RAPORT KWARTALNY

G-Energy S.A.

ZA I KWARTAŁ 2023 ROKU

(ZA OKRES OD 01.01.2023 DO 31.03.2023)

Emitent jest notowany na rynku NewConnect

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

Warszawa, 15 maja 2023 r.

Spis treści

Spis treści *2*

1. INFORMACJE O SPÓŁCE 3

2. SPRAWOZDANIE FINANSOWE 5

I. WYBRANE DANE FINANSOWE 6

3. PRZYJĘTE ZASADY (POLITYKA) RACHUNKOWOŚCI 16

4. DANE O STRUKTURZE WŁASNOŚCI KAPITAŁU PODSTAWOWEGO ORAZ LICZBIE I WARTOŚCI NOMINALNEJ SUBSKRYBOWANYCH AKCJI, W TYM UPRZYWILEJOWANYCH 26

5. STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE AKTUALNEJ SYTUACJI FINANSOWEJ EMITENTA 28

I. WYBRANE WSKAŹNIKI OBRAZUJĄCE PODSTAWOWE WYNIKI FINANSOWE JEDNOSTKI 33

6. ZWIĘZŁA CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W OKRESIE, KTÓREGO DOTYCZY RAPORT, WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI 36

I. NAJWAŻNIEJSZE WYDARZENIA, KTÓRE WYSTĄPIŁY W I KWARTALE W 2023 ROKU: 39

a) Zawarcie Umowy podwykonawczej z KOTŁO-REM Sędziszów Sp. z o.o. 39

II. NAJWAŻNIEJSZE WYDARZENIA, KTÓRE NASTĄPIŁY PO I KWARTALE W 2023 ROKU: 41

a) Zawarcie umowy podwykonawczej z KOTŁO-REM Sędziszów Sp. z o.o. 41

7. WPŁYW PANDEMII KORONAWIRUSA COVID-19 NA DZIAŁALNOŚĆ EMITENTA 43

8. RYZYKO ZWIĄZANE Z KONFLIKTEM ZBROJNYM NA UKRAINIE 46

9. INFORMACJA DOTYCZĄCA PROGNOZ FINANSOWYCH 47

10. INFORMACJE DOTYCZĄCE KONSOLIDACJI SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH, GDY SPRAWOZDANIE TAKIE NIE JEST W MYŚL PRZEPISÓW USTAWY SPORZĄDZONE 47

11. WSKAZANIE JEDNOSTEK WCHODZĄCYCH W SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA NA OSTATNI DZIEŃ OKRESU OBJĘTEGO RAPORTEM KWARTALNYM 47

12. STRATEGIA W OBSZARZE ROZWOJU DZIAŁALNOŚCI, DZIAŁANIA W ZAKRESIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH 49

13. INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY 58

14. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU W SPRAWIE RZETELNOŚCI SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO 58

1. INFORMACJE O SPÓŁCE

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

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

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

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

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

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

Spółka dokonała inwestycji kapitałowych w celu zwiększenia dywersyfikacji źródła przychodów.

Kapitał zakładowy G Energy S.A.

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

PODSTAWOWE DANE EMITENTA

FIRMA	G-Energy Spółka Akcyjna
SIEDZIBA (ADRES)	Al. Ujazdowskie 18 lok 10 00-478 Warszawa
NIP	774-319-31-64
REGON	142684184
KRS	0000380413
PODSTAWOWY PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI	42.21.Z Roboty związane z budową rurociągów przesyłowych i sieci rozdzielczych
PRZEDMIOT POZOSTAŁEJ DZIAŁALNOŚCI **w szczególności :**	42.99.Z Roboty związane z budową pozostałych obiektów inżynierii lądowej i wodnej, gdzie indziej niesklasyfikowane 43.22.Z Wykonywanie instalacji wodno-kanalizacyjnych, cieplnych, gazowych i klimatyzacyjnych 35.11.Z Wytwarzanie energii elektrycznej 35.21.Z Wytwarzanie paliw gazowych, dział 38 Działalność związana ze zbieraniem, przetwarzaniem i unieszkodliwianiem odpadów; odzysk surowców, dział 39 Działalność związana z rekultywacją i pozostała działalność usługowa związana z gospodarką odpadami,

	Dział 33 Naprawa, konserwacja i instalowanie maszyn i urządzeń, 70.22.Z Pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania, 71.12.Z Działalność w zakresie inżynierii i związane z nią doradztwo techniczne, 74.90.Z Pozostała działalność profesjonalna, naukowa i techniczna, gdzie indziej niesklasyfikowana,
ORGAN REJESTROWY	Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, ul. Czerniakowska 100, 00-954 Warszawa
KAPITAŁ ZAKŁADOWY	9.700.000,00 złotych
LICZBA AKCJI SERII A , B , C i E	97 000 000 na okaziciela
WARTOŚĆ NOMINALNA	0,10 złotych /dziesięć groszy/
NEWCONNECT	rynek kierowany zleceniami (NC)
SEKTOR	Eco-energia
ISIN	PLELKPE00014
NAZWA (SKRÓT)	GENRG
LEI	259400753RBKDYW8LO02 - GNG
TICKER (OZNACZENIE)	GNG
INDEKSY:	NCIndex
ADRES E-MAIL	biuro@genergy.pl
STRONA INTERNETOWA	www.genergy.pl
NUMER TELEFONU	+48 (22) 247 84 53
ANIMATOR	DM PKO Bank Polski
KONTAKT Z INWESTORAMI	RI@genergy.pl
AUDYTOR	KPW Audytor Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi

2. SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Poniżej przedstawione zostały wybrane dane finansowe G-Energy S.A. za okres od 01.01.2023 r. do 31.03.2023 r. wraz z danymi porównawczymi (wszystkie dane finansowe podane są w PLN).

I. Wybrane dane finansowe

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

Wyszczególnienie	Narastająco za okres od 01.01.2023 do 31.03.2023	Narastająco za okres od 01.01.2022 do 31.03.2022
Aktywa trwałe	11 686 669,56 zł	10 759 707,98 zł
Aktywa obrotowe	17 339 183,96 zł	18 075 524,09 zł
Należności krótkoterminowe	1 935 159,81 zł	3 434 212,36 zł
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	177 975,52 zł	178 904,81 zł
Zobowiązania długoterminowe	952 360,41 zł	3 157 486,74 zł
Zobowiązania krótkoterminowe	13 226 974,54 zł	11 455 416,44 zł

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

Wyszczególnienie	Narastająco za okres od 01.01.2023 do 31.03.2023	Narastająco za okres od 01.01.2022 do 31.03.2022
Przychody netto ze sprzedaży	2 427 076,36 zł	5 273 235,31 zł
Amortyzacja	260 611,27 zł	302 283,39 zł
Zysk/strata na sprzedaży	134 278,21 zł	414 226,73 zł
Zysk/strata na działalności operacyjnej	150 989,15 zł	415 576,37 zł
Zysk/strata brutto	- 863,95 zł	309 065,57 zł
Zysk/strata netto	- 863,95 zł	266 687,57 zł

2.3. Bilans sporządzony na dzień 31.03.2023 r.

AKTYWA		Stan na dzień 31.03.2023	Stan na dzień 31.03.2022
A.	**Aktywa trwałe**	**11 686 669,56**	**10 759 707,98**
I.	**Wartości niematerialne i prawne**	**16 968,03**	**79 852,25**
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2.	Wartość firmy	0,00	21 511,43
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	16 968,03	58 340,82
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II.	**Rzeczowe aktywa trwałe**	**5 927 096,44**	**6 781 469,82**
1.	Środki trwałe	5 927 096,44	6 781 469,82
a)	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	999 612,50	1 002 762,50
b)	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	2 848 381,42	2 928 056,38
c)	urządzenia techniczne i maszyny	1 129 637,83	1 468 540,77
d)	środki transportu	911 894,69	1 328 728,49
e)	inne środki trwałe	37 570,00	53 381,68
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, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3.	Od pozostałych jednostek	0,00	0,00
IV.	**Inwestycje długoterminowe**	**5 613 550,53**	**3 768 500,00**
1.	Nieruchomości	0,00	0,00
2.	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	5 613 550,53	3 768 500,00
a)	w jednostkach powiązanych	3 586 500,00	3 768 500,00
–	udziały lub akcje	3 586 500,00	3 768 500,00
–	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 , w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	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
c)	w pozostałych jednostkach	2 027 050,53	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	2 027 050,53	0,00
4.	Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
V.	**Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe**	**129 054,56**	**129 885,91**
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	129 054,56	129 885,91
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
B.	**Aktywa obrotowe**	**17 339 183,96**	**18 075 524,09**
I.	**Zapasy**	**200 797,20**	**19 609,18**

1.	Materiały	200 797,20	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	19 609,18
II.	**Należności krótkoterminowe**	**1 935 159,81**	**3 434 212,36**
1.	Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00
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	0,00	0,00
2.	Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	76 875,00	143 381,10
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	76 875,00	143 381,10
–	do 12 miesięcy	76 875,00	143 381,10
–	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b)	inne	0,00	0,00
3.	Należności od pozostałych jednostek	1 858 284,81	3 290 831,26
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	895 726,33	2 164 512,30
–	do 12 miesięcy	807 166,33	1 588 257,30
–	powyżej 12 miesięcy	88 560,00	576 255,00
b)	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	183 930,93	366 058,00
c)	inne	778 627,55	760 260,96
d)	dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
III.	**Inwestycje krótkoterminowe**	**352 035,95**	**301 877,74**
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	352 035,95	301 877,74
a)	w jednostkach powiązanych	6 000,00	19 100,00
–	udziały lub akcje	0,00	0,00
–	inne papiery wartościowe	0,00	0,00
–	udzielone pożyczki	6 000,00	19 100,00
–	inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b)	w pozostałych jednostkach	168 060,43	103 872,93
–	udziały lub akcje	78 060,43	100 872,93
–	inne papiery wartościowe	0,00	0,00
–	udzielone pożyczki	90 000,00	3 000,00
–	inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
c)	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	177 975,52	178 904,81
–	środki pieniężne w kasie i na rachunkach	156 891,01	176 349,25
–	inne środki pieniężne	21 084,51	0,00
–	inne aktywa pieniężne	0,00	2 555,56
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV.	**Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe**	**14 851 191,00**	**14 319 824,81**
C .	**Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy**	**0,00**	**0,00**
D.	**Udziały (akcje) własne**	**121 552,00**	**108 288,00**
Aktywa razem		**29 147 405,52**	**28 943 520,07**

PASYWA		Stan na dzień 31.03.2023	Stan na dzień 31.03.2022
A.	**Kapitał (fundusz) własny**	**13 807 016,32**	**13 369 116,18**
I.	**Kapitał (fundusz) podstawowy**	**9 700 000,00**	**9 700 000,00**
II.	**Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:**	**2 636 869,06**	**2 636 869,06**
–	nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	0,00	0,00
III.	**Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym :**	**0,00**	**0,00**
–	z tytułu aktualizacji wartości godziwej	0,00	0,00
IV.	**Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe**	**3 707 522,07**	**3 351 649,04**
–	tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	0,00	0,00
–	na udziały (akcje) własne	0,00	0,00
V.	**Zysk (strata) z lat ubiegłych**	**-2 236 510,86**	**-2 586 089,49**
VI.	**Zysk (strata) netto**	**-863,95**	**266 687,57**
VII.	**Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)**	**0,00**	**0,00**
B.	**Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania**	**15 340 389,20**	**15 574 403,89**
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**	**952 360,41**	**3 157 486,74**
1.	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2.	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangazowanie w kapitale	0,00	0,00
3.	Wobec pozostałych jednostek	952 360,41	3 157 486,74
a)	kredyty i pożyczki		1 749 059,04
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c)	inne zobowiązania finansowe	952 360,41	1 408 427,70
d)	zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
e)	inne	0,00	0,00
III.	**Zobowiązania krótkoterminowe**	**13 226 974,54**	**11 455 416,44**
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	
2.	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	**219 088,00**	**195 325,00**

a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	179 088,00	95 325,00
–	do 12 miesięcy	179 088,00	95 325,00
–	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b)	inne	40 000,00	100 000,00
3.	Wobec pozostałych jednostek	**13 007 886,54**	**11 260 091,44**
a)	kredyty i pożyczki	2 702 936,12	2 034 691,38
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c)	inne zobowiązania finansowe	2 731 131,38	2 840 751,37
d)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	1 669 026,64	2 248 664,85
–	do 12 miesięcy	1 669 026,64	2 248 664,85
–	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
e)	zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	3 330 000,00	1 440 000,00
f)	zobowiązania wekslowe	247 860,00	244 860,00
g)	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	1 897 784,97	2 046 339,36
h)	z tytułu wynagrodzeń	294 968,62	266 137,82
i)	inne	134 178,81	138 646,66
4.	Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV.	**Rozliczenia międzyokresowe**	**1 161 054,25**	**961 500,71**
1.	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2.	Rozliczenia miedzyokresowe umów budowlanych	0,00	0,00
3.	Inne rozliczenia międzyokresowe	1 161 054,25	961 500,71
–	długoterminowe	0,00	0,00
–	krótkoterminowe	1 161 054,25	961 500,71
Pasywa razem		**29 147 405,52**	**28 943 520,07**

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

Wyszczególnienie	**Za okres 01.01.2023 - 31.03.2023**	**Za okres 01.01.2022 - 31.03.2022**
A. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	**2 427 076,36**	**5 273 235,31**
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	2 427 076,36	5 273 235,31
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00
B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	**1 889 472,57**	**4 433 365,27**

I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	1 889 472,57	4 433 365,27
II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00
C. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)	**537 603,79**	**839 870,04**
D. Koszty sprzedaży	**0,00**	**0,00**
E. Koszty ogólnego zarządu	**403 325,58**	**425 643,31**
F. Zysk (strata) ze sprzedaży (C-D-E)	**134 278,21**	**414 226,73**
G. Pozostałe przychody operacyjne	**20 075,69**	**39 899,93**
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II. Dotacje	0,00	0,00
III. Inne przychody operacyjne	20 075,69	39 899,93
H. Pozostałe koszty operacyjne	**3 364,75**	**38 550,29**
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	2 016,76	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowch	0,00	26 795,90
III. Inne koszty operacyjne	1 347,99	11 754,39
I. Zysk(strata) z działalności operacyjnej (F+G-H)	**150 989,15**	**415 576,37**
J. Przychody finansowe	**32 105,88**	**9 579,21**
I. Dywidendy i udziały w zyskach w tym	0,00	73,00
a) od jednostek powiązanych, w tym	0,00	0,00
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
b) od jednostek pozostałych, w tym	0,00	0,00
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
II. Odsetki, w tym:	10 101,75	324,68
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym	0,00	5 459,75
- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	22 003,99	3 721,78
V. Inne	0,14	0,00
K. Koszty finansowe	**183 958,98**	**116 090,01**
I. Odsetki, w tym:	145 314,60	92 353,73
- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych , w tym:	1 012,99	0,00
- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	15 761,30	11 357,35
IV. Inne	21 870,09	12 378,93
L. Zysk (strata) brutto (I+J-K)	**-863,95**	**309 065,57**
M. Podatek dochodowy	**0,00**	**42 378,00**
N. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	**0,00**	**0,00**
O. Zysk (strata) netto (L-M-N)	**-863,95**	**266 687,57**

2.5. Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym

Lp	Wyszczególnienie	Stan na dzień 31.03.2023	Stan na dzień 31.12.2022
I.	**Kapitał własny na początek okresu (BO)**	**13 807 880,27**	**13 102 428,61**
	Zmiana przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, korekty błędów podstawowych	**0,00**	**(6 726,50)**
I.a	**Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach**	**13 807 880,27**	**13 095 702,11**
1.	**Kapitał podstawowy na początek okresu**	**9 700 000,00**	**9 700 000,00**
1.1	**Zmiany kapitału podstawowego**	**-**	**-**
a)	zwiększenie (z tytułu)	-	-
	- rejestracja emisji akcji	-	-
	– wydania udziałów	-	-
b)	zmniejszenie (z tytułu)	-	-
	- obniżenie kapitału podstawowego	-	-
1.2	**Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu**	**9 700 000,00**	**9 700 000,00**
2.	**Kapitał zapasowy na początek okresu**	**2 636 869,06**	**2 636 869,06**
2.1	**Zmiany kapitału zapasowego**	**-**	**-**
a)	zwiększenie (z tytułu)	-	-
	- podwyższenie kapitału z tytułu emisji akcji (agio)	-	-
	- podział wyniku za 2020 rok	-	-
b)	zmniejszenie (z tytułu)	-	-
	- pokrycia kosztów emisji akcji		
2.2	**Stan kapitału zapasowego na koniec okresu**	**2 636 869,06**	**2 636 869,06**
3.	**Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu**	**-**	**-**
3.1	**Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny**	-	-
a)	zwiększenie	-	-
b)	zmniejszenie	-	-
3.2	**Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu**	**-**	**-**
4.	**Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu**	**3 707 522,07**	**3 351 649,04**
4.1	**Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych**	**-**	**355 873,03**
a)	zwiększenie	**-**	**355 873,03**
	- podwyższenie kapitału zakładowego - w trakcie rejestracji w KRS	-	-
	- przeksięgowanie wyniku finansowego z roku poprzedniego	-	355 873,03

	- przekazanie części kapitału podstawowego na kapitał rezerwowy	-	-
d)	zmniejszenie	-	-
	- przekazanie środków na kapitał zapasowy	-	-
4.2	**Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu**	**3 707 522,07**	**3 707 522,07**
5.	**Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu**	**(2 948 689,02)**	**(2 586 089,49)**
5.1	**Zysk z lat ubiegłych na początek okresu**	**712 178,16**	**355 873,03**
	-zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	**-**	**-**
	- korekty błędów	**-**	**-**
5.2	**Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach**	**712 178,16**	**355 873,03**
a)	zwiększenie	-	-
	- strata na sprzedaży akcji własnych	-	-
	-korekty błędów	-	-
b)	zmniejszenie (z tytułu)	-	355 873,03
	- podział wyniku finansowego - kapitał rezerwowy	-	355 873,03
	- korekty błędów		
5.3	**Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu**	**712 178,16**	**-**
5.4	**Strata z lat ubiegłych na początek okresu**	**(2 948 689,02)**	**(2 941 962,52)**
	-zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	**-**	**-**
	-korekty błędów	**-**	**(6 726,50)**
5.5	**Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach**	**(2 948 689,02)**	**(2 948 689,02)**
a)	zwiększenia z tytułu	**-**	**-**
	-przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia		
b)	zmniejszenia z tytułu	**-**	**-**
	-pokrycia straty z lat ubiegłych z zysku		
5.6	**Strata z lat ubiegłych na koniec okresu**	**(2 948 689,02)**	**(2 948 689,02)**
5.7	**Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu**	**(2 236 510,86)**	**(2 948 689,02)**
6.	**Całkowite dochody ogółem**	**(863,95)**	**712 178,16**
a)	Zysk netto		712 178,16
b)	Strata netto	(863,95)	-
c)	Odpisy z zysku	-	-
II.	**Kapitał własny na koniec okresu (BZ)**	**13 807 016,32**	**13 807 880,27**
III.	**Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)**	**-**	**-**

2.6. Rachunek przepływów pieniężnych

Lp.	Wyszczególnienie	Za okres 01.01.2023 - 31.03.2023	Za okres 01.01.2022 - 31.03.2022
A	**Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej**		
I	**Zysk (strata) netto**	**-863,95**	**266 687,57**
II	**Korekty razem**	**-121 415,39**	**-160 404,56**
1	Amortyzacja	260 611,27	302 283,39
2	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	538,06	0,00
3	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	117 730,04	89 646,58
4	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-3 212,94	14 531,75
5	Zmiana stanu rezerw	0,00	0,00
6	Zmiana stanu zapasów	-89 784,38	130 722,10
7	Zmiana stanu należności	1 647 689,10	-586 559,34
8	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-379 570,82	944 728,67
9	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-1 675 415,72	-1 055 757,71
10	Inne korekty	0,00	0,00
III	**Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)**	**-122 279,34**	**106 283,01**
B	**Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej**		
I	**Wpływy**	**20 085,78**	**109 045,63**
1	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	3 252,03	0,00
2	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3	Z aktywów finansowych, w tym:	16 833,75	109 045,63
	a) zbycie aktywów finansowych,	0,00	0,00
	b) w pozostałych jednostkach	16 833,75	109 045,63
	- zbycie aktywów finansowych	6 732,00	108 972,60
	- dywidendy i udziały w zyskach	0,00	73,03
	- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00
	- odsetki	10 101,75	0,00
	- inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00
4	Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00

II	**Wydatki**	**100 033,30**	**104 010,87**
1	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00
2	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3	Na aktywa finansowe, w tym:	10 033,30	96 010,87
	a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
	b) w pozostałych jednostkach	10 033,30	96 010,87
	- nabycie aktywów finansowych	10 033,30	96 010,87
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00
4	Inne wydatki inwestycyjne	90 000,00	8 000,00
III	**Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)**	**-79 947,52**	**5 034,76**
C	**Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej**		
I	**Wpływy**	**950 288,87**	**167 302,36**
1	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00
2	Kredyty i pożyczki	950 288,87	167 302,36
3	Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
4	Inne wpływy finansowe	0,00	
II	**Wydatki**	**704 453,54**	**327 530,69**
1	Nabycie udziałów (akcji) własnych	1 500,00	23 669,37
2	Dywidendy i inne wpłaty 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	396 000,00	0,00
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	174 153,39	214 154,17
8	Odsetki	132 800,15	89 707,15
9	Inne wydatki finansowe	0,00	0,00
III	**Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)**	**245 835,33**	**-160 228,33**
D	**Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III)**	**43 608,47**	**-48 910,56**
E	**Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:**	**43 608,47**	**-48 910,56**
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
F.	**Środki pieniężne na początek okresu**	**134 367,05**	**227 815,37**
G.	**Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym**	**177 975,52**	**178 904,81**
	- o ograniczonej możliwości dysponowania	21 084,51	0,00

3. PRZYJĘTE ZASADY (POLITYKA) RACHUNKOWOŚCI

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

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

A. ***Format oraz podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego***

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

Rachunek przepływów pieniężnych został sporządzony metodą pośrednią.

Wartości niematerialne i prawne

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

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

Rzeczowe Środki trwałe

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

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

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

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

Stawki amortyzacyjne stosowane dla środków trwałych są następujące:

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

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

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

Środki trwałe w budowie

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

Wartości niematerialne

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

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

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

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

Leasing

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

leasingu finansowego są amortyzowane przez krótszy z dwóch okresów: szacowany okres użytkowania środka trwałego lub okres leasingu.

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

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

W zakończonym pierwszym kwartale 2023 roku oraz w porównywalnym okresie roku ubiegłego Spółka była stroną umów leasingowych, które są wykazywane w sprawozdaniu bilansowo jako leasingi finansowe.

Udziały i akcje w jednostkach zależnych, stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach

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

Na każdy dzień bilansowy Spółka ocenia, czy istnieją 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 utraty wartości ulega odwróceniu wtedy i tylko wtedy, gdy od momentu ujęcia ostatniego odpisu aktualizującego nastąpiła zmiana wartości szacunkowych stosowanych do ustalenia wartości odzyskiwalnej udziałów i akcji. W takim przypadku, podwyższa się wartość bilansową udziałów i akcji do wysokości ich wartości odzyskiwalnej

Stany i rozchody składników majątku obrotowego

Przy ewidencji ilościowo - wartościowej:

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

B. Aktywa finansowe i zobowiązania finansowe (instrumenty finansowe)

Instrumenty finansowe

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

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

Aktywa finansowe Spółka klasyfikuje do następujących kategorii:

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

Zobowiązania finansowe dzielone są na:

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

Podstawę dokonania klasyfikacji stanowi cel nabycia aktywów finansowych oraz ich charakter. Spółka określa klasyfikacje swoich aktywów finansowych przy ich początkowym ujęciu,

a następnie poddaje ją weryfikacji na każdy dzień sprawozdawczy.

Aktywa finansowe

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

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

Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu

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

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

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

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

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

Pożyczki udzielone i należności własne

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

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

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

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

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności

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

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży są to instrumenty finansowe niezaliczone do żadnej

z pozostałych kategorii.

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

Zobowiązania finansowe

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

Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu

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

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

Należności krótkoterminowe

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

Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

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

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

Rozliczenia międzyokresowe

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

Kapitały

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

Rezerwy

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

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

finansowe.

Zobowiązania krótkoterminowe

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

Uznawanie przychodów

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

Sprzedaż towarów i produktów

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

Świadczenie usług

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

Odsetki

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

Dywidendy

Należne dywidendy zalicza się do przychodów finansowych na dzień powzięcia przez właściwy organ

spółki uchwały o podziale zysku, chyba, że w uchwale określono inny dzień prawa do dywidendy.

Podatek dochodowy

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

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

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

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

Kapitał zakładowy Emitenta na dzień sporządzenia raportu za I kwartał 2023 r. wynosi 9.700.000,00 zł [słownie: dziewięć milionów siedemset tysięcy] złotych i dzieli się na 97 000 000 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 0,10 PLN /dziesięć groszy/ każda i dzieli się na :

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

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

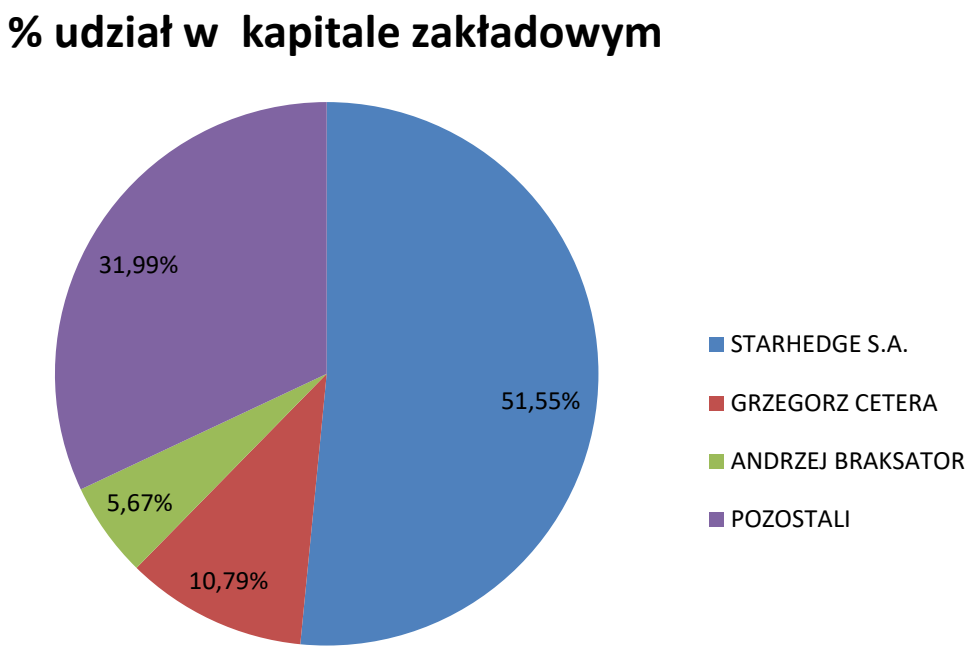
30.745.632 (trzydzieści milionów siedemset czterdzieści pięć tysięcy sześćset trzydzieści dwie) akcje zwykłe na okaziciela serii C o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja, o łącznej wartości nominalnej 3.074.563,20 (trzy miliony siedemdziesiąt cztery tysiące pięćset sześćdziesiąt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

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

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

Wyszczególnienie	Liczba akcji w kapitale zakładowym	Liczba głosów na walnym zgromadzeniu	% akcji
STARHEDGE S.A.	50 004 368	50 004 368	51,55%
Grzegorz Cetera	10 466 437	10 466 437	10,79%
Andrzej Braksator	5 500 000	5 500 000	5,67%
Pozostali	31 029 195	31 029 195	31,99%
Razem	97 000 000	97 000 000	100%

*** Ilość akcji i głosów podczas Zwyczajnego Walnego zgromadzenia Akcjonariuszy**



5. STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE AKTUALNEJ SYTUACJI FINANSOWEJ EMITENTA

Na dzień sporządzania raportu sytuacja finansowa emitenta jest stabilna na co w dużym stopniu wpłynęły realizowane kontrakty pozyskiwane nowe oraz przeprowadzenie odbiorów technicznych i końcowych bez zastrzeżeń.

W raportowanym kwartale wartość przychodów jest wciąż utrzymana na poziomie pozwalającym realizować zadania i bilansować koszty, co jest istotne szczególnie przy obecnej sytuacji geopolitycznej oraz makroekonomicznej. Jak nigdy dotychczas zostaliśmy dotknięci kumulującymi się problemami, galopującą inflacją przerywaniem łańcucha dostaw oraz ryzykiem potencjalnego rozszerzenia konfliktu zbrojnego toczącego się za naszą wschodnia granicą co przełożyło się na rozłożenie planowanych przychodów na kolejne okresy. W styczniu ubiegłego roku Polska Spółka Gazownictwa (PSG) ogłosiła, że nie będzie już podpisywać z nowymi klientami umów o przyłączenie budynku do krajowej sieci gazowej, było sporym zaskoczeniem po informacjach Rządowych (Skarb Państwa kontroluje pośrednio PSG) zaledwie sprzed paru miesięcy, iż gaz to jedyna realna alternatywa dla węgla. W dniu 10.04.2021 weszło w życie nowe Rozporządzenie Rady Ministrów z dnia 17 lutego 2021 r. w sprawie sposobu i trybu wprowadzania ograniczeń w poborze gazu ziemnego (Dz. U. z 2021 r. poz. 549). Powyższa zmiana w sposób znaczący wpływa na obowiązki poszczególnych uczestników rynku gazu oraz zmienia zasady sporządzania Planu Ograniczeń przez Polską Spółkę Gazownictwa sp. z o.o. jednak na dzień dzisiejszy nie jest znany wpływ zmiany przepisów na wykonywane zadania lecz pomimo tych zmian w sposobie ograniczenia dostaw nie wpłynęły w sposób znaczący na wykonywane przez Emitenta zadania. Co więcej Spółka posiada stabilny portfel zamówień , który planuje zwiększyć w tym roku o kolejne zadania licząc, że ostatnie 3 lata mocno ograniczające działania Spółki w zakresie podejmowania większych wyzwań pozwolą obecnie na bardziej dynamiczne zaangażowanie w dotychczasowe i nowe projekty.

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

Należy także dodać iż, pomimo zniesienia stanu epidemii w Polsce i zastąpieniem jej stanem zagrożenia epidemicznego, wciąż jeszcze są i były w raportowanym kwartale odczuwalne skutki wprowadzonych restrykcji, m.in. ograniczeń pracy urzędów, praca zdalna urzędników co w konsekwencji utrudniało załatwienie sprawy w trybach przyspieszonych, co w następstwie utrudniało uzyskanie niezbędnej

dokumentacji projektowo – wykonawczej zgodnie z terminami. Rosnące ceny oraz nieprzewidywalny wzrost inflacji mają znaczny wpływ na bieżącą sytuację finansową. Z powodów różnych negatywnych zewnętrznych czynników makroekonomicznych Spółka w raportowanym okresie wykazała nieznaczną stratę w wysokości -863,95 zł. Główną przyczyną tego zjawiska jest przesunięcie fakturowania na kolejne okresy. Emitent nie pozyskał w uprzednio zadeklarowanych terminach przez Inwestora podpisanych końcowych lub częściowych protokołów. Proces fakturowania przeniósł się więc na następny okres sprawozdawczy. Należy przy tym zaznaczyć, iż wciąż wysokie stopy procentowe przyczyniają się do wysokich kosztów kredytów, których stroną jest Spółka. Dla przykładu koszty odsetek bankowych, odsetek z tyt. leasingów w I kwartale roku 2022 wynosiły 88 695,84 zł, a w zakończonym kwartale roku 2023 Spółka poniosła koszty z tych samych pozycji w wysokości 143 872,47 zł. Jest to wzrost o 62%.

Ze względu na duży portfel umów długoterminowych, Spółka planuje wystąpić z wnioskiem do Inwestora o indeksację cen zakładanych w początkowych budżetach oraz zwrot dodatkowo poniesionych kosztów na trwające roboty budowlane. Należy zaznaczyć, że Spółka większość podpisanych kontraktów zakończyła bądź kończy z zyskiem, jednakże przedłużające się prace z przyczyn w przeważającej części niezależnych od Spółki (m.in. trudności w funkcjonowaniu administracji urzędowej z powodu ogłoszonej pandemii czy też ciężkim dostępem materiałów na rynku) wygenerowały dodatkowe koszty, których zwrot Emitent planuje uzyskać od Zamawiającego. Umowy z Polską Spółką Gazownictwa Sp. z o.o. z reguły nie zakładają wcześniejszych płatności (tylko nieznaczna ich część daje możliwość Spółce fakturowania częściowego po protokole technicznym) co powoduje pełne finansowe i kosztowe zaangażowanie Spółki w realizację otrzymanych zadań. Wypłata wynagrodzenia następuje dopiero po obustronnie podpisanym protokole końcowym i wystawieniu faktury z terminem płatności określonym w danej umowie. Okres zwrotu zaangażowanych środków w poszczególne zadania (np. zakup materiałów, wynagrodzenia pracowników, wynagrodzenia podwykonawców) wynosi średnio od 6 do 18 miesięcy - od otrzymania zlecenia do wystawienia faktury.

Emitent wciąż w swojej działalności kieruje się systematyczną i konsekwentną polityką ograniczenia kosztów oraz podnoszenia jakości świadczonych usług oraz zapewnienia z wyprzedzeniem bazy magazynowo sprzętowej.

Obecne przychody Spółki pochodzą w zdecydowanej większości z sektora gospodarki jakim są zamówienia w branży gazowniczej. Głównym odbiorcą usług Emitenta jest Polska Spółka Gazownictwa sp. z o.o. największa spółka Grupy Kapitałowej PGNiG. działająca na terenie całej Polski i dystrybuująca gaz poprzez ponad 190 tys. km gazociągów. I choć jest to jeden podmiot gospodarczy to w praktyce działa poprzez 17 Oddziałów Zakładów Gazowniczych, w tym 172 Gazownie oraz 59 Placówek Gazowniczych. Oznacza to tak naprawdę dywersyfikacje przychodów, gdyż przetargi są ogłaszane w sposób niezależny przez poszczególne oddziały i tam rozliczane.

Spółka na bieżąca pozyskuje mniejsze kontrakty, które pozwalają na utrzymywanie pełnych „mocy przerobowych) także naszych stałych podwykonawców świadomie rezygnując z pozyskiwania kontaktów

długoterminowych do czasu rozpoznania z większa precyzyjnością wartości kontraktów przy założeniu że w kontraktach pojawia się konstrukcje odpowiadające obecnej rzeczywistości makroekonomicznej.

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

Spółka rozpoczęła proces zaangażowania w projekty fotowoltaiczne, co w ocenie spółki pozwoli na uzyskanie w najbliższych latach znaczących przychodów uzyskanych z produkcji zielonej czystej energii oraz ich dalszej odsprzedaży, z jednoczesnym poszerzeniem działań w zakresie procesu projektowego budowy. farm PV. Zdobywane doświadczenie pozwoli w przyszłości na rozwój także w tej dziedzinie rynku zielonej energii jednak rozwój będzie uzależniony od kształtowania się polityki energetycznej.

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

Zobowiązania krótkoterminowe to także udzielony przez dostawców kredyt kupiecki, z dłuższymi terminami odraczania zapłaty za materiały i usługi. Spółka nie angażuje jedynie swoich środków pieniężnych, przez co może wykorzystywać na poszerzanie i zwiększanie skali działalności przy zachowaniu konserwatywnych ograniczeń w celu kontroli płynności. Spółka kontynuuje także działania nad pozyskaniem finansowania dla projektów inwestycyjnych, badawczo – rozwojowych i wykonawczych, oraz pośrednio wykonuje zadania realizowane z wykorzystaniem środków unijnych. Należy jednak zaznaczyć, że ryzyko związane z możliwymi ograniczeniami wpływa na podjęcie decyzji o czasie rozpoczęcia planowanych projektów, które mogą być w znacznym stopniu uzależnione od wprowadzanych ograniczeń.

Spółka korzysta także ze wsparcia kapitałowego podmiotów zewnętrznych w tym prywatnych inwestorów lub instytucji finansowych oraz leasingu co ma wpływ na zwiększenie płynności finansowej i daje możliwość rozszerzenia zdolności wykonawczej odpowiednio do potrzeb rynkowych przy jednoczesnym zachowaniu dotychczasowej struktury kapitałów własnych.

Należy podkreślić, że Emitent zabezpiecza finansowanie na bieżącą działalność zarówno od inwestorów prywatnych w szczególności kontraktowych, jak i od instytucji finansowych w tym banków, jednak jest to często proces z wielotygodniowym czasem realizacji i również wiąże się z dużym zaangażowaniem środków pieniężnych w wadium niezbędne w licznych przetargach w których Emitent startuje i często związanie ofertą jest przedłużane ponad standardowe 60 dni czy wręcz unieważniane bez podania przyczyn takich decyzji, co wpływa na koszty ogólnego Zarządu. Emitent obecnie wykorzystuje maksymalnie własny potencjał kadrowy dlatego pomimo otrzymywania ofert w tym wielomilionowych od podmiotów prywatnych z ostrożnością zwiększa portfel zamówień głownie ze strony podmiotów z którymi łączą Emitenta długoterminowe Umowy Partnerskie.

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu w skupu akcji własnych łączna liczba posiadanych przez Emitenta akcji własnych wynosi 379 850 akcji, które stanowią 0,3916 % kapitału zakładowego Spółki oraz 0,3916 % głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta.

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

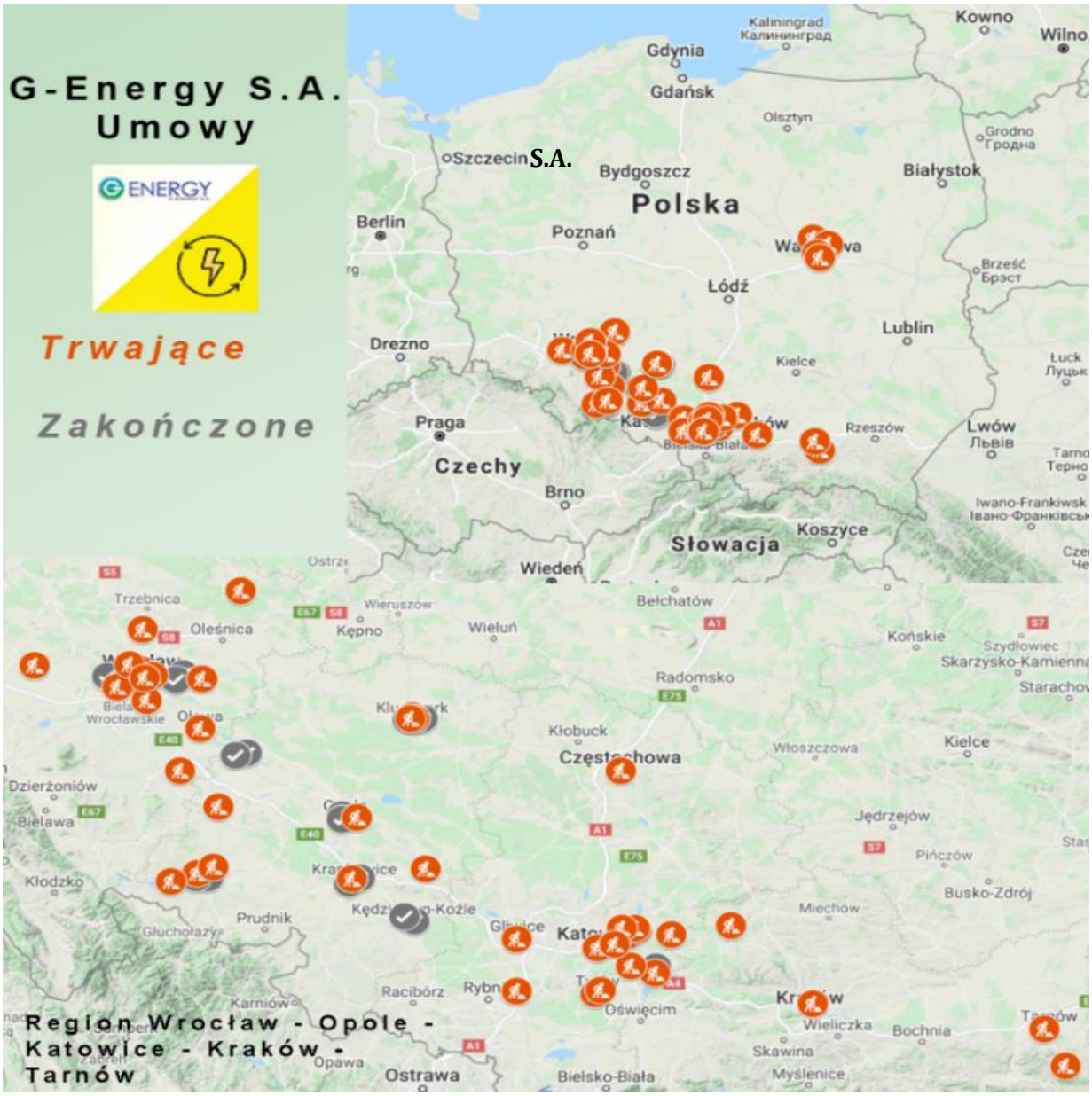
Na dzień 31.03.2023 Spółka posiadała następujące leasingi zakwalifikowane jako Środki Trwałe:

GRUPA ŚRODKÓW TRWAŁYCH, WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH W LEASINGU	Stan początkowy na dzień 01.01.2023	Zwiększenie (ZAKUP)	Zmniejszenie (SPRZEDAŻ/LIKWIDACJA)	Stan końcowy na dzień 31.03.2023
Grunty własne	- zł	- zł	- zł	- zł
Budynki, lokale i budowle	- zł	- zł	- zł	- zł
Kotły i maszyny energetyczne	8 155,00 zł	- zł	- zł	8 155,00 zł
Urządzenia , maszyny i aparaty ogólnego zastosowania	437 288,59 zł	- zł	- zł	437 288,59 zł
Specjalistyczne maszyny, urządzenia i aparaty	1 677 544,49 zł	- zł	- zł	677 544,49 zł
Urządzenia techniczne	- zł	- zł	- zł	- zł

Środki transportu	2 379 788,11 zł	- zł	9 465,00 zł	2 370 323,11 zł
Narzędzia, przyrządy, ruchomości i wyposażenie	21 000,00 zł	- zł	- zł	21 000,00 zł
Inne wartości niematerialne i prawne	132 857,31 zł	- zł	- zł	132 857,31 zł
RAZEM:	**4 656 633,50 zł**	**- zł**	**9 465,00 zł**	**4 647 168,50 zł**

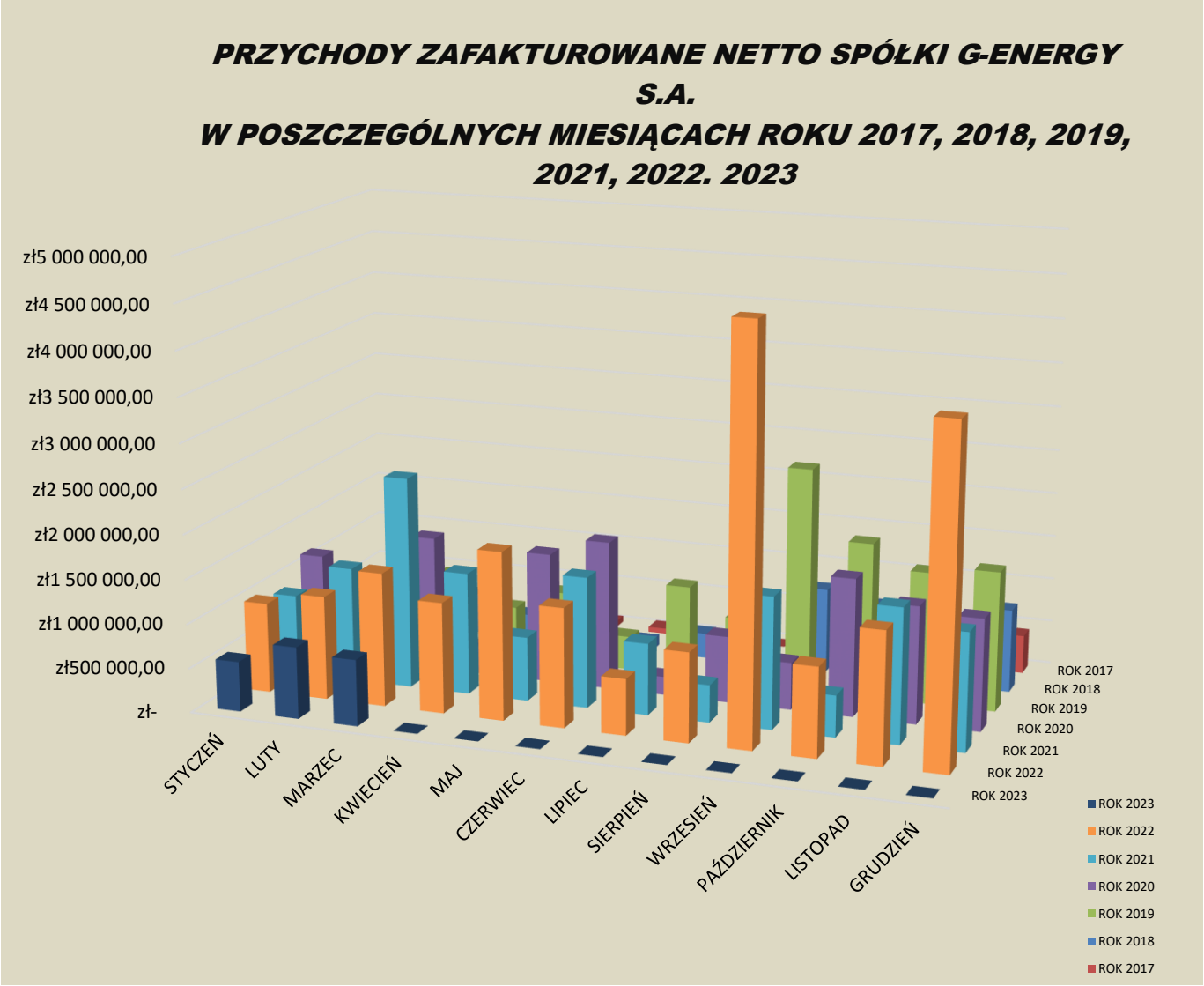
Na dzień sporządzenia sprawozdania Zarząd nie widzi znaczących zagrożeń związanych z wywiązywaniem się z zaciągniętych zobowiązań niewątpliwie należy jednak liczyć się z terminowością dostaw materiałów i usług, uzyskania stosownych dokumentów w tym zezwoleń i decyzji administracyjnych czy niespodziewanych zmian w przepisach prawnych bezpośrednio dotyczących Emitenta lub jego interesariuszy.

Trwające i zakończone Umowy G-Energy



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

PRZYCHODY NETTO



I. Wybrane wskaźniki obrazujące podstawowe wyniki finansowe jednostki

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

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

WSKAŹNIK EBITDA = zysk operacyjny + amortyzacja	**01.01.-31.03.2022**	**01.01.-31.03.2023**
	717 859,76	411 600,42

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

WSKAŹNIK EBIT = zysk operacyjny	**01.01.-31.03.2022**	**01.01.-31.03.2023**
	415 576,37	150 989,15

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

WSKAŹNIK CASH FLOW = zysk brutto + amortyzacja	**01.01.-31.03.2022**	**01.01.-31.03.2023**
	611 348,96	259 747,32

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

WSKAŹNIK TRWAŁOŚCI STRUKTURY FINANSOWANIA = kapitał stały / aktywa stałe	**01.01.-31.03.2022**	**01.01.-31.03.2023**
	1,54	1,26

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

WSKAŹNIK PŁYNNOŚCI BIEŻĄCEJ = aktywa obrotowe / zobowiązania krótkoterminowe	**01.01.-31.03.2022**	**01.01.-31.03.2023**
	1,58	1,31

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

P/BV - wartość księgowa na jedną akcję	**01.01.-31.03.2022**	**01.01.-31.03.2023**
	0,138	0,142

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

6. 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

I kwartał 2023 roku to kolejny okres, który okazał się bardzo wymagający dla przedsiębiorców. Po pandemicznym spowolnieniu, którą w naszym życiu społecznym i gospodarczym wygenerowała pandemia COVID-19 oraz licznych i istotnych zmianach prawnych i podatkowych (tzw. Polski Ład), do których firmy musiały się szybko dostosować. Już ponad 12 miesięcy biznes dodatkowo mierzy się z konsekwencjami wojny za naszą wschodnią granicą, wzrostem cen surowców, inflacją oraz ryzykiem spowolnienia gospodarczego. W raportowanym I kwartale 2023 roku, Spółka pomimo spadku poziomu osiągniętych przychodów wciąż wykazuje zadawalający zysk na sprzedaży, tak jak miało to miejsce w poprzednich okresach. Pomimo, iż w I kwartale Emitent zanotował niewielką stratę w kwocie -863,95 zł, to ogólne wyniki Spółki nie są niepokojące, szczególnie, iż przychody w raportowanym okresie nie odzwierciedlają skali zadań, w które obecnie zaangażowany jest Emitent, a także przesunięć terminowych nie powstałych z winy Emitenta. Ujemny kwartalny wynik finansowy jest odzwierciedleniem niespotykanej w ostatnich dekadach sytuacji makroekonomicznej, z którą obecnie boryka się wiele przedsiębiorstw przy jednoczesnych przesunięciach terminów zakończenia zadań.

Jednym z największych zagrożeń makroekonomicznych jest pojawienie się silnej oraz względnie trwałej presji inflacyjnej w gospodarce. Dalszy zrost inflacji może przełożyć się na zubożenie społeczeństwa, co odbije się negatywnie na realnym poziomie sprzedaży detalicznej oraz wykonywania usług specjalistycznych.

Prezentowany raport kwartalny jest kolejnym potwierdzeniem stabilnej sytuacji finansowo-ekonomicznej Spółki G-ENERGY S.A., a także właściwego zarządzania logistycznego oraz operacyjnego.

DYNAMIKA SPRZEDAŻY W I KWARTALE 2023 ROKU W STOSUNKU DO I KWARTAŁU ROKU 2022

I KWARTAŁ 2022	I KWARTAŁ 2023	*DYNAMIKA*
5 273 235,31 zł	**2 427 076,36zł**	**46,0**

Osiągnięciem raportowanego kwartału było utrzymanie na średnim poziomie przychodów pomimo licznych przesunięć terminów odbiorów końcowych. Uzyskane przychody za pierwszy kwartał w porównaniu do poprzednich lat pomimo wielu utrudnień polegających na wprowadzonych do gospodarki w związku ze stanem epidemii zamienionej obecnie na stan zagrożenia epidemicznego spowodowanej COVID-19, polegających głównie na trwałej zmianie sposobu funkcjonowania i działania niektórych komórek nadzorujących ze strony Inwestorów w wielu przypadkach ciągle pracujących zdalnie lub rotacyjnie oraz trudności w pozyskaniu osiągalnych i dostępnych podwykonawców w szczególności z trudnością w pozyskiwaniu pracowników z Ukrainy, ponadto wysoka inflacja i wysokie stopy procentowe, są wciąż na wysokim poziomie. Od początku pandemii Spółka nie tylko utrzymała miejsca pracy ale także pozyskiwała i w dalszym ciągu poszukuje nowych pracowników oraz wiarygodnych podwykonawców.

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

Spółka w I kwartale 2023 wykazuje przychody ze sprzedaży w wysokości 2 427 076,36 zł, z czego 2 112 372,18 zł dotyczy przychodów zafakturowanych. Dane te pokazują, iż pomimo spadku przychodów w porównaniu do poprzednich kwartałów lat ubiegłych, Spółka w dalszym ciągu generuje swój potencjał.

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

Spółka stosuje Krajowy Standardu Rachunkowości nr 3 „Niezakończone usługi budowlane". Niezakończone usługi budowlane objęte umowami o okresie realizacji dłuższym niż 6 miesięcy i wycenia na dzień bilansowy zgodnie z art. 34 a ustęp 2 pkt 2 ustawy o rachunkowości na podstawie obmiaru wykonanych prac i określenia stopnia ich zaawansowania. W rachunku zysków i strat wykazuje się przychody z niezakończonych usług oraz odpowiadające im koszty, co oznacza wynikowe rozliczanie niezakończonych na dzień bilansowy długoterminowych usług budowlanych. Przychody z tytułu umów długoterminowych są ujmowane na podstawie wystawionych faktur sprzedażowych oraz na podstawie planowanych przychodów w związku otrzymanymi zleceniami realizowanego kontraktu.

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

- Zasada memoriału, która obliguje ujmować w księgach rachunkowych jednostki wszystkie osiągnięte, przypadające na jej rzecz przychody i obciążające ją koszty związane z tymi przychodami dotyczące danego roku obrotowego, niezależnie od terminu ich zapłaty,

- Zasada współmierności przychodów i kosztów, która mówi o zaliczaniu do aktywów lub pasywów danego okresu sprawozdawczego kosztów lub przychodów dotyczących przyszłych okresów oraz przypadających na ten okres sprawozdawczy kosztów, które jeszcze nie zostały poniesione,
- Zasada ostrożnej wyceny, która zobowiązuje aby składniki aktywów i pasywów Spółki były wyceniane przy zastosowaniu rzeczywiście poniesionych na ich nabycie lub wytworzenie cen (kosztów).

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

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

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

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

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

Pomimo, że konflikt zbrojny nie wpływa na bieżącą działalność, Zarząd Spółki jest świadomy jak istotnym czynnikiem destabilizującym sytuacje gospodarczą są sankcje nakładane przez Zachód na Rosje i potencjalne sankcje odwetowe. Spółka, zaznacza, że obecnie niemożliwe jest jednoznaczne zidentyfikowanie w całym łańcuchu dostaw i ewentualnych pośrednich powiązań w zakresie pochodzenia surowców z Rosji, nie można wykluczyć czasowych niedoborów surowców dostarczonych z Rosji w całej Europie. Możliwe są kolejne

wzrosty cen oraz ograniczenie dostępności surowców. Zarząd Spółki identyfikuje ryzyko obniżenia przychodów w szczególności dynamiki wzrostu z tytułu świadczonych usług związaną z koniecznością uwzględnienia wyższych kosztów materiałów, w tym paliw. W związku z powyższym dokonano analizy planów zakupowych i zaktualizowano poziom ryzyk dotyczący nagłych i wysokich wzrostów cen materiałów wykorzystywanych w realizowanych kontraktach. Powyższe ryzyko może wpłynąć na ostateczną wycenę kontraktów budowlanych realizowanych przez Spółkę w 2023 roku.

Ponadto Spółka na bieżąco analizuje dostępne informację w zakresie destabilizacji rynków finansowych i ich wpływy na dynamikę zmian stóp procentowych, ponieważ Spółka korzysta z zewnętrznych źródeł finansowania w postaci kredytu.

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

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

Zarząd G-Energy S.A. z siedzibą w Warszawie poinformował raportem 3/2023, iż 13 lutego 2023 r. otrzymał powiadomienie o akceptacji dwóch Umów Podwykonawczych na realizację robót budowlanych zawartych przez Emitenta ze spółką KOTŁO-REM Sędziszów sp. z o.o. z siedzibą w Sędziszowie (KOTŁO-REM, Wykonawca), które dotyczą wykonywania robót budowlanych związanych z przebudową oraz oddaniem do użytkowania sieci gazowej S/C w miejscowości Limanowa w rejonie ul. Sikorskiego, Bema, Starowiejskiej na terenie PSG sp. z o.o. (Zamawiający) Oddziału Zakładu Gazowniczego w Krakowie, obszar działania Gazowni w Limanowej (Umowa1) oraz roboty budowlano-montażowe na rzecz PSG sp. z o.o. Oddziału Zakładu Gazowniczego we Wrocławiu obejmującym obszar powiatu wrocławskiego (z wyłączeniem m. Sobótka i Strzegomiany) (Umowa2)

Przedmiotem Umowy1 jest przebudowa i oddanie do użytkowania sieci gazowej S/C w miejscowości Limanowa w rejonie ul. Sikorskiego, Bema. Starowiejskiej (Roboty) łącznie stanowiący przedmiot Umowy obejmujący w szczególności :

1) przebudowę:

a) gazociągu S/C PE 100 RC SDR 17.6 TYP 2 dn 160, L= 877 m,

b) gazociągu S/C PE 100 RC SDR 17,6 TYP 2 dn 110, L= 474 m.

c) gazociągu S/C PE 100 RC SDR 11 Ti^P 2 dn 63. L= 837 m.

d) 56 sztuk przyłączy gazowych S/C PE 100 RC SDR 11 TYP 2dn 25. L= 1062 m.

e) 2 sztuki UZU DN 100

f) 1 sztuka zasuwy DN 50

2) dostawę mediów rozruchowych - jeżeli sq wymagane,

3) wykonanie prac towarzyszących przebudowie.

Przedmiotem Umowy2 jest wykonywanie przez GENERGY:

1) przyłączy gazowych w trybie uproszczonym (zgodnie z art. 29a ustawy Prawo budowlane), gdzie Podwykonawca jest zobowiązany do wykonania przyłącza wraz z dokumentacją projektową,

2) przyłączy gazowych na podstawie dokumentacji projektowej dostarczanej przez Zamawiającego,

3) gazociągów, odcinków gazociągów wraz z przyłączami, na podstawie dokumentacji projektowej dostarczanej przez Zamawiającego,

4) wykonanie prac towarzyszących budowie, o której mowa w pkt. od 1) do 3) koniecznych dla kompleksowej jakościowo i w pełnym zakresie realizacji przedmiotu zlecenia na terenie działania Oddziału Zakład Gazowniczy we Wrocławiu obejmującym obszar powiatu wrocławskiego (z wyłączeniem m. Sobótka i Strzegomiany

5) Strony mogą uzgodnić że realizacja Zadań będzie odbywać się również poza obszarem powiatu wrocławskiego (z wyłączeniem m. Sobótka i Strzegomiany) jednakże w zakresie obszarowym danego Oddziału Zakładu Gazowniczego we Wrocławiu. Do wartości wyliczonej w Zamówieniu zgodnie z cenami jednostkowymi określonymi w formularzu ofertowym będzie doliczany współczynnik uwzględniający koszty związane z mobilizacją sprzętu Wykonawcy poza obszar powiatu wrocławskiego (z wyłączeniem m. Sobótka i Strzegomiany) Współczynnik, o którym mowa powyżej będzie korygowany w zależności od lokalizacji zadania za każdy rozpoczęty 1 km odległości od granicy powiatu wrocławskiego (z wyłączeniem m. Sobótka i Strzegomiany) Wartość dodatku będzie stanowiła iloczyn współczynnika i odległości od granicy powiatu wrocławskiego (z wyłączeniem m. Sobótka i Strzegomiany) do lokalizacji zadania (najkrótsza trasa).

Wykonywanie zadań odbywać się będzie na podstawie odrębnych Zleceń udzielonych Podwykonawcy przez Wykonawcę lub bezpośrednio przez PSG. Ilość Zadań udzielonych Podwykonawcy w ramach Zleceń składanych w okresie obowiązywania Umowy zależeć będzie od rzeczywistej ilości umów o przyłączenie do sieci gazowej,

Emitent za realizację Przedmiotu Umowy otrzyma łączne wynagrodzenie nie wyższe niż 4.150.000,00 PLN (słownie: cztery miliony sto pięćdziesiąt tysięcy złotych), przy czym strony dopuszczają możliwość zwiększenia kwoty wynagrodzenia w formie aneksu do Umowy.

a. GENERGY za realizację Przedmiotu Umowy1 otrzyma łączne wynagrodzenie nieprzekraczające kwoty 1 050 000,00 zł (słownie: jeden milion pięćdziesiąt tysięcy złotych, 00/100).Wynagrodzenie wskazane powyżej zostanie skorygowane na podstawie różnicy rzeczywistej długości sieci i ilości przyłączy poddanych budowie/przebudowie w stosunku do określonej pierwotnie w załączniku do Umowy.
b. GENERGY za realizację Przedmiotu Umowy2 otrzyma łączne wynagrodzenie nieprzekraczające kwoty 3 100 000,00 zł (słownie: trzy miliony sto tysięcy złotych, 00/100).

Kwota ta zostanie powiększona o należny podatek od towarów i usług (VAT) według stawki obowiązującej w dniu wykonania Przedmiotu Umowy. Wynagrodzenie obejmuje całość prac i wszelkich kosztów związanych z wykonaniem Umowy. Wykonawcy będzie przysługiwało wynagrodzenie zależne od rzeczywistego zakresu wykonanych prac, wyliczone na podstawie wykonanego zakresu rzeczowego ujętego w protokole odbioru technicznego / końcowego, inwentaryzacji powykonawczej oraz szczegółowej kalkulacji kosztów.

Emitent zobowiązał się zrealizować Przedmiot Umowy1 do dnia 30.06.2023 r. Za datę wykonania Przedmiotu Umowy uznaje się dzień podpisania przez Strony bez zastrzeżeń protokołu odbioru końcowego Robót.

Umowa2 została zawarta na okres 24 (słownie: dwudziestu czterech) miesięcy licząc od dnia jej podpisania., z tym zastrzeżeniem, że we wskazanym terminie KOTŁO-REM ma prawo do udzielania Zleceń, a GENERGY jest zobowiązany do ich przyjęcia, natomiast Strony uzgadniają, że okres obowiązywania Umowy ulegnie zakończeniu z chwilą zakończenia robót wykonywanych w ramach wszystkich udzielonych Zleceń, tj. także po dniu, w którym zgodnie z regułą obliczania terminów wyrażonych w miesiącach, wynikającą z Kodeksu cywilnego. Każda ze stron może rozwiązać umowę z zachowaniem 6 -miesięcznego okresu wypowiedzenia, ze skutkiem na koniec miesiąca kalendarzowego.

W przypadku potwierdzenia przez Zamawiającego konieczności wykonania robót dodatkowych, Podwykonawca sporządzi wycenę robót zgodnie z zasadami określonymi w rozporządzeniu Ministra Infrastruktury z 18 maja 2004 roku w sprawie określenia metod i podstaw sporządzania kosztorysu inwestorskiego, obliczenia planowanych kosztów prac projektowych oraz planowanych kosztów robót budowlanych, określonych w programie funkcjonalno-użytkowym. Strony w drodze negocjacji określą warunki wykonania robót dodatkowych, w szczególności wysokość wynagrodzenia za ich wykonanie – na podstawie przedstawionej do akceptacji wyceny (kosztorysu).

Zamawiający jest uprawniony do żądania zapłaty kar umownych, których wartość w odniesieniu do Umowy nie może przekroczyć 20% łącznego wynagrodzenia wynikającego ze wszystkich zleceń otrzymanych przez Wykonawcę.

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

II. Najważniejsze wydarzenia, które nastąpiły po I kwartale w 2023 roku:

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

Zarząd G-Energy S.A. z siedzibą w Warszawie poinformował raportem nr 6/2023, iż w dniu 13.04.2023 otrzymał powiadomienie o akceptacji Umowy Podwykonawczej na realizację robót budowlano-montażowych zawartych przez Emitenta ze spółką KOTŁO-REM Sędziszów sp. z o.o. z siedzibą w

Sędziszowie, które dotyczą wykonywania Robót związanych z wymianą przyłączy gazowych na obszarach Oddziału Zakładu Gazowniczego we Wrocławiu

Przedmiotem Umowy jest:

1) wymiany przyłączy gazowych wraz z wyniesieniem kurka głównego na zewnątrz budynku w trybie uproszczonym (zgodnie z art. 29a ustawy Prawo budowlane) lub na zgłoszenie gdzie. Podwykonawca jest zobowiązany do wykonania przyłącza wraz z dokumentacją projektową i odbiorową,

2) wykonanie prac towarzyszących budowie, koniecznych dla kompleksowej jakościowo i w pełnym zakresie realizacji przedmiotu zlecenia na terenie działania 3 jednostek terenowych Gazowni Oddziału Zakład Gazowniczy we Wrocławiu: część 1 – Gazownia Wrocław Zachód; część 2 – Gazownia Wrocław Północ; część 3 – Gazownia Wrocław Południe.

Wykonywanie zadań odbywać się będzie na podstawie odrębnych Zleceń udzielonych Podwykonawcy przez Wykonawcę lub bezpośrednio przez PSG. na podstawie jednostkowych zleceń (dalej: Zlecenie), składanych w miarę zaistnienia potrzeby Zamawiającego (PSG).

Podwykonawca zobowiązany jest realizować Przedmiot Umowy w okresie od dnia podpisania umowy do 31.12.2024 r., z zastrzeżeniem, że każda ze stron może rozwiązać umowę z zachowaniem 6 - miesięcznego okresu wypowiedzenia, ze skutkiem na koniec miesiąca kalendarzowego.

Emitent za realizację Przedmiotu Umowy otrzyma łączne wynagrodzenie nie wyższe 3.700.000,00 PLN (słownie: trzy miliony siedemset tysięcy złotych) netto przy czym strony dopuszczają możliwość zwiększenia kwoty wynagrodzenia w formie aneksu do Umowy. Wynagrodzenie wyrażone jest w kwocie netto i zostanie powiększone o podatek VAT według stawki obowiązującej w dniu wystawienia faktury VAT.
Wykonawcy będzie przysługiwało wynagrodzenie zależne od rzeczywistego zakresu wykonanych prac, wyliczone w oparciu o stawki jednostkowe zawarte w umowie, na podstawie wykonanego zakresu rzeczowego ujętego w protokole odbioru końcowego.

Maksymalna łączna wartość zleceń wynikających z niniejszej umowy oraz umów ramowych dla części 1 nie może przekroczyć kwoty: 1 207 692,20 zł (słownie: jeden milion dwieście siedem tysięcy sześćset dziewięćdziesiąt dwa złote 20/100).

Kwota za realizację Przedmiotu Umowy w części 2 nie może przekroczyć kwoty: 1 034 615,43 zł (słownie: jeden milion trzydzieści cztery tysiące sześćset piętnaście złotych 43/100).

Maksymalna łączna wartość zleceń wynikających z niniejszej umowy dla części 3 nie może przekroczyć kwoty: 1 457 692,37 zł (słownie: jeden milion czterysta pięćdziesiąt siedem tysięcy sześćset dziewięćdziesiąt dwa złotych 37/100)

Kwota ta zostanie powiększona o należny podatek od towarów i usług (VAT) według stawki obowiązującej w dniu wykonania Przedmiotu Umowy. Wynagrodzenie obejmuje całość prac i wszelkich kosztów związanych z wykonaniem Umowy. Wykonawcy będzie przysługiwało wynagrodzenie zależne od rzeczywistego zakresu wykonanych prac, wyliczone na podstawie wykonanego zakresu rzeczowego ujętego w protokole odbioru technicznego / końcowego, inwentaryzacji powykonawczej oraz szczegółowej kalkulacji kosztów.

W przypadku potwierdzenia przez Zamawiającego konieczności wykonania robót dodatkowych, Podwykonawca sporządzi wycenę robót zgodnie z zasadami określonymi w rozporządzeniu Ministra Infrastruktury z 18 maja 2004 roku w sprawie określenia metod i podstaw sporządzania kosztorysu inwestorskiego, obliczenia planowanych kosztów prac projektowych oraz planowanych kosztów robót budowlanych, określonych w programie funkcjonalno-użytkowym. Strony w drodze negocjacji określą warunki wykonania robót dodatkowych, w szczególności wysokość wynagrodzenia za ich wykonanie – na podstawie przedstawionej do akceptacji wyceny (kosztorysu).

Zamawiający jest uprawniony do żądania zapłaty kar umownych w szczególności za każdy dzień opóźnienia w wykonaniu uzgodnienia dokumentacji uproszczonej u Zamawiającego w stosunku do terminu wskazanego w Zleceniu – w wysokości 0,5 % Wynagrodzenia netto określonego w Zleceniu, jednakże nie więcej niż 20 % tego Wynagrodzenia; za każdy dzień opóźnienia w oddaniu przedmiotu Zlecenia w stosunku do terminu wskazanego w Zleceniu – w wysokości 0,5 % Wynagrodzenia netto określonego w Zleceniu, jednakże nie więcej niż 50 % tego Wynagrodzenia; za każdy dzień opóźnienia w usunięciu wad przedmiotu Zlecenia licząc od upływu terminu wyznaczonego przez Zamawiającego na usunięcie wad – w wysokości 0,5 % Wynagrodzenia netto określonego w Zleceniu, jednakże nie więcej niż 50 % tego Wynagrodzenia; z tytułu niepowiadomienia odbiorców gazu o przystąpieniu do Robót w terminie 7 dni przed wejściem na plac budowy - w wysokości 500 zł za każdy ujawniony przypadek; za odstąpienie od realizacji przyjętego Zlecenia lub niewykonania Zlecenia w całości –w wysokości 50% Wynagrodzenia netto określonego w Zleceniu.

Łączna wartość kar umownych w odniesieniu do Umowy nie może przekroczyć 20% łącznego wynagrodzenia wynikającego ze wszystkich zleceń otrzymanych przez Wykonawcę. Pozostałe szczegółowe warunki powyższych umów nie odbiegają od powszechnie stosowanych w tego typu umowach.

7. Wpływ pandemii Koronawirusa COVID-19 na działalność Emitenta

Zarząd G-Energy S.A. z siedzibą w Warszawie (dalej: "Emitent"), informuje, iż zgodnie z aktualną na dzień 15 maja 2023 roku oceną, Emitent spodziewa się, iż skutki pandemii Koronawirusa COVID-19 i związane z tym działania podjęte przez administrację rządową wdrożenia ograniczeń, najpierw związanych z

wprowadzeniem stanu zagrożenia epidemicznego, następnie stanu epidemii, oraz powrotu obecnie do stanu zagrożenia epidemicznego, ciągle mają wpływ na wyniki finansowe Emitenta, jednak ich wpływ w najbliższej perspektywie czasowej będzie ograniczony, a w perspektywie najbliższych miesięcy Spółka liczy na powrót do pewnej powtarzalności generowania przychodów bez dotychczasowych makroekonomicznych czynników ryzyka. Emitent nie ma realnych możliwości, na moment publikacji niniejszego raportu, oszacować pełnych skutków pandemii Koronawirusa na wyniki finansowe, w szczególności opartym na analizie jakościowej oraz ilościowej prowadzonej działalności, należy jednak zaznaczyć, iż Spółka powzięła wszelkie niezbędne kroki i kontynuuje działania do zapewnienia bezpieczeństwa pracownikom jak również umożliwienia wszystkim pracownikom, współpracownikom, zleceniobiorcom wykonywanie czynności w sposób zoptymalizowany, z zachowaniem procedur wynikających ze zmienionych procedur administracyjnych i przepisów obowiązującego powszechnie prawa. Emitent z zadowoleniem przyjął deklaracje Rządu o planach całkowitego zniesienia stanu zagrożenia.

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu zadania, w Spółce ciągle kontynuowany jest model zarządzania rozpoczęty pod koniec pierwszego kwartału 2020 roku, zadania wykonywane są w następujący sposób:

1. Prace projektowe wykonywane są częściowo w systemie zdalnym (przez osoby, które wyraziły życzenie wykonywania zadań w tym trybie) oraz stacjonarnie przez pozostałych projektantów i pracowników pomocniczych w Oddziałach zamiejscowych Spółki, tj. Wrocław, Opole, Katowice, Kraków oraz Warszawa. Emitent dochowuje najwyższej staranności aby dotrzymać terminy projektów, mimo licznych komplikacji w komunikacji z urzędami jak i klientami głównego Zamawiającego, poszczególnych oddziałów PSG Sp. z o.o.

2. Roboty budowlane są prowadzone na bieżąco, należy jednak zauważyć, iż część robót ma przesunięcia terminowe w zdecydowanej większości z przyczyn od Emitenta niezależnych. Zintensyfikowano i usprawniono rozwiazywanie problemów w uzgodnieniach inwestorskich oraz nadzorach branżowych, zwiększając starania o uproszczenie procedur oraz szersze wykorzystanie poczty elektronicznej. Pomimo ograniczonego dostępu do urzędów usprawniono system prowadzenia robót przez skuteczne uzyskiwanie niezbędnych pozwoleń formalnych typu akceptacji Projektów Organizacji Ruchu, zajęcia pasa drogowego itp., na wcześniejszym niż dotychczas było to niezbędne etapie prac projektowo wykonawczych.

3. Spółka obecnie na bieżąco otrzymuje zlecenia z Umów Ramowych oraz podwykonawczych.

4. Zabezpieczamy materiały od dostawców poprzez działania wyprzedzające uzupełniając w szczególności stan magazynowy.

Należy jednak zaznaczyć , że charakter wykonywanych przez Emitenta zadań wymaga do ich zakończenia współdziałania Zamawiających oraz ich elastycznego podejścia do wewnętrznych procedur i dostosowania ich do możliwości jakie obecnie umożliwiają przepisy prawa. Emitent wskazuje przy tym, iż powyższa ocena została sporządzona zgodnie z najlepszą wiedzą Emitenta na dzień sporządzenia niniejszego raportu

bieżącego, przy czym rozmiar wpływu jest nieznany i niemożliwy do oszacowania oraz uzależniony jest od czynników, które pozostają poza wpływem lub kontrolą ze strony Emitenta.

W raportowanym okresie Spółka poczyniła odpowiednie działania w celu zapewnienia ciągłości dostaw i zwiększyła stan zapasów materiałów. Obecny zapas materiałów i stan osobowy pracowników pozwalają na realizację prowadzonych przez Emitenta zadań, co nie oznacza, iż dynamicznie zmieniająca się sytuacja nie spowoduje w niedalekiej przyszłości ryzyka zmian w istniejącej obecnie sytuacji. Współpracujące ze spółką podmioty gospodarcze na dzień sporządzenia raportu świadczą usługi w sposób zadowalający oczywiście z uwzględnieniem restrykcji wprowadzonych na obszarze Rzeczypospolitej Polskiej na podstawie ustaw i rozporządzeń tzw. covidowych, zwierających istotne ograniczenia odnoszące się do działalności gospodarczej. Należy przy tym zauważyć, iż sytuacja w kraju i Europie jest na tyle dynamiczna, niestabilna i nieprzewidywalna, że nie daje możliwości oszacowania w sposób precyzyjny wpływu COVID-19 na przyszłe wyniki finansowe Emitenta. Zmiana obecnej sytuacji może być spowodowana kolejnymi decyzjami rządu ograniczającymi działalność spółki, decyzjami lokalnych władz, czy rządów innych krajów wpływającymi na międzynarodową wymianę handlową, decyzjami leżącymi po stronie naszych dostawców i odbiorców usług, działalnością urzędów, znaczną absencją pracowników lub obowiązkową kwarantanną.

Zarząd spółki przeanalizował potencjalne ryzyka związane z pandemią Koronawirusa, które mogą istotnie wpłynąć na jej przyszłe wyniki finansowe i do ryzyka tego zalicza:

- ✓ zmiany w funkcjonowaniu urzędów, administracji czy ograniczenia w działaniu podmiotów Zamawiających świadczone przez Emitenta usługi.
- ✓ zakłócenia łańcucha dostaw towarów i materiałów,
- ✓ ograniczenia w funkcjonowaniu urzędów i administracji,
- ✓ zakłócenia w realizacji procesów w związku ze zwiększoną absencją pracowników, w tym z powodu choroby, opieki nad dziećmi lub kwarantanny,
- ✓ zakłócenia płynności finansowych, w sytuacji gdy odbiorcy usług opóźnią odbiory techniczne oraz końcowe lub wstrzymają płatności,
- ✓ spowolniony proces wydawania decyzji administracyjnych.

Na dzień publikacji niniejszego raportu sytuacja związana z wpływem Pandemii COVID-19 na działalność Spółki jest zauważalna i może mieć wpływ na planowane terminy wykonywania zadań, ale nie stanowi na chwile obecną zagrożenia dla kontynuacji działalności.

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

8. Ryzyko związane z konfliktem zbrojnym na Ukrainie

Na dzień publikacji niniejszego raportu należy zwrócić uwagę na wydarzenia do których doszło w Ukrainie 24 lutego 2022 r. w szczególności ich wpływ i konsekwencje na relacje gospodarcze przez najbliższe miesiące czy nawet lata w Polsce, Europie i na świecie. Konsekwencją jest nieprzewidywalna i dynamicznie zmieniająca się sytuacja polityczno – gospodarcza o charakterze globalnym, mająca wpływ na obrót surowcami oraz globalnie łańcuchy dostaw, które jeszcze nie odbudowały się w pełni po pandemii. Emitent informuje, że nie posiada inwestycji i jednostek zależnych w rejonach zaangażowanych w konflikt, ani nie współpracuje z podmiotami zarejestrowanymi w danym rejonie, natomiast Spółka była i zapewne będzie zainteresowana rynkiem ukraińskim. Zarząd G-ENERGY S.A. dokonał analizy wpływu danej sytuacji na bieżącą działalność Spółki szczególnie pod kątem wpływu na rynek materiałowy. Ze względu na działania Emitenta w segmencie gazowniczym, jednym z ważniejszych zakłóceń wynikających z inwazji są zerwane łańcuchy dostaw z obszarów objętych konfliktem, co ma realny wpływ na niedobór stali na rynku oraz dalszy wzrost cen. Zarząd Spółki identyfikuje ryzyko obniżenia przychodów w szczególności dynamiki wzrostu z tytułu świadczonych usług związaną z koniecznością uwzględnienia wyższych kosztów materiałów, w tym paliw, aczkolwiek kwalifikuje je na dzień dzisiejszy jako niskie. Zarząd dokonał analizy planów zakupowych oraz poziomu ryzyka, szczególności dotyczącego gwałtownych i wysokich wzrostów cen paliw oraz materiałów wykorzystywanych w realizowanych kontraktach. Powyższe ryzyko może wpłynąć na ostateczną wycenę kontraktów budowlanych realizowanych przez Spółkę w 2023 roku.

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

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

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

9. INFORMACJA DOTYCZĄCA PROGNOZ FINANSOWYCH

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

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

Emitent na dzień 31 marca 2023 r. posiadał jednostkę zależną, jednak na podstawie regulaminu art. 58 dane finansowe jednostki zależnej nie są istotne dla rzetelnego i jasnego obrazu sytuacji majątkowej i finansowej Spółki G-ENERGY S.A. Wybrane dane finansowe są przekazywane w raportach okresowych.

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

Na ostatni dzień okresu objętego niniejszym raportem tj. 31 marca 2023 r. Spółka posiadała jeden podmiot zależny Infracomplex Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie. Poniżej publikujemy wybrane dane finansowe.

Poniżej publikujemy wybrane dane finansowe

BILANS wg załącznika nr 4 dla jednostek mikro	31.03.2023	31.03.2022
Aktywa razem	**232 747,89**	**339 141,97**
A. Aktywa trwałe, w tym środki trwałe	401,36	1 912,64
B. Aktywa obrotowe, w tym:	232 346,53	337 229,33
1. - zapasy	0,00	0,00
2. - należności krótkoterminowe	226 958,34	310 025,24

C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	-	-
D. Udziały (akcje) własne	-	-
Pasywa razem	**232 747,89**	**339 141,97**
A. Kapitał (fundusz) własny, w tym:	69 043,92	141 764,70
1. - kapitał (fundusz) podstawowy	5 000,00	5 000,00
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania, w tym:	**163 703,97**	**197 377,27**
1. - rezerwy na zobowiązania	-	-
2. - zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	14 617,48	41 250,06

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (wariant porównawczy) wg załącznika nr 4 dla jednostek mikro	**31.03.2023**	**31.03.2022**
A. Przychody podstawowej działalności operacyjnej i zrównane z nimi, w tym:	**60 000,00**	**140 180,00**
1. - zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	0,00	0,00
B. Koszty podstawowej działalności operacyjnej	**63 282,19**	**89 892,24**
I. Amortyzacja	301,02	1 222,62
II. Zużycie materiałów i energii	677,21	966,83
III. Wynagrodzenia, ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	53 413,24	57 107,52
IV. Pozostałe koszty	8 890,72	30 595,27
C. Pozostałe przychody i zyski, w tym:	**0,35**	**0,48**
1. - aktualizacja wartości aktywów	0,00	0,00
D. Pozostałe koszty i straty, w tym:	**9,92**	**522,36**
1. - aktualizacja wartości aktywów	0,00	0,00
E. Podatek dochodowy	**0,00**	**447,00**
F. Zysk/strata netto (A-B+C-D-E) (dla jednostek mikro, o których mowa w art. 3 ust. 1a pkt 1, 3 i 4 oraz ust. 1b ustawy)	**-3 291,76**	**49 318,88**

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

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

Główne cele strategiczne:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

- **Działania na rzecz budowy gospodarki wodorowej i biometanu**

Wodór

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

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

3B - Pilotażowe projekty technologiczne

3C - Mapowanie przemysłowych zastosowań wodoru

Konkluzje uzyskane podczas w/w prac będą mieć istotny wpływ na projekt Polskiej Strategii Wodorowej , która określi cele i działania na rzecz budowy niskoemisyjnej gospodarki wodorowej, odnoszące się do trzech

sektorów wykorzystania wodoru – energetyki, transportu i przemysłu, a także do jego produkcji, dystrybucji oraz koniecznych zmian prawnych i finansowania.

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

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

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

Przedstawiciele administracji rządowej, środowiska przedsiębiorców, nauki oraz jednostek otoczenia biznesu podpisali, 14 października 2021 r. w Warszawie, „Porozumienie sektorowe na rzecz rozwoju gospodarki wodorowej w Polsce". Zawarcie tego porozumienia jest kontynuacją procesu, który rozpoczął się 7 lipca 2020 r. wraz z podpisaniem „Listu intencyjnego o ustanowieniu partnerstwa na rzecz budowy gospodarki wodorowej i zawarcia sektorowego porozumienia wodorowego". Upowszechnienie wodoru to także kluczowa inicjatywa, która wpisuje się w założenia „Polskiej Strategii Wodorowej do roku 2030 z perspektywą do 2040 r.", która została przygotowana w Ministerstwie Klimatu i Środowiska, a którego Sygnatariuszami zostali G-Energy S.A. i Zakład Produkcyjno Badawczy Politerm sp. z o.o.

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

wynosić minimum 50 proc. – zakłada podpisane w czwartek porozumienie sektorowe na rzecz rozwoju gospodarki wodorowej. Sygnatariuszami jest 138 podmiotów.

Biometan

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

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

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

Na podstawie doświadczeń innych państw europejskich (m.in. Niemiec i Włoch) można stwierdzić, że produkcja biometanu na cele transportowe jest naturalną konsekwencją rozwoju rynku biogazu. Wynika to przede wszystkim z możliwości i efektywności wykorzystania energii biogazu. Przy aktualnych uwarunkowaniach prawnych najbardziej prawdopodobnym rozwiązaniem, mogącym znaleźć zastosowanie w praktyce, jest wtłaczanie oczyszczonego biogazu rolniczego do sieci gazu ziemnego.

b) Wykonywanie ocen efektywności energetycznej kotłowni.

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

a) co najmniej raz na 5 lat – dla kotłów o nominalnej mocy cieplnej od 20 kW do 100 kW,

b) co najmniej raz na 2 lata – dla kotłów opalanych paliwem ciekłym lub stałym o nominalnej mocy cieplnej ponad 100 kW,

c) co najmniej raz na 4 lata – dla kotłów opalanych gazem o nominalnej mocy cieplnej ponad 100 kW;

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

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

c) Produkcji oraz sprzedaży energii elektrycznej pozyskiwanej ze źródeł odnawialnych

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

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

OZE to jeden z priorytetów polityki energetyczno-klimatycznej Unii Europejskiej. Jednym z jej celów jest 20-procentowy udział tych źródeł w finalnym zużyciu energii. Dla Polski ten cel jest nieco niższy - średnio 15,5 proc. Źródła odnawialne na razie są droższe od konwencjonalnych, i aby się rozwijały, trzeba je wspierać, czyli dotować. Ustawa m.in. kompleksowo reguluje te kwestie. Nie oznacza to jednak , ze Spółka nie widzi możliwości inwestowania w produkcje energii niskoemisyjnej. Wprowadzenie w życie Ustawy o OZE oraz

uruchomienie pod koniec roku programu aukcyjnego powinno dać stabilizację prawną dla wytwórców oraz pozwoli na ocenę opłacalności poszczególnych źródeł produkcji prądu i ciepła. Oznacza to, że instytucje finansowe najprawdopodobniej powrócą do finansowania branży OZE, a Spółka rozpoczęła rozmowy na temat możliwości finansowania projektów energetyki odnawialnej opartej o systemy wsparcia. Obecnie Ministerstwo Energii, zgodnie z zapowiedziami, stawia na źródła OZE pracujące jak najdłużej w roku, takie założenia powodują, że inwestycje w energię wiatrową i słoneczną w Polsce stanowią na tyle wysokie ryzyko, że trudno jest zapewnić stabilne źródło finansowania. Sytuacja branży OZE w Polsce nie jest dobra, choć oczywiście w różnych sektorach mamy inną sytuację. Obecnie najlepiej wygląda sytuacja sektora biogazu rolniczego, który został uratowany dzięki wprowadzeniu dla niego osobnego systemu wsparcia, tzw. błękitnych certyfikatów

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

d) Realizacji i sprzedaży projektów z zakresu odnawialnych źródeł energii

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

Ekonomiczne uzasadnienie podjęcia działań na lata 2021 r. - 2022 r. przez Zarząd Emitenta w ramach tego punktu strategii będzie uzależnione od analizy wpływu ekonomicznego zmian ustaw o odnawialnych źródłach energii oraz obrocie ziemią w tym ustawie o kształtowaniu ustroju rolnego oraz w ustawie o inwestycjach w zakresie elektrowni wiatrowych. Spółka rozważa inwestycje kapitałową w już działające podmioty. W szczególności wdrożenia działań związanych z restrukturyzacją istniejącego zadłużenia perspektywicznych podmiotów, w przyszłości może z wykorzystaniem np. modeli klastrowych.

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

Zmiana przepisów odnośnie paneli fotowoltaicznych

Zgodnie z najnowszymi ustaleniami, od 1 kwietnia 2022 roku system opustów został zastąpiony przez tzw. net-biling, czyli swego rodzaju system sprzedaży nadwyżek z instalacji fotowoltaicznej. Sprzedawca energii dokonywałby przeliczenia wartości odesłanej energii, po średniomiesięcznej cenie z miesiąca (a od 2024 roku – z godziny) – odkładając wirtualne "środki" na koncie rozliczeniowym, w ramach tzw. depozytu prosumenckiego. Prosument będzie mógł użyć ich, by pokryć wartość energii pobranej z sieci, według taryfy

sprzedawcy. Rozliczenie odbywałoby się w okresie 12-miesięcznym. Po 2021 roku, szczególnie wielkoformatowe instalacje będą mogły korzystać z szeregu ułatwień przyjętych jeszcze w 2021 roku. Zgodnie ze zmianami:

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

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

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

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

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

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

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

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

wolno stojących urządzeń fotowoltaicznych o mocy zainstalowanej elektrycznej nie większej niż 1000 kW, zlokalizowanych na gruntach rolnych stanowiących użytki rolne klas V, VI, VIz i nieużytki - w rozumieniu

przepisów wydanych na podstawie art. 26 ust. 1 Ustawy - Prawo geodezyjne i kartograficzne; urządzeń innych niż wolno stojące.

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

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

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

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

CELE RECYKLINGOWE DLA ODPADÓW KOMUNALNYCH		
do 2025	do 2030	do 2035
55%	60%	65%

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

określone poziomy selektywnej zbiórki opakowań plastikowych po napojach - 77 proc. w 2025 roku i 90 proc. w ciągu kolejnych dwóch lat.

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

f) Doradztwa branżowego i korporacyjnego.

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

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

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

Na dzień 31 marca 2023 r. Spółka zatrudniała na podstawie umowy o pracę w wysokości 52,60 pracowników w przeliczeniu na pełne etaty.

14. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU W SPRAWIE RZETELNOŚCI SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

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

/-/ Grzegorz Cetera

Prezes Zarządu