Proszę o bliższe informacje związane z charakterystyką wytworzonego paliwa.

Wytworzone paliwo o planowanej nazwie handlowej POLICARBON jest paliwem biogenym o wartościach kalorycznych, wg ustaleń dla odbiorcy nawet do 24 MJ/kg. Przeciętnie planowana jest kaloryczność rzędu 18-20 MJ/kg. Paliwo charakteryzuje się ponadto bardzo małymi wartościami chloru i siarki, co ma istotne znaczenie w procesie spalania.

9. Wg obecnego stanu prawnego paliwo POLICARBON jest odpadem, ponieważ jest produkowane z odpadów, więc gdzie może znaleźć zastosowanie?

Na dzień dzisiejszy odbiorcą paliwa może być przemysł cementowy z uwagi na doskonałe wartości energetyczne tego typu paliwa, jak i znikomą zawartość przede wszystkim chloru, którego znaczne ilości w stosowanych obecnie paliwach RDF wpływają na jakość cementu. Paliwo POLICARBON jako biogenne paliwo może być stosowane w spalarniach odpadów jako katalizator energetyczny mieszanki paliwowej. Paliwo POLICARBON poza tym spełnia wymogi norm CEN jak również wytyczne (z ustawy o odpadach) pozwalające w przyszłości

na przekwalifikowanie na paliwo wtórne, mogące mieć w szerokim zakresie zastosowanie w energetyce zawodowej jako paliwo biogenne (obecnie przepisy pozwalają na spalanie tego typu paliw w ilości do 1%).

10. Czy technologia pozwala tylko na zagospodarowanie osadów ściekowych?

Technologia pozwala na zagospodarować wszelkie osady pofermentacyjne, wytloki owocowe, pomiot kurzy oraz tzw. balast posegregacyjny, który obecnie po procesach w instalacjach RIPOK trafia na wysypiska.

11. Jak wygląda charakter ekonomiczny przedsięwzięcia?

Proces w porównaniu z rynkiem jest opłacalny, innowacyjna instalacja pozwala na wytworzenie paliwa w ilości ok. 60 000 Mg rocznie. Instalacja może być wykonana jako stacjonarna lub mobilna. Wg obliczeń instalacja powinna już przynosić dochody po okresie dwóch lat.

Poniżej informacja na temat konkursu w ramach H2020 zaplanowanego na 21 kwietnia 2015 roku.

12. Jak wygląda informacja na temat konkursu w ramach H2020?

21.04.2015 r. został złożony wniosek w programie H 2020 WASTE: A RESOURCE TO RECYCLE, REUSE AND RECOVER RAW MATERIALS (WASTE-6a-2015 Eco-innovative solutions)

<http://ec.europa.eu/research/participants/portal/desktop/en/opportunities/h2020/topics/2114-waste-6a-2015.html>

W projekcie złożonym przez konsorcjum w skład którego wchodzi mi.in 4 Europejskie Uniwersytety Liderem jest większościowy udziałowiec Spółki z którą GENERGY zawarło warunkową Umowę sprzedaży działów o której była mowa w Raporcie Bieżącym EBI nr 6/2015. Wnioskowana dotacja to 7 mln EURO.

13. W jaki sposób nastąpił wybór firmy AVCS sp. z o.o., która dokonała analizy wartości godziwej 100% kapitałów własnych spółki Bio Technology sp. z o.o.?

Spółka doradcza działająca pod firmą AVCS Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie ("AVCS") została wybrana do przygotowania wyceny Bio Technology sp. z o.o. przez Zarząd Spółki w drodze porównania ofert dostępnych na rynku wśród podmiotów świadczących analogiczne usługi finansowe oraz legitymujących się niezbędnymi kwalifikacjami merytorycznymi. Zakres przedmiotu Umowy obejmuje dokonanie wyceny wartości godziwej 100 % kapitałów własnych przedsiębiorstwa Bio Technology sp. z o.o. metodą skorygowanych aktywów netto. Na podstawie zastosowanej techniki wyceny wartość 100% akcji Bio Technology określono na – 3 161 tys. PLN (słownie : trzy miliony sto sześćdziesiąt jeden tysięcy PLN)

Koszt wykonania omawianej wyceny wyniósł 4000,00 PLN netto. Otrzymana przez Spółkę wycena sporządzona przez AVCS została poddana weryfikacji przez niezależnego biegłego rewidenta, który dokonywał badania sprawozdań finansowych Spółki za rok 2014. Projekcje potrzebne do dokonania analizy wartości godziwej 100% kapitałów własnych zostały dostarczone przez Zarząd Bio Technology, a także zweryfikowane dodatkowo przez Zarząd Spółki przed przekazaniem ich AVCS. Przedmiotowe projekcje mają charakter wewnętrznych analiz Zarządu Bio Technology.

8. INFORMACJA DOTYCZĄCA PROGNOZ FINANSOWYCH

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

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

Na ostatni dzień okresu objętego niniejszym raportem tj. 30.06.2015 r. - Spółka nie tworzyła grupy kapitałowej.

10. OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI PRZEWIDZIANYCH W DOKUMENCIE INFORMACYJNYM I HARMONOGRAM ICH REALIZACJI

Dnia 31 grudnia 2013 r. Emitent dokonał procesu połączenia ze spółką Hibertus Sp. z o.o., w której posiadał 100 % udziałów. Emitent wyjaśnia, że po sprzedaży w III kwartale 2013 r., urządzeń, pozostał właścicielem pełnej infrastruktury niezbędnej do produkcji energii elektrycznej w tych lokalizacjach w których aktualnie znajdują się urządzenia objęte umową oraz, że planuje nadal rozwijać swoją działalność w sektorze energii odnawialnej. Zbycie dotychczas użytkowanych urządzeń wiąże się z planowaną modernizacją działu produkcji energii elektrycznej Emitenta, mającą na celu zwiększenie ilości pozyskiwanej energii elektrycznej poprzez nabycie urządzeń nowocześniejszych i bardziej wydajnych. Podpisana przez Prezydenta RP w dniu 11 marca 2015 roku Ustawa o Odnawialnych Źródłach Energii daje narzędzie do analizy opłacalności inwestowania, w OZE także w zakresie integracji różnych urządzeń odnawialnych źródeł energii. W perspektywie najbliższych lat, aż do 2020 roku Polska pozostaje jednym z najbardziej atrakcyjnych rynków dla odnawialnych źródeł energii (OZE). Wymagania związane z pełnym wdrożeniem w Polsce dyrektywy UE o promocji OZE i przyjęte przez rząd założenie o wypełnieniu zobowiązania dot. zapewnienia 15% udziału

energii z OZE poprzez wykorzystanie krajowych zasobów oraz wyczerpanie się możliwości bezinwestycyjnego wzrostu produkcji energii z OZE (jak np. wspierane przez rząd współspalanie), oznaczają, że wymagana skala inwestycji w OZE w latach 2014-2020 może - wg analiz Instytutu Energetyki Odnawialnej (IEO) - sięgać ok. 90 mld zł, w tym – wg najnowszego raportu IEO - ok. 44 mld zł w sektorze mikroinstalacji. Jednocześnie wg szacunków IEO na bezpośrednie wsparcie ww. inwestycji w Polsce dostępnych będzie ponad 10 mld zł funduszy UE 2014-2020, w szczególności w programach regionalnych (RPO).

Nie oznacza to jednak, że inwestycje w różne instalacje OZE będą podobnie atrakcyjne od strony ekonomicznej i akceptowalne z uwagi na ryzyko inwestycyjne. Zarówno ustawa o OZE jak i nowe programy wsparcia OZE z funduszy ekologicznych dla energetyki odnawialnej rozproszonej (np. program Bocian) wskazują na konieczność konkurencji różnych źródeł OZE, w szczególności z uwagi na koszty produkowanej energii. Udań projekty inwestycyjne muszą być zatem oparte na solidnych podstawach ekonomicznych, przy akceptacji rynków finansowych, sektora bankowego oraz przy respektowaniu ogólnych (nowych) zasad pomocy publicznej UE dla energetyki, wraz z uwzględnieniem (próbami zminimalizowania) elementów ryzyka politycznego.

W związku z emisją akcji serii C spółka opublikowała dokument informacyjny o czym Spółka poinformowała w dziale 7 rozdział 5 niniejszego Raportu.

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

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

1. Produkcji oraz sprzedaży energii elektrycznej pozyskiwanej ze źródeł odnawialnych w przypadku korzystnych zmian przepisów legislacyjnych dot. źródeł odnawialnych w szczególności przepisów wykonawczych do Nowej ustawy o Odnawialnych Źródłach Energii

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.

Emitent wskazuje, iż główną działalność skupiał na produkcji i sprzedaży energii elektrycznej. Działalność ta polegała na produkcji energii, przy wykorzystywaniu własnych urządzeń. Proces ten był dwutorowy. Pierwszym ogniwem była odsprzedaż energii elektrycznej zakładowi, który dostarczał energię indywidualnym odbiorcom. Drugim ważnym elementem tego obszaru działalności była sprzedaż świadectw pochodzenia za pośrednictwem Towarowej Giełdy Energii. W minionym kwartale Zarząd Emitenta na bieżąco dokonywał analiz rynku energii odnawialnej oraz przygotowuje Spółkę do realizacji w przyszłości projektów związanych z dalszym pozyskiwaniem energii elektrycznej ze źródeł odnawialnych. - w przypadku korzystnych zmian przepisów legislacyjnych dot. źródeł odnawialnych. W raportowanym okresie miało miejsce ważne z punktu widzenia strategii Spółki ale także z powodu Makro Ekonomicznych zdarzenie prawodawcze. Ustawa o OZE została przyjęta przez Sejm w połowie stycznia. Za jej uchwaleniem było 238 posłów, 167 przeciw, a 36 wstrzymało się od głosu. Parlament pracował nad projektem od połowy 2014 r. Senat przegłosował poprawkę do ustawy o odnawialnych źródłach energii, uchylającą przyjętą przez Sejm, tzw. poprawkę producencką posła Artura Bramory która wprowadzała gwarantowane ceny energii elektrycznej przy jej odsprzedaży przez prosumenta. Zamiast tego zastąpił ją poprawką, która zdaniem części senatorów wprowadza „kompromisowy” system wsparcia mikroinstalacji o mocy do 10 kW. Prezydent RP podpisał 11.03.2015 r. ustawę o Odnawialnych Źródłach Energii (OZE). Jedną z podstawowych zmian do obecnie obowiązujących przepisów dotyczących wspierania OZE jest zmiana systemu świadectw pochodzenia energii na system aukcyjny. Nowe regulacje znacząco ograniczą możliwości rozwoju energetyki producenckiej i obywatelskiej. W porównaniu z rozwiązaniem, które zostało przyjęte w Sejmie, znacząco zmniejszają one opłacalność inwestowania w mikroinstalacje OZE w gospodarstwach domowych. System wyboru najlepszej oferty w tych samych warunkach ma być tańszy dla budżetu państwa o ponad 7 mld zł.

OZE to jeden z priorytetów polityki energetyczno-klimatycznej Unii Europejskiej. Jednym z jej celów jest 20-proc. 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 powinno dać stabilizację prawną dla wytwórców oraz pozwoli na ocenę opłacalności poszczególnych źródeł produkcji prądu i ciepła. Oznacza to, że instytucje finansowe powrócą do finansowania branży OZE, a Spółka rozpoczęła rozmowy na temat możliwości finansowania projektów energetyki odnawialnej opartej o systemy wsparcia. Ustawa wchodzi w życie stopniowo, w okresie od końca marca 2015 roku do 1 stycznia 2016 r. i zawiera sporą ilość przepisów, które wymagają jeszcze wyjaśnienia. Należy mieć nadzieję, że rozporządzenia wykonawcze i regulamin aukcji

wyjaśnia poniższe problemy interpretacyjne. Wytworzenie i wprowadzenie pierwszej energii elektrycznej do sieci następuje już w fazie rozruchu instalacji OZE. Sprzedawca zobowiązany nabywa tę energię, a wytwórcy przysługują świadectwa pochodzenia. Art. 42 ust. 1 jak i art. 44 ust. 1 Ustawy OZE warunkują uzyskanie praw w nich wskazanych od wytworzenia po raz pierwszy energii elektrycznej z instalacji OZE. Zgodnie z art. 44 ust. 1 Ustawy OZE, świadectwo pochodzenia przysługuje wytwórcy energii elektrycznej, o której mowa w art. 41 ust. 1 pkt. 2 oraz w 42 ust. 1 i 5 Ustawy OZE, wytworzonej w instalacji odnawialnego źródła energii w której energia elektryczna została wytworzona po raz pierwszy przed dniem wejścia w życie Rozdziału IV, tj. 1 stycznia 2016 roku. Emitent analizuje obecnie opłacalność inwestycji w oparciu o posiadaną koncesję na wytwarzanie energii elektrycznej w oparciu o dotychczasowy system wsparcia obowiązujący do końca 2015 roku. W art. 2 pkt. 13 lit. a) Ustawy OZE zawarta jest definicja „instalacji odnawialnego źródła energii”, zgodnie z którą instalacja odnawialnego źródła energii to instalacja stanowiąca wyodrębniony zespół urządzeń służących do wytwarzania energii i wyprowadzania mocy, przyłączonych w jednym miejscu przyłączenia, z jednego rodzaju odnawialnych źródeł energii. Warunkiem koniecznym i wystarczającym dla uzyskania prawa do otrzymywania świadectw pochodzenia jest wytworzenie przez instalację prądu przed dniem 1 stycznia 2016 roku. Ustawa OZE nie przewiduje żadnych dodatkowych warunków takich jak np. formalne zakończenie inwestycji przez uzyskanie pozwolenia na użytkowanie, wydanie koncesji na wytwarzanie energii elektrycznej czy też potwierdzenie wytworzenia energii elektrycznej w odnawialnym źródle energii przez wydanie świadectw pochodzenia (zob. rozporządzenie Ministra Gospodarki z dnia 18.10.2012 r.). Zespół urządzeń służących do wytwarzania energii stanowi instalację w przypadku przyłączenia urządzeń do sieci w jednym miejscu. Brak jest postanowień wprowadzających jakiegokolwiek dodatkowe wymogi np. co do wielkości tej produkcji, ilości urządzeń stanowiących wyodrębniony zespół przyłączonych do sieci lub stopnia wykorzystania danej instalacji.

2. Realizacji i sprzedaży projektów z zakresu odnawialnych źródeł energii

W ramach tej działalności Spółka na lata 2015 – 2017 planuje pozyskać tereny inwestycyjne, na których będą realizowane elektrownie produkujące energię odnawialną. Land Development to działalność mająca na celu przeprowadzenie formalno-prawnych procedur, jak również opracowania projektu budowy dla pozyskanych działek. Zakończenie działań na wczesnym etapie realizacji inwestycji ma na celu zbudowanie wartości dodanej, która pozwoli z zyskiem odsprzedać teren Inwestorom zainteresowanym realizacją tego typu przedsięwzięć.

Prowadzenie działalności obrotu działkami inwestycyjnymi (land development) w pierwszych latach funkcjonowania daje możliwość pozyskania środków na realizację własnymi zasobami dużych inwestycji, bez konieczności angażowania w znacznej mierze finansowania zewnętrznego. Środki pozyskane z obrotu ziemią zostaną wykorzystane do przeprowadzenia własnych inwestycji. Spółka nie wyklucza, w przypadku zwiększonego zapotrzebowania na kapitał, przy realizacji dużych inwestycji, pozyskiwanie zewnętrznego finansowania.

W przypadku podejmowania działalności w ramach tego punktu strategii trzeba podkreślić, że ze względu na wysokie koszty przygotowywania procesu inwestycyjnego to działanie będzie realizowane przy założeniu zakupu gruntu po atrakcyjnej cenie.

Ekonomiczne uzasadnienie podjęcia działań na lata 2015 r. - 2017 r. przez Zarząd Emitenta w ramach tego punktu strategii będzie uzależnione od wejścia w życie korzystnych przepisów o odnawialnych źródłach energii.

3. Doradztwa branżowego i prawno - korporacyjnego

Emitent w związku z posiadanym doświadczeniem w realizacji przedsięwzięć w branży energii odnawialnej rozwija działalność w ramach doradztwa branżowego. Spółka podejmuje działania w celu nawiązania kontaktów z Inwestorami, którzy planują podjąć działalność na rynku energii odnawialnych, a nie posiadają rozbudowanej wiedzy i zaplecza organizacyjnego. Poszukiwanie inwestorów zainteresowanych podjęciem wspólnych działań wykorzystujących synergii płynącą ze ścisłej kooperacji jest bardzo istotnym punktem strategii. Emitent współpracuje także z zespołem profesjonalistów mających długoletnie doświadczenie w działaniach prawno - korporacyjnych.

4. Dystrybucji Energii

G-Energy S.A. w oparciu o posiadane zasoby i doświadczenie planuje oferować swoje kompetencje w zarządzaniu infrastrukturą elektroenergetyczną w dokonywaniu przyłączenia istniejących i projektowanych obiektów, handlowych, usługowych i mieszkalnych do sieci elektroenergetycznej, w celu realizacji usług dystrybucji. Spółka będzie oferować klientom innowacyjne rozwiązania, które umożliwiają optymalne zarządzanie gospodarką energetyczną na terenie obiektu, poprzez zwiększanie przychodów i minimalizację kosztów energii dla Właściciela obiektu.

Emitent wstrzymał rozmowy z potencjalnymi Partnerami, a ich kontynuacja zostanie poddana ocenie poprzez organy spółki w drugiej połowie 2015 roku.

5. Wytwarzania paliw stałych i ciekłych, jak również ich dalszego zagospodarowania, dystrybucji oraz sprzedaży.

W II kwartale 2015 r. Emitent kontynuował oraz finalizował realizowanie przez władze Spółki strategii inwestycyjnej w obszarze wytwarzania paliw stałych i ciekłych, jak również ich dalszego zagospodarowania (m.in. przetwarzania, rafinacji, itp.) oraz dystrybucji.

W drugim kwartale 2015 roku kontynuowano negocjacje w celu zawarcia porozumień oraz Umów inwestycyjnych, w tym zaangażowania kapitałowego, dotyczących:

1. Paliw stałych na bazie odpadów organicznych i z oczyszczalni.
2. Paliw ciekłych na bazie krakingu folii odpadowych.
3. Dystrybucji i sprzedaży szeroko pojętych „olei” oraz produkcji i sprzedaży kosmetyki samochodowej, jak również dystrybucji pozostałych produktów około branżowych.
4. Doradztwa korporacyjnego.

Zarząd wyraża nadzieję ze zawarcie umów będzie służyć dynamicznemu rozwojowi działalności Spółki w obszarze wytwarzania paliw, jak również uzyskaniu stanu posiadania innowacyjnych opatentowanych technologii umożliwiających modułową budowę instalacji konwertujących odpady ciekłe i stałe do postaci paliw ciekłych lub stałych. Komercjalizacja działalności i osiągnięcie efektu jej skalowalności, będzie skutkować skokowym wzrostem wartości księgowej Spółki, a w ślad za tym jej kapitalizacji i wartości rynkowej w znacznie krótszym czasie niż organiczny wzrost wskaźników działalności opartej wyłącznie o samą działalność produkcyjną. W grudniu 2012 roku Sejm przyjął ustawę o odpadach (Dz.U. 2013 poz. 21 Ustawa z dnia 14 grudnia 2012 r. o odpadach), która w pewnym stopniu przystosowuje prawo krajowe do przepisów UE i pozwala na gospodarcze wykorzystanie przedmiotowych osadów. Również wyprodukowane paliwo uzyskało status paliwa odtwarzalnego i można je samodzielnie spalać lub współspalać z węglem.

Współpraca z partnerami biznesowymi, którzy dokonują konwersji odpadów ciekłych i stałych do postaci paliw ciekłych i stałych pozwala na komercjalizację takiej działalności w oparciu o elastyczne podejście do ich wymagań. Dzięki niskim kosztom stałym, nowoczesnym modelom zarządzania, doświadczeniu oraz szybkim podejmowaniu decyzji jesteśmy w stanie

zaoferować partnerom bezpośrednie korzyści. Cel - wzrost wolumenu sprzedaży, zasięgu dystrybucji oraz zakresu listy nabywanych produktów.

Spółka prowadzi dalsze rozmowy dotyczące poszerzenia działalności.

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

Na dzień 30 czerwca 2015 r. Spółka zatrudniała 1 osobę w przeliczeniu na pełne etaty.

13. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU W SPRAWIE RZETELNOŚCI SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

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

Wiceprezes Zarządu

/-/ Tomasz Bujak