

# RAPORT KWARTALNY

**G-Energy S.A.**



**ZA III KWARTAŁ 2022 ROKU  
(ZA OKRES OD 01.07.2022 DO 30.09.2022)**

**Emitent jest notowany na rynku NewConnect**



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

**Warszawa, 14 listopada 2022 r.**

## *Spis treści*

<i>Spis treści</i> .....	2
<b>1. INFORMACJE O SPÓŁCE</b> .....	<b>3</b>
<b>2. SPRAWOZDANIE FINANSOWE</b> .....	<b>5</b>
I. WYBRANE DANE FINANSOWE .....	6
<b>3. PRZYJĘTE ZASADY (POLITYKA) RACHUNKOWOŚCI</b> .....	<b>15</b>
<b>4. DANE O STRUKTURZE WŁASNOŚCI KAPITAŁU PODSTAWOWEGO ORAZ LICZBIE I WARTOŚCI NOMINALNEJ SUBSKRYBOWANYCH AKCJI, W TYM UPRIWILEJOWANYCH</b> .....	<b>26</b>
<b>5. STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE AKTUALNEJ SYTUACJI FINANSOWEJ EMITENTA</b>	<b>27</b>
I. WYBRANE WSKAŹNIKI OBRAZUJĄCE PODSTAWOWE WYNIKI FINANSOWE JEDNOSTKI .....	34
<b>6. ZWIĘŻŁA CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W OKRESIE, KTÓREGO DOTYCZY RAPORT, WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI</b> .....	<b>37</b>
<b>7. WPŁYW PANDEMII KORONAWIRUSA COVID-19 NA DZIAŁALNOŚĆ EMITENTA</b> .....	<b>41</b>
<b>8. RYZYKO ZWIĄZANE Z KONFLIKTEM ZBROJNYM NA UKRAINIE</b> .....	<b>43</b>
<b>9. INFORMACJA DOTYCZĄCA PROGNOZ FINANSOWYCH</b> .....	<b>44</b>
<b>10. INFORMACJE DOTYCZĄCE KONSOLIDACJI SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH, GDY SPRAWOZDANIE TAKIE NIE JEST W MYŚL PRZEPISÓW USTAWY SPORZĄDZONE</b> .....	<b>44</b>
<b>11. WSKAZANIE JEDNOSTEK WCHODZĄCYCH W SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA NA OSTATNI DZIEŃ OKRESU OBJĘTEGO RAPORTEM KWARTALNYM</b> .....	<b>45</b>
<b>12. STRATEGIA W OBSZARZE ROZWOJU DZIAŁALNOŚCI, DZIAŁANIA W ZAKRESIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH</b> .....	<b>46</b>
<b>13. INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY</b> .....	<b>55</b>
<b>14. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU W SPRAWIE RZETELNOŚCI SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO</b> .....	<b>55</b>

## 1. INFORMACJE O SPÓŁCE

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

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

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

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

Rok 2018 był finalizacją procesów dywersyfikacyjnych i generowaniem przychodów z nowego źródła jakim jest rynek usług inżynierskich i wykonawczych w branży gazowniczej. Obecnie Spółka realizuje

kontrakty dotyczące wykonania prac projektowo budowlanych dla największych podmiotów w sektorze gazowniczym w Polsce. 8 czerwca 2018 WZA zdecydowało o podwyższeniu kapitału poprzez emisję akcji serii E. 2 stycznia 2019r. Sąd Rejestrowy w Warszawie wydał postanowienie o rejestracji podwyższenia kapitału do kwoty 9.700.000,00 zł [słownie: dziewięć milionów siedemset tysięcy złotych].

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

<b>FIRMA</b>	<b>G-Energy Spółka Akcyjna</b>
<b>SIEDZIBA (ADRES)</b>	Al. Ujazdowskie 18 lok 10 00-478 Warszawa
<b>NIP</b>	774-319-31-64
<b>REGON</b>	142684184
<b>KRS</b>	0000380413
<b>PODSTAWOWY PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI</b>	42.21.Z Roboty związane z budową rurociągów przesyłowych i sieci rozdzielczych
<b>PRZEDMIOT POZOSTAŁEJ DZIAŁALNOŚCI w szczególności :</b>	42.99.Z Roboty związane z budową pozostałych obiektów inżynierii lądowej i wodnej, gdzie indziej niesklasyfikowane 43.22.Z Wykonywanie instalacji wodno-kanalizacyjnych, ciepłych, gazowych i klimatyzacyjnych 35.11.Z Wytwarzanie energii elektrycznej 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,
<b>ORGAN REJESTROWY</b>	Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, ul. Czerniakowska 100, 00-954 Warszawa
<b>KAPITAŁ ZAKŁADOWY</b>	9.700.000,00 złotych
<b>LICZBA AKCJI SERII A , B , C i E</b>	97 000 000 na okaziciela
<b>WARTOŚĆ NOMINALNA</b>	0,10 złotych /dziesięć groszy/
<b>NEWCONNECT</b>	rynek kierowany zleceniami (NC)
<b>SEKTOR</b>	Eco-energia
<b>ISIN</b>	PLELKPE00014
<b>NAZWA (SKRÓT)</b>	GENRG
<b>LEI</b>	259400753RBKDYW8LO02 - GNG
<b>TICKER (OZNACZENIE)</b>	GNG
<b>INDEKSY:</b>	NCIndex
<b>ADRES E-MAIL</b>	biuro@genergy.pl
<b>STRONA INTERNETOWA</b>	www.genergy.pl
<b>NUMER TELEFONU</b>	+48 (22) 247 84 53
<b>ANIMATOR</b>	DM PKO Bank Polski
<b>KONTAKT Z INWESTORAMI</b>	RI@genergy.pl
<b>AUDYTOR</b>	KPW Audytor Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi

## **2. SPRAWOZDANIE FINANSOWE**

Poniżej przedstawione zostały wybrane dane finansowe G-Energy S.A. za okres od 01.07.2022 r. do 30.09.2022 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 01.01.2022 do 30.09.2022	Narastająco za okres od 01.01.2021 do 30.09.2021	III kwartał (rok bieżący) za okres od 01.07.2022 do 30.09.2022	III kwartał (rok poprzedni) za okres od 01.07.2021 do 30.09.2021
Aktywa trwałe	10 188 307,16 zł	10 304 916,44 zł	- 169 170,80 zł	- 267 698,39 zł
Aktywa obrotowe	21 703 878,10 zł	15 849 333,17 zł	3 350 018,23 zł	579 032,14 zł
Należności krótkoterminowe	5 702 070,40 zł	3 530 537,39 zł	3 064 464,88 zł	- 430 721,21 zł
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	361 843,53 zł	240 475,08 zł	171 363,80 zł	122 133,35 zł
Zobowiązania długoterminowe	1 263 813,64 zł	2 520 475,25 zł	- 1 629 191,60 zł	- 136 755,97 zł
Zobowiązania krótkoterminowe	14 992 162,63 zł	9 758 694,55 zł	3 832 136,63 zł	569 585,95 zł

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

Wyszczególnienie	Narastająco za okres od 01.01.2022 do 30.09.2022	Narastająco za okres od 01.01.2021 do 30.09.2021	III kwartał (rok bieżący) za okres od 01.07.2022 do 30.09.2022	III kwartał (rok poprzedni) za okres od 01.07.2021 do 30.09.2021
Przychody netto ze sprzedaży	16 455 470,28 zł	16 574 517,26 zł	5 950 493,41 zł	2 062 759,75 zł
Amortyzacja	866 277,69 zł	831 425,74 zł	267 946,48 zł	284 575,43 zł
Zysk/strata na sprzedaży	739 178,50 zł	712 077,71 zł	- 109 237,17 zł	- 141 223,72 zł
Zysk/strata na działalności operacyjnej	812 247,01 zł	1 208 483,59 zł	- 177 502,34 zł	367 489,31 zł
Zysk/strata brutto	400 450,40 zł	1 074 701,27 zł	- 364 012,39 zł	315 103,96 zł
Zysk/strata netto	273 316,40 zł	646 994,27 zł	- 406 390,39 zł	172 534,96 zł

### 2.3. Bilans sporządzony na dzień 30.09.2022 r.

<b>AKTYWA</b>		<b>Narastająco za okres od 01.01.2022 do 30.09.2022</b>	<b>Narastająco za okres od 01.01.2021 do 30.09.2021</b>	<b>III kwartał (rok bieżący) okres od 01.07.2022 do 30.09.2022</b>	<b>III kwartał (rok poprzedni) okres od 01.07.2021 do 30.09.2021</b>
<b>A.</b>	<b>Aktywa trwałe</b>	<b>10 188 307,16</b>	<b>10 304 916,44</b>	<b>-169 170,80</b>	<b>-267 698,39</b>
<b>I.</b>	<b>Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>33 936,03</b>	<b>173 138,75</b>	<b>-10 343,19</b>	<b>27 630,75</b>
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Wartość firmy	0,00	86 044,73	0,00	-32 266,65
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	33 936,03	87 094,02	-10 343,19	59 897,40
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>6 437 985,22</b>	<b>6 977 268,85</b>	<b>-158 827,61</b>	<b>-211 269,14</b>
1.	Środki trwałe	6 437 985,22	6 968 203,81	-158 827,61	-220 334,18
a)	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	1 001 187,50	1 004 337,50	-787,50	-787,50
b)	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	2 888 218,90	2 967 893,86	-19 918,74	-19 918,74
c)	urządzenia techniczne i maszyny	1 365 800,79	1 674 147,35	-118 256,16	-86 604,43
d)	środki transportu	1 137 302,19	1 260 537,58	-15 912,29	-109 070,59
e)	inne środki trwałe	45 475,84	61 287,52	-3 952,92	-3 952,92
2.	Środki trwałe w budowie	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	9 065,04	0,00	9 065,04
<b>III.</b>	<b>Należności długoterminowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	Od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Od pozostałych jednostek	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>IV.</b>	<b>Inwestycje długoterminowe</b>	<b>3 586 500,00</b>	<b>3 028 500,00</b>	<b>0,00</b>	<b>-84 060,00</b>
1.	Nieruchomości	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	3 586 500,00	3 028 500,00	0,00	-84 060,00
a)	w jednostkach powiązanych	3 586 500,00	3 028 500,00	0,00	0,00
-	udziały lub akcje	3 586 500,00	3 028 500,00	0,00	0,00
-	inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	-84 060,00
-	udziały lub akcje	0,00	0,00	0,00	-84 060,00
-	inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00	0,00
-	udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00
-	inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
c)	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>V.</b>	<b>Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>129 885,91</b>	<b>126 008,84</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	129 885,91	120 508,84	0,00	0,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	5 500,00	0,00	0,00
<b>B.</b>	<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>21 703 878,10</b>	<b>15 849 333,17</b>	<b>3 350 018,23</b>	<b>579 032,14</b>
<b>I.</b>	<b>Zapasy</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>-6 323,93</b>	<b>0,00</b>
1.	Materiały	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Produkty gotowe	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Towary	0,00	0,00	0,00	0,00
5.	Zaliczki na dostawy	0,00	0,00	-6 323,93	0,00
<b>II.</b>	<b>Należności krótkoterminowe</b>	<b>5 702 070,40</b>	<b>3 530 537,39</b>	<b>3 064 464,88</b>	<b>-430 721,21</b>
1.	Należności od jednostek powiązanych	0,00	41 628,60	0,00	-689 021,40
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	41 628,60	0,00	-689 021,40
-	do 12 miesięcy	0,00	41 628,60	0,00	-689 021,40
-	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	inne	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00	0,00	0,00
-	do 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
-	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	inne	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Należności od pozostałych jednostek	5 702 070,40	3 488 908,79	3 064 464,88	258 300,19
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	2 661 491,39	1 689 679,67	1 113 904,43	158 584,91
-	do 12 miesięcy	2 366 291,39	1 689 679,67	1 394 959,43	158 584,91
-	powyżej 12 miesięcy	295 200,00	0,00	-281 055,00	0,00
b)	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	367 674,51	22 361,31	12 876,93	660,76
c)	inne	2 672 904,50	1 776 867,81	1 937 683,52	99 054,52
d)	dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>462 519,16</b>	<b>423 478,20</b>	<b>156 670,71</b>	<b>241 986,29</b>
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	462 519,16	423 478,20	156 670,71	241 986,29
a)	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	w pozostałych jednostkach	100 675,63	183 003,12	-14 693,09	119 852,94
-	udziały lub akcje	80 675,63	180 003,12	-12 593,09	119 852,94
-	inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00	0,00
-	udzielone pożyczki	20 000,00	3 000,00	-2 100,00	0,00
-	inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
c)	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	361 843,53	240 475,08	171 363,80	122 133,35
-	środki pieniężne w kasie i na rachunkach	159 042,50	237 904,52	-28 881,67	142 020,19
-	inne środki pieniężne	202 801,03	2 570,56	202 801,03	-22 442,40
-	inne aktywa pieniężne	0,00	0,00	-2 555,56	2 555,56
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>IV.</b>	<b>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>15 539 288,54</b>	<b>11 895 317,58</b>	<b>135 206,57</b>	<b>767 767,06</b>
<b>C.</b>	<b>Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>D.</b>	<b>Udziały (akcje) własne</b>	<b>99 572,00</b>	<b>63 794,59</b>	<b>-2 428,00</b>	<b>874,59</b>
	<b>Aktywa razem</b>	<b>31 991 757,26</b>	<b>26 218 044,20</b>	<b>3 178 419,43</b>	<b>312 208,34</b>



<b>PASYWA</b>		<b>Narastająco za okres od 01.01.2022 do 30.09.2022</b>	<b>Narastająco za okres od 01.01.2021 do 30.09.2021</b>	<b>III kwartał (rok bieżący) okres od 01.07.2022 do 30.09.2022</b>	<b>III kwartał (rok poprzedni) okres od 01.07.2021 do 30.09.2021</b>
<b>A.</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny</b>	<b>13 375 745,01</b>	<b>13 405 771,85</b>	<b>-406 390,39</b>	<b>172 534,96</b>
<b>I.</b>	<b>Kapitał (fundusz) podstawowy</b>	<b>9 700 000,00</b>	<b>9 700 000,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>II.</b>	<b>Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:</b>	<b>2 636 869,06</b>	<b>2 636 869,06</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
-	nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym :</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
-	z tytułu aktualizacji wartości godziwej	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>IV.</b>	<b>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe</b>	<b>3 707 522,07</b>	<b>3 351 649,04</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
-	tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	0,00	0,00	0,00	0,00
-	na udziały (akcje) własne	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>V.</b>	<b>Zysk (strata) z lat ubiegłych</b>	<b>-2 941 962,52</b>	<b>-2 929 740,52</b>	<b>0,00</b>	
<b>VI.</b>	<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>273 316,40</b>	<b>646 994,27</b>	<b>-406 390,39</b>	<b>172 534,96</b>
<b>VII.</b>	<b>Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>B.</b>	<b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>18 616 012,25</b>	<b>12 812 272,35</b>	<b>3 584 809,82</b>	<b>139 673,38</b>
<b>I.</b>	<b>Rezerwy na zobowiązania</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>1 263 813,64</b>	<b>2 520 475,25</b>	<b>-1 629 191,60</b>	<b>-136 755,97</b>
1.	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Wobec pozostałych jednostek	1 263 813,64	2 520 475,25	-1 629 191,60	-136 755,97
a)	kredyty i pożyczki		999 787,40	-1 562 309,92	2 828,40
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
c)	inne zobowiązania finansowe	1 263 813,64	1 520 687,85	-66 881,68	-139 584,37
d)	zobowiązania wekslowe	0,00	0,00	0,00	0,00
e)	inne	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>14 992 162,63</b>	<b>9 758 694,55</b>	<b>3 832 136,63</b>	<b>569 585,95</b>
1.	Wobec jednostek powiązanych	0,00	53 698,67	0,00	-597 795,00
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	3 698,67	0,00	-597 795,00
-	do 12 miesięcy	0,00	3 698,67	0,00	-597 795,00
-	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	inne	0,00	50 000,00	0,00	0,00
2.	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	-430 777,00	0,00
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00	-405 777,00	0,00
-	do 12 miesięcy	0,00	0,00	-405 777,00	0,00
-	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	inne	0,00	0,00	-25 000,00	0,00
3.	Wobec pozostałych jednostek	14 992 162,63	9 704 995,88	4 262 913,63	1 167 380,95

a)	kredyty i pożyczki	3 264 947,06	2 144 588,94	1 243 814,27	388 111,58
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
c)	inne zobowiązania finansowe	2 767 756,86	2 392 253,50	159 685,67	119 564,20
d)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:				
-	do 12 miesięcy	1 434 729,98	1 580 301,31	-513 622,38	-223 255,87
-	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
e)	zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	3 645 000,00	1 440 000,00	2 205 000,00	1 440 000,00
f)	zobowiązania wekslowe	244 860,00	244 860,00	0,00	0,00
g)	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	3 242 413,82	1 525 780,02	1 144 745,17	-521 321,64
h)	z tytułu wynagrodzeń	286 172,25	247 673,12	23 726,23	-8 270,56
i)	inne	106 282,66	129 538,99	-435,33	-27 446,76
4.	Fundusze specjalne	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>IV.</b>	<b>Rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>2 360 035,98</b>	<b>533 102,55</b>	<b>1 381 864,79</b>	<b>-293 156,60</b>
1.	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Rozliczenia międzyokresowe umów budowlanych	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Inne rozliczenia międzyokresowe	2 360 035,98	533 102,55	1 381 864,79	-293 156,60
-	długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
-	krótkoterminowe	2 360 035,98	533 102,55	1 381 864,79	-293 156,60
<b>Pasywa razem</b>		<b>31 991 757,26</b>	<b>26 218 044,20</b>	<b>3 178 419,43</b>	<b>312 208,34</b>

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

Wyszczególnienie	Narastająco za okres od 01.01.2022 do 30.09.2022	Narastająco za okres od 01.01.2021 do 30.09.2021	III kwartał (rok bieżący) okres od 01.07.2022 do 30.09.2022	III kwartał (rok poprzedni) okres od 01.07.2021 do 30.09.2021
<b>A. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:</b>	<b>16 455 470,28</b>	<b>16 574 517,26</b>	<b>5 950 493,41</b>	<b>2 062 759,75</b>
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	16 455 470,28	16 574 517,26	5 950 493,41	2 062 759,75
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:</b>	<b>14 292 209,62</b>	<b>14 733 793,63</b>	<b>5 621 998,46</b>	<b>1 705 812,11</b>
I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	14 292 209,62	14 733 793,63	5 621 998,46	1 705 812,11
II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00

<b>C. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>2 163 260,66</b>	<b>1 840 723,63</b>	<b>328 494,95</b>	<b>356 947,64</b>
<b>D. Koszty sprzedaży</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>E. Koszty ogólnego zarządu</b>	<b>1 424 082,16</b>	<b>1 128 645,92</b>	<b>437 732,12</b>	<b>498 171,36</b>
<b>F. Zysk (strata) ze sprzedaży (C-D-E)</b>	<b>739 178,50</b>	<b>712 077,71</b>	<b>-109 237,17</b>	<b>-141 223,72</b>
<b>G. Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>214 791,88</b>	<b>565 588,65</b>	<b>-64 798,69</b>	<b>562 529,32</b>
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	47 700,33	0,00	-79 990,73	0,00
II. Dotacje	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Inne przychody operacyjne	167 091,55	565 588,65	15 192,04	562 529,32
<b>H. Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>141 723,37</b>	<b>69 182,77</b>	<b>3 466,48</b>	<b>53 816,29</b>
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	-57 222,89	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Inne koszty operacyjne	141 723,37	69 182,77	60 689,37	53 816,29
<b>I. Zysk(strata) z działalności operacyjnej (F+G-H)</b>	<b>812 247,01</b>	<b>1 208 483,59</b>	<b>-177 502,34</b>	<b>367 489,31</b>
<b>J. Przychody finansowe</b>	<b>87 514,48</b>	<b>73 135,08</b>	<b>2 162,51</b>	<b>23 245,51</b>
I. Dywidendy i udziały w zyskach w tym	89,00	486,00	16,00	81,00
a) od jednostek powiązanych, w tym	0,00	0,00	0,00	0,00
b) od jednostek pozostałych, w tym	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Odsetki, w tym:	1 324,44	2 248,41	999,60	2 196,85
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym	61 233,05	52 005,16	-19 999,30	15 360,02
- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	24 867,99	18 367,67	21 146,21	5 579,80
V. Inne	0,00	27,84	0,00	27,84
<b>K. Koszty finansowe</b>	<b>499 311,09</b>	<b>206 917,40</b>	<b>188 672,56</b>	<b>75 630,86</b>
I. Odsetki, w tym:	431 060,48	139 515,11	171 227,83	49 858,71
- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	54 399,80	35 430,06	16 317,60	24 558,46
IV. Inne	13 850,81	31 972,23	1 127,13	1 213,69
<b>L. Zysk (strata) brutto (I+J-K)</b>	<b>400 450,40</b>	<b>1 074 701,27</b>	<b>-364 012,39</b>	<b>315 103,96</b>
<b>M. Podatek dochodowy</b>	<b>127 134,00</b>	<b>427 707,00</b>	<b>42 378,00</b>	<b>142 569,00</b>
<b>N. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>O. Zysk (strata) netto (L-M-N)</b>	<b>273 316,40</b>	<b>646 994,27</b>	<b>-406 390,39</b>	<b>172 534,96</b>

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

Lp	Wyszczególnienie	Narastająco za okres od 01.01.2022 do 30.09.2022	Narastająco za okres od 01.01.2021 do 30.09.2021	III kwartał (rok bieżący) okres od 01.07.2022 do 30.09.2022	III kwartał (rok poprzedni) okres od 01.07.2021 do 30.09.2021
I.	<b>Kapitał własny na początek okresu (BO)</b>	13 102 428,61	12 791 134,38	13 102 428,61	12 791 134,38
	Zmiana przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, korekty błędów podstawowych	0,00	0,00	0,00	0,00
I.a	<b>Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach</b>	13 102 428,61	12 791 134,38	13 102 428,61	12 791 134,38
1.	<b>Kapitał podstawowy na początek okresu</b>	9 700 000,00	9 700 000,00	9 700 000,00	9 700 000,00
1.1	Zmiany kapitału podstawowego	0,00	0,00	0,00	0,00
1.2	<b>Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu</b>	9 700 000,00	9 700 000,00	9 700 000,00	9 700 000,00
2.	<b>Kapitał zapasowy na początek okresu</b>	2 636 869,06	2 636 869,06	2 636 869,06	2 636 869,06
2.1	Zmiany kapitału zapasowego	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2	<b>Stan kapitału zapasowego na koniec okresu</b>	2 636 869,06	2 636 869,06	2 636 869,06	2 636 869,06
3.	<b>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu</b>	0,00	0,00	0,00	0,00
3.1	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00
3.2	<b>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu</b>	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	<b>Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu</b>	3 351 649,04	2 890 074,87	3 351 649,04	2 890 074,87
4.1	Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	355 873,03	461 574,17	0,00	0,00
a)	zwiększenie	355 873,03	461 574,17	0,00	0,00
	- przeksięgowanie wyniku finansowego z roku poprzedniego	355 873,03	461 574,17	0,00	0,00
d)	zmniejszenie	0,00	0,00	0,00	0,00
4.2	<b>Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu</b>	3 707 522,07	3 351 649,04	-	-
5.	<b>Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>	(2 586 089,49)	(2 435 809,55)	(2 586 089,49)	(2 435 809,55)
5.1	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	355 873,03	461 574,17	-	461 574,17
	-zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-
	- korekty błędów	-	-	-	-
5.2	<b>Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach</b>	355 873,03	461 574,17	355 873,03	461 574,17
a)	zwiększenie	-	-	-	-
b)	zmniejszenie (z tytułu)	355 873,03	461 574,17	-	-
5.3	<b>Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	-	-	-	-

5.4	<b>Strata z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>(2 941 962,52)</b>	<b>(2 897 383,72)</b>	<b>(2 941 962,52)</b>	<b>(2 897 383,72)</b>
	-zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
	-korekty błędów	0,00	(32 356,80)	0,00	(32 356,80)
5.5	<b>Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach</b>	<b>(2 941 962,52)</b>	<b>(2 929 740,52)</b>	<b>(2 941 962,52)</b>	<b>(2 929 740,52)</b>
a)	zwiększenia z tytułu	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	zmniejszenia z tytułu	0,00	0,00	0,00	0,00
5.6	<b>Strata z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>(2 941 962,52)</b>	<b>(2 929 740,52)</b>	<b>(2 941 962,52)</b>	<b>(2 929 740,52)</b>
5.7	<b>Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>(2 941 962,52)</b>	<b>(2 929 740,52)</b>	<b>(2 941 962,52)</b>	<b>(2 929 740,52)</b>
6.	<b>Całkowite dochody ogółem</b>	<b>273 316,40</b>	<b>646 994,27</b>	<b>(406 390,39)</b>	<b>172 534,96</b>
a)	Zysk netto	273 316,40	646 994,27	(406 390,39)	172 534,96
b)	Strata netto	0,00	0,00	0,00	0,00
c)	Odpisy z zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	<b>Kapitał własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>13 375 745,01</b>	<b>13 405 771,85</b>	<b>(406 390,39)</b>	<b>172 534,96</b>
III.	<b>Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

## 2.6. Rachunek przepływów pieniężnych

Lp.	Wyszczególnienie	Narastająco za okres od 01.01.2022 do 30.09.2022	Narastająco za okres od 01.01.2021 do 30.09.2021	III kwartał (rok bieżący) okres od 01.07.2022 do 30.09.2022	III kwartał (rok poprzedni) okres od 01.07.2021 do 30.09.2021
<b>A</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>				
<b>I</b>	<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>273 316,40</b>	<b>646 994,27</b>	<b>-406 390,39</b>	<b>172 534,96</b>
<b>II</b>	<b>Korekty razem</b>	<b>906 998,43</b>	<b>-752 983,06</b>	<b>1 226 516,15</b>	<b>-620 727,50</b>
1	Amortyzacja	866 277,69	831 425,74	267 946,48	284 575,43
2	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	29 318,79	0,00	121,25
3	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	325 595,21	139 892,30	126 053,20	49 131,46
4	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-31 701,24	-34 942,77	15 170,69	3 618,64
5	Zmiana stanu rezerw	0,00	0,00	0,00	0,00
6	Zmiana stanu zapasów	150 331,28	241 108,00	6 323,93	0,00
7	Zmiana stanu należności	-2 854 417,38	-634 117,53	-3 064 464,88	430 721,21

8	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	3 375 419,54	973 623,09	2 628 828,51	170 507,67
9	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-876 686,17	-1 800 811,18	1 246 658,22	-1 060 923,66
10	Inne korekty	-47 820,50	-498 479,50	0,00	-498 479,50
<b>III</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)</b>	<b>1 180 314,83</b>	<b>-105 988,79</b>	<b>820 125,76</b>	<b>-448 192,54</b>
<b>B</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>				
<b>I</b>	<b>Wpływy</b>	<b>597 267,86</b>	<b>1 167 680,92</b>	<b>13 180,20</b>	<b>241 498,00</b>
1	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	127 691,06	0,00	0,00	0,00
2	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3	Z aktywów finansowych, w tym:	399 576,80	495 680,92	18 180,20	161 498,00
	a) zbycie aktywów finansowych,	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) w pozostałych jednostkach	399 576,80	495 680,92	18 180,20	161 498,00
	- zbycie aktywów finansowych	399 487,80	495 194,92	18 164,20	161 417,00
	- dywidendy i udziały w zyskach	89,00	486,00	16,00	81,00
4	Inne wpływy inwestycyjne	70 000,00	672 000,00	-5 000,00	80 000,00
<b>II</b>	<b>Wydatki</b>	<b>176 646,71</b>	<b>1 321 442,94</b>	<b>38 313,80</b>	<b>314 768,21</b>
1	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	6 911,00	163 297,39	0,00	33 065,04
2	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3	Na aktywa finansowe, w tym:	141 735,71	633 145,55	18 313,80	201 703,17
	a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) w pozostałych jednostkach	141 735,71	633 145,55	18 313,80	201 703,17
	- nabycie aktywów finansowych	141 735,71	633 145,55	18 313,80	201 703,17
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00
4	Inne wydatki inwestycyjne	28 000,00	525 000,00	20 000,00	80 000,00
<b>III</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>420 621,15</b>	<b>-153 762,02</b>	<b>-25 133,60</b>	<b>-73 270,21</b>
<b>C</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>				
<b>I</b>	<b>Wpływy</b>	<b>242,91</b>	<b>1 125 926,54</b>	<b>-8 551,74</b>	<b>889 632,08</b>
1	Kredyty i pożyczki	0,00	1 125 926,54	-8 794,65	889 632,08
2	Inne wpływy finansowe	242,91	0,00	242,91	0,00
<b>II</b>	<b>Wydatki</b>	<b>1 467 150,73</b>	<b>805 971,10</b>	<b>615 076,62</b>	<b>246 035,98</b>
1	Nabycie udziałów (akcji) własnych	36 944,25	0,00	6 299,94	0,00

2	Spłaty kredytów i pożyczek	413 901,00	212,60	309 701,00	212,60
3	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	690 620,84	674 911,19	203 459,31	196 489,55
4	Odsetki	325 684,64	126 716,11	98 090,84	48 986,21
5	Inne wydatki finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>III</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>-1 466 907,82</b>	<b>319 955,44</b>	<b>-623 628,36</b>	<b>643 596,10</b>
<b>D</b>	<b>Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III)</b>	<b>134 028,16</b>	<b>60 204,63</b>	<b>171 363,80</b>	<b>122 133,35</b>
<b>E</b>	<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>	<b>134 028,16</b>	<b>60 204,63</b>	<b>171 363,80</b>	<b>122 133,35</b>
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>F.</b>	<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>227 815,37</b>	<b>180 270,45</b>	<b>0,00</b>	<b>118 341,73</b>
<b>G.</b>	<b>Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym</b>	<b>361 843,53</b>	<b>240 475,08</b>	<b>171 363,80</b>	<b>122 133,35</b>
	- o ograniczonej możliwości dysponowania	202 801,03	2 570,56	200 245,47	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:

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

### **Rzeczowe Środki trwałe**

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

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

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

Stawki amortyzacyjne stosowane dla środków trwałych są następujące:

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



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

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

### ***Środki trwałe w budowie***

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

### ***Wartości niematerialne***

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

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

Wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania oraz te, które nie są użytkowane, są

corocznie poddawane testowi na utratę wartości, w odniesieniu do poszczególnych aktywów lub na poziomie ośrodka wypracowującego środki pieniężne.

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

### ***Leasing***

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

Umowy leasingowe, zgodnie, z którymi leasingodawca zachowuje zasadniczo całe ryzyko i wszystkie 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 trzecim kwartale 2022 roku oraz w porównywalnym okresie roku ubiegłego Spółka była stroną umów leasingowych, które są wykazywane w sprawozdaniu bilansowo jako leasingi finansowe.

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

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

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

oszacowania wartości odzyskiwanej udziałów i akcji w jednostkach zależnych stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach.

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

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

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

Przy ewidencji ilościowo - wartościowej:

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

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

#### **Instrumenty finansowe**

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

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

Aktywa finansowe Spółka klasyfikuje do następujących kategorii:

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

Zobowiązania finansowe dzielone są na:

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

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

### **Aktywa finansowe**

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

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

### **Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu**

Składnik aktywów finansowych zalicza się do kategorii przeznaczonych do obrotu jeżeli został nabyty w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych wynikających z krótkoterminowych zmian cen oraz wahań innych czynników rynkowych albo krótkiego czasu trwania nabytego instrumentu, lub jeżeli stanowi część portfela, który generuje krótkoterminowe zyski lub też jest instrumentem pochodnym o dodatniej wartości godziwej.

W Spółce do tej kategorii należą przede wszystkim instrumenty pochodne (Spółka nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń)

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

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

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

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

### **Pożyczki udzielone i należności własne**

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

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

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

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

### **Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności**

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

### **Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży**

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

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

### **Zobowiązania finansowe**

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

### **Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu**

Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu są to zobowiązania, które stanowią pochodne instrumenty finansowe (Spółka nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń) lub zobowiązania do dostarczenia

pożyczonych papierów wartościowych oraz innych z instrumentów finansowych, w przypadku zawarcia przez Spółkę umowy sprzedaży krótkiej.

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

### ***Należności krótkoterminowe***

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

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

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

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

### ***Rozliczenia międzyokresowe***

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

### ***Kapitały***

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

finansowy z lat ubiegłych, a także kapitał zapasowy oraz rezerwy.

### ***Rezerwy***

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

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

### ***Zobowiązania krótkoterminowe***

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

### ***Uznawanie przychodów***

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

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

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



### ***Świadczenie usług***

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

### ***Odsetki***

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

### ***Dywidendy***

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

### ***Podatek dochodowy***

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

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

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

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

Kapitał zakładowy Emitenta na dzień sporządzenia raportu za III kwartał 2022 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).

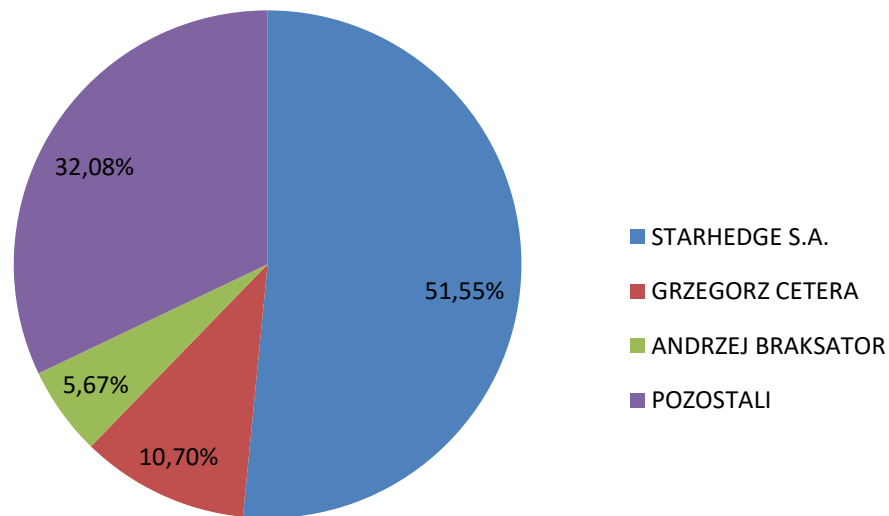
50.004.368 (pięćdziesiąt milionów cztery tysiące trzysta sześćdziesiąt osiem) akcji zwykłych na okaziciela serii E o wartości nominalnej 0,10 złotych (dziesięć groszy) każda o łącznej wartości nominalnej 5.000.436,80 zł PLN (pięć milionów czterysta trzydzieści cztery złote i osiemdziesiąt groszy).

**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	10 382 597	10 382 597	10,70%
Andrzej Braksator	5 500 000	5 500 000	5,67%
Pozostali	31 113 035	31 740 049	32,08%
<b>Razem</b>	<b>97 000 000</b>	<b>97 000 000</b>	<b>100 %</b>

\* Ilość akcji i głosów podczas Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy

## % udział w kapitale zakładowym



## 5. STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE AKTUALNEJ SYTUACJI FINANSOWEJ EMITENTA

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

W raportowanym kwartale wartość przychodów jest wciąż utrzymana na stabilnym poziomie, 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 wschodnią granicą. W styczniu 2022 r. 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. Zawirowania te także w kolejnym kwartale wpłynęły na zadania wykonywane dla PSG szczególnie na terminowość ich rozliczenia i w znacznym stopniu wpłynęło na opóźnienie planowanych przychodów raportowanego kwartału. 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). Straciło moc, dotychczasowe rozporządzenie Rady Ministrów z dnia 19

września 2007 r. w sprawie sposobu i trybu wprowadzania ograniczeń w poborze gazu ziemnego (Dz. U. z 2007 r. nr 178 poz. 1252). 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 jak się wydaje zmiany w sposobie ograniczenia dostaw nie wpłyną na wykonywane przez Emitenta zadania

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

Należy 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. Obecnie, mocno zauważalny jest problem wysokiej inflacji, co powoduje niespotykany w ostatnich latach wzrost cen usług i materiałów oraz ich deficyt na rynku. W raportowanym kwartale Emitent wypracował dodatni wynik zysku brutto w kwocie 328 494,95 zł, co powiększyło wynik narastająco za 3 kwartały bieżącego roku do kwoty 2 163 260,66 zł. Jednak z powodu licznych negatywnych zewnętrznych czynników makroekonomicznych oraz innych przyczyn niezależnych od Emitenta w szczególności opóźnieniach w dostawie materiałów czy ich jakości w tym także niezamawianych przez Emitenta, a także wydłużonych procesach odbiorów końcowych, Spółka w raportowanym okresie poniosła stratę netto w wysokości -406 390,39 zł, zaś wynik finansowy od początku b.r. zmniejszył się i osiągnął wartość 273 316,40 zł. zysku netto.

Rosnące ceny oraz nieprzewidywalny wzrost inflacji mają znaczny wpływ na bieżącą sytuację finansową Spółki. Pomimo, rozpoznania wielu ryzyk związanych z obecną sytuacją makroekonomiczną istotny koszt stanowią dla Spółki przede wszystkim rosnące koszty kredytów, dla przykładu koszty odsetek bankowych, odsetek z tyt. leasingów w III kwartale roku 2021 wynosiły 42 581,51 zł, a w zakończonym kwartale roku 2022 Spółka poniosła koszty z tych samych pozycji w wysokości 164 309,32 zł. Jest to wzrost aż o 286%.

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.

Podstawowym czynnikiem w działalności Emitenta, mającym znaczny wpływ na osiągnięte przychody oraz wynik finansowy, była systematyczna i konsekwentna polityka 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 dywersyfikację przychodów, gdyż przetargi są ogłaszane w sposób niezależny przez poszczególne oddziały i tam rozliczane.

Spółka na bieżąco pozyskuje mniejsze kontrakty, które pozwalają na utrzymywanie pełnych „mocy przerobowych) także naszych stałych podwykonawców świadomie rezygnując z pozyskiwania kontaktów długoterminowych do czasu rozpoznania z większą 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 -odbior techniczny -inventaryzacja geodezyjna -GIS-odbior 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 poszerzenie 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 głównie 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 343 000 akcji, które stanowią 0,3536 % kapitału zakładowego Spółki oraz 0,3536 % głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta.

W raportowanym okresie Spółka zwiększyła aktywa obrotowe narastająco za 9 miesięcy 2022 roku do kwoty 21 703 878,10 powiększając je r/r w okresie porównawczym o ponad 5,8 mln złotych. Istotną cechą aktywów obrotowych jest ich duża płynność i wysoka możliwość rotacji.

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

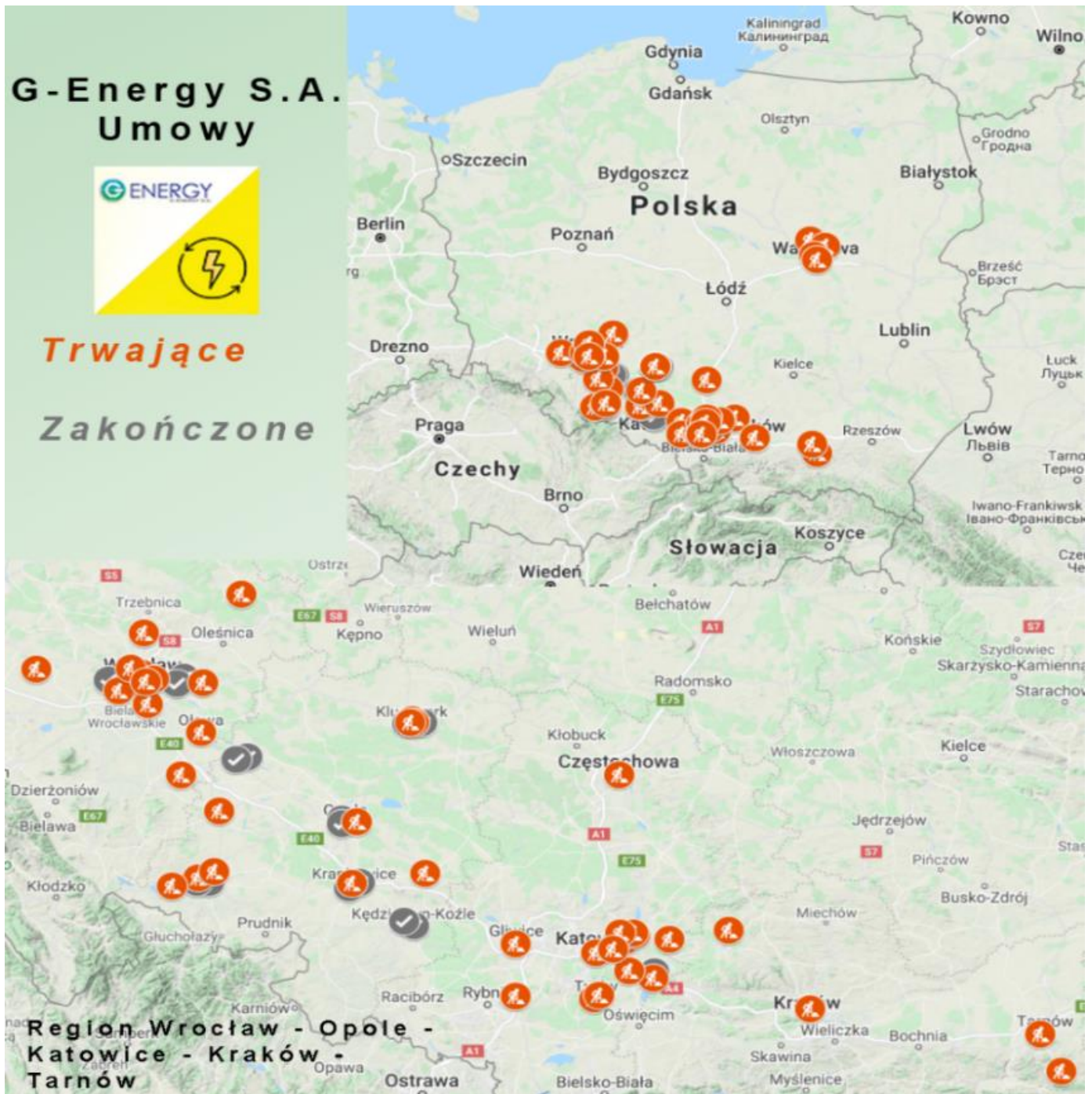
Na dzień 30.09.2022 Spółka posiadała następujące leasingi zakwalifikowane jako Środki Trwałe:

GRUPA ŚRODKÓW TRWAŁYCH, WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH W LEASINGU	Stan początkowy na dzień 01.07.2022	Zwiększenie (ZAKUP)	Zmniejszenie (SPRZEDAŻ/LI KWIDACJA)	Stan końcowy na dzień 30.09.2022
Grunty własne	- zł	- zł	- zł	- zł
Budynki, lokale i budowle	- zł	- zł	- zł	- zł
Kotły i maszyny energetyczne	8 155,00 zł	- zł	- zł	8 155,00 zł
Urządzenia, maszyny i aparaty ogólnego zastosowania	437 288,59 zł	- zł	- zł	437 288,59 zł
Specjalistyczne maszyny, urządzenia i aparaty	1 677 544,49 zł	- zł	- zł	1 677 544,49 zł
Urządzenia techniczne	- zł	- zł	- zł	- zł
Środki transportu	2 257 597,53 zł	122 190,58 zł	- zł	2 379 788,11 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
<b>RAZEM:</b>	<b>4 534 442,92 zł</b>	<b>122 190,58 zł</b>	<b>- zł</b>	<b>4 656 633,50 zł</b>

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. Należy pamiętać, że świat znajduje się ciągle pod wpływem sytuacji nadzwyczajnej związanej z zagrożeniem wirusem COVID-19 i wiele krajów zwiększa lub przedłuża ograniczenia wpływające na obrót gospodarczy. Kierunek, w którym rozwinie się zagrożenie związane ze skutkami decyzji administracyjnych jest trudny, na dzień opublikowania niniejszego raportu, do przewidzenia, a istniejące w raportowanym kwartale restrykcje i ograniczenia niewątpliwie mają wpływ na bieżące przychody i zyski w szczególności czas ich realizacji.

Obecna niepewność dotycząca zjawisk makroekonomicznych nie pozwala na długoterminowe prognozy jednak Zarząd na bieżąco analizuje informacje dotyczące konfliktu ukraińskiego oraz polityki zero Covid w Chinach co jak się wydaje wraz z galopującą inflacją będzie determinowało tempo realizacji kontraktów oraz pozyskiwanie nowych. Obecnie kontrakty z PSG realizowane są na dotychczasowych zasadach, a Inwestor po kilkutygodniowych perturbacjach powrócił do planowej ich realizacji.

### Trwające i zakończone Umowy G-Energy S.A.

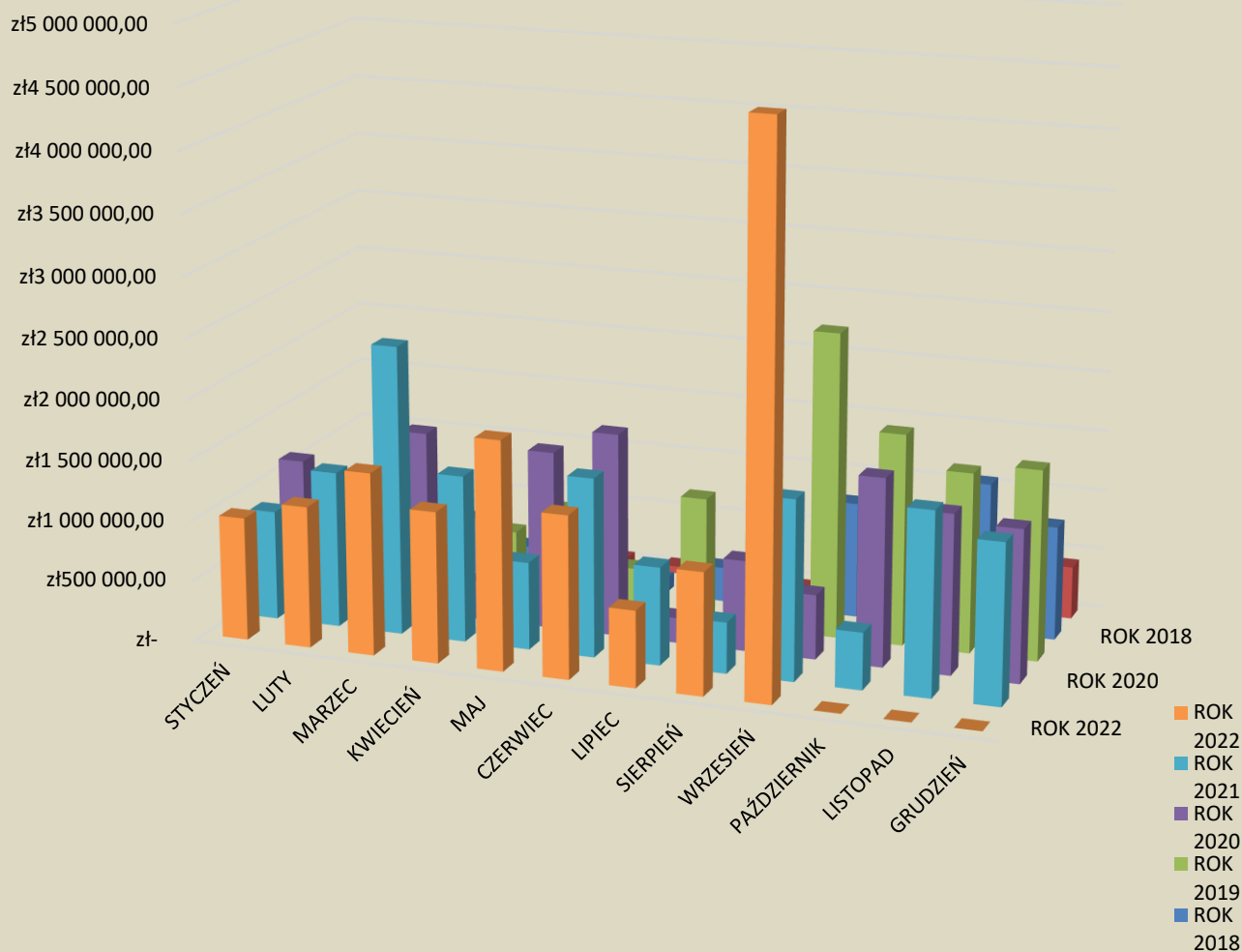


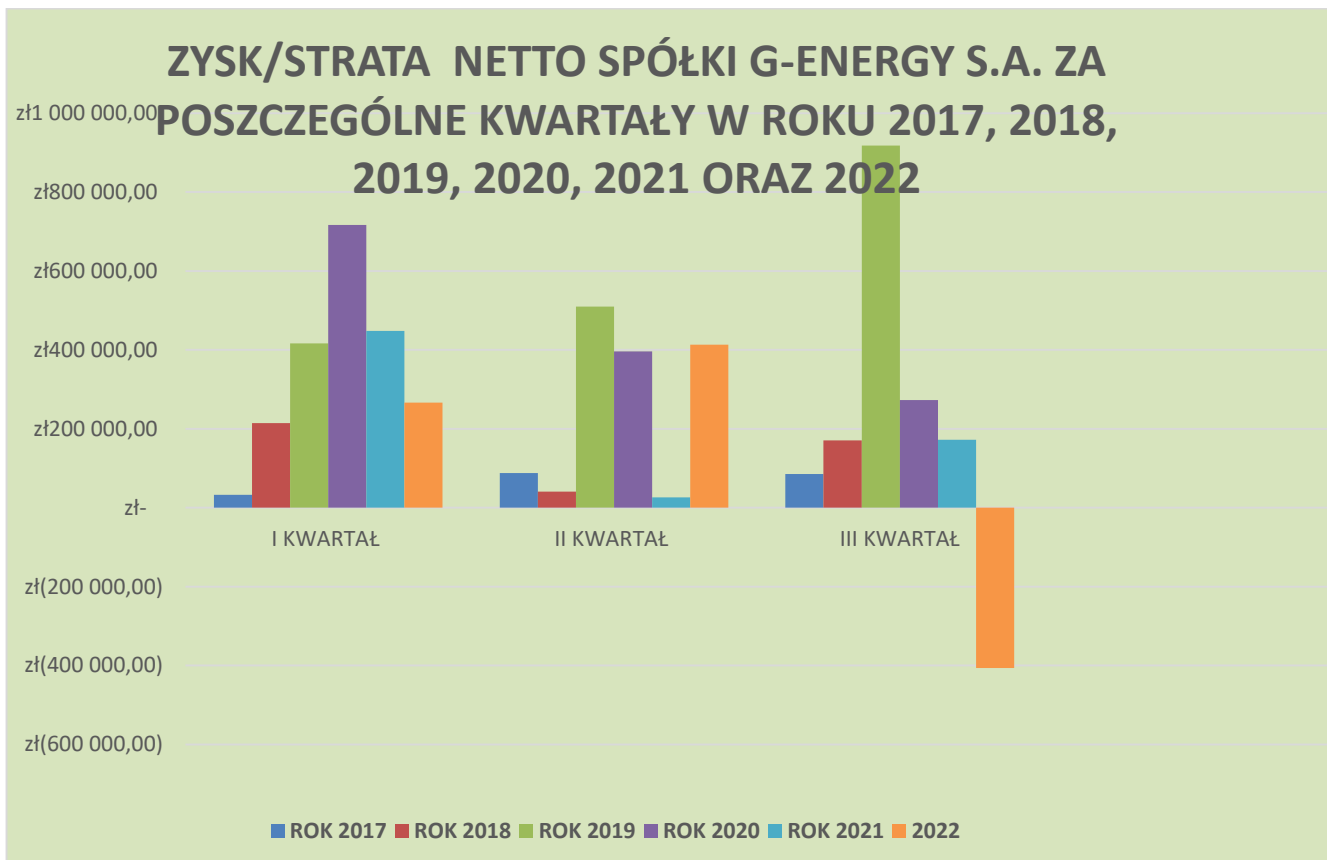


## Kształtowanie się przychodów oraz zysku netto G-ENERGY S.A.


**PRZYCHODY NETTO**

**PRZYCHODY ZAFAKTUROWANE NETTO  
SPÓŁKI G-ENERGY S.A.  
W POSZCZEGÓLNYCH MIESIĄCACH  
W LATACH 2017, 2018, 2019, 2020, 2021, 2022**




**ZYSK/STRATA NETTO**


## I. Wybrane wskaźniki obrazujące podstawowe wyniki finansowe jednostki

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

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

<b>WSKAŹNIK EBITDA = zysk operacyjny + amortyzacja</b>	<b>01.01.-30.09.2021</b>	<b>01.01.-30.09.2022</b>
	2 039 909,33	1 678 524,70

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

<b>WSKAŹNIK EBIT = zysk operacyjny</b>	<b>01.01.-30.09.2021</b>	<b>01.01.-30.09.2022</b>
		1 208 483,59

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

<b>WSKAŹNIK CASH FLOW = zysk brutto + amortyzacja</b>	<b>01.01.-30.09.2021</b>	<b>01.01.-30.09.2022</b>
		1 906 127,01

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

<b>WSKAŹNIK TRWAŁOŚCI STRUKTURY FINANSOWANIA = kapitał stały / aktywa stałe</b>	<b>01.01.-30.09.2021</b>	<b>01.01.-30.09.2022</b>
		1,55

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

<b>WSKAŹNIK PŁYNNOCI BIEŻĄCEJ = aktywa obrotowe / zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>01.01.-30.09.2021</b>	<b>01.01.-30.09.2022</b>
	1,62	1,45

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

<b>ROE - RENTOWNOŚĆ KAPITAŁU WŁASNEGO = wynik finansowy netto / kapitał własny</b>	<b>01.01.-30.09.2021</b>	<b>01.01.-30.09.2022</b>
	4,8%	2,0%

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

<b>ROA - RENTOWNOŚĆ AKTYWÓW = wynik finansowy netto / suma aktywów</b>	<b>01.01.-30.09.2021</b>	<b>01.01.-30.09.2022</b>
	2,5%	0,9%

8. P/BV – Wartość księgową 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.

<i>P/BV - wartość księgowa na jedną akcję</i>	01.01.-30.09.2021	01.01.-30.09.2022
		0,138

9. P/E – wskaźnik cena/zysk, indyktor oceny atrakcyjności akcji spółki

<i>P/E - wskaźnik cena/zysk</i>	01.01.-30.09.2021	01.01.-30.09.2022
		0,007

**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**

III kwartał 2022 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 8 miesięcy biznes dodatkowo mierzy się z konsekwencjami wojny za naszą wschodnią granicą, wzrostem cen surowców, inflacją oraz ryzykiem spowolnienia gospodarczego. W

raportowanym III kwartale 2022 roku, Spółka utrzymała przychody na wysokim poziomie, tak jak miało to miejsce w poprzednich okresach. Osiągnięty zysk ze sprzedaży przekroczył 2 mln złotych co oznacza utrzymywanie dwucyfrowej marży ze sprzedaży usług pomimo nadzwyczajnych okoliczności w jakim przyszło nam realizować kontrakty w ostatnich trzech latach. Zysk netto od początku roku wynosi 273 316,40 zł i spółka spodziewa się jego wzrostu do końca b.r. Zysk na działalności operacyjnej narastająco wyniósł 812 247,01zł. Pomimo, iż w III kwartale Emitent zanotował stratę w kwocie -406 390,39 zł, to ogólne wyniki Spółki nie są niepokojące, szczególnie, iż przychody są wciąż zadawalające pomimo opisywanych w raporcie trudności. Ujemny kwartalny wynik finansowy jest jedynie odzwierciedleniem niespotykanej w ostatnich dekadach sytuacji makroekonomicznej, z którą obecnie boryka się wiele przedsiębiorstw. Jednym z największych zagrożeń makroekonomicznych jest pojawienie się silnej oraz względnie trwałej presji inflacyjnej w gospodarce. Dalszy wzrost 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 dobrej sytuacji finansowo-ekonomicznej Spółki G-ENERGY S.A., a także właściwego zarządzania logistycznego oraz operacyjnego.

W kolejnym kwartale bieżącego roku pomimo ciągle istniejącego zagrożenia Covidowego oraz nowej rzeczywistości w postaci konfliktu zbrojnego u naszych wschodnich sąsiadów, których skutki makroekonomiczne do dzisiaj pozostają nieznane chociaż ich wpływ jest negatywnie odczuwany nie tylko w naszym regionie postrzeganym jako bezpośrednio dotkniętym działaniami wojennymi Spółka powtórzyła przychody w relacji kwartał do kwartału b.r. jednocześnie zwiększając o kilkaset procent r/r.

**DYNAMIKA SPZEDAŻY  
W III KWARTALE 2022 ROKU  
W STOSUNKU  
DO III KWARTAŁU ROKU 2021**

III KWARTAŁ 2021	III KWARTAŁ 2022	DYNAMIKA
<b>2 062 759,75 zł</b>	<b>5 950 493,41 zł</b>	<b>288,5</b>

Najważniejszym, jak się wydaje osiągnięciem raportowanego kwartału było utrzymanie na zadawalającym poziomie przychodów. Osiągnięte przychody za ostatnie kwartały w porównaniu do poprzednich lat pomimo wielu utrudnień, wprowadzonych do gospodarki w związku ze stanem epidemii zamienionej obecnie na stan zagrożenia epidemicznego spowodowanej COVID-19, polegających głównie na zmianie sposobu funkcjonowania pracy Urzędów, zawieszenia w działaniach 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, nasze prace nie zostały wstrzymane ani znacząco opóźnione. 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, dokładne i terminowe 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 III kwartale 2022 wykazuje przychody ze sprzedaży w wysokości 5 950 493,41 zł, z czego 6 223 995,06 zł dotyczy przychodów zafakturowanych. Większa kwota przychodów zafakturowanych nad tymi zaprezentowanymi w sprawozdaniu wynika z faktu stosowania przez Spółkę Krajowego Standardu Rachunkowości nr 3 „Niezakończone usługi budowlane”. Niezakończone usługi budowlane objęte umowami o okresie realizacji dłuższym niż 6 miesięcy Spółka wycenia na dzień bilansowy zgodnie z art. 34 a ustęp 2 pkt 2 ustawy o rachunkowości na podstawie obmiaru wykonanych prac i określenia stopnia ich zaawansowania. W rachunku zysków i strat wykazuje się przychody z niezakończonych usług oraz odpowiadające im koszty, co oznacza wynikowe rozliczanie niezakończonych na dzień bilansowy długoterminowych usług budowlanych. Przychody z tytułu umów długoterminowych są ujmowane na podstawie wystawionych faktur sprzedażowych oraz na podstawie planowanych przychodów w związku otrzymanymi zleceniami realizowanego kontraktu.

W III kwartale 2022 roku Emitent wykazuje w sprawozdaniu koszty oraz przychody przyszłych okresów. Działanie to warunkują trzy gruntowne zasady rachunkowości, które równocześnie Spółka stosuje w swojej polityce rachunkowości, tj.

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

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

danych), koszty szkoleń pracowników Zarządu, koszty przygotowania Spółki pod nowe przedsięwzięcia. Do kosztów zarządu wchodzi także koszty zakupu urządzeń i maszyn niezbędnych do realizacji przyszłych projektów.

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

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

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

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

Pomimo, że konflikt zbrojny nie wpływa na bieżącą działalność, Zarząd Spółki jest świadomy jak istotnym czynnikiem destabilizującym sytuację gospodarczą są sankcje nakładane przez Zachód na Rosję i potencjalne sankcje odwetowe. Spółka, zaznacza, że obecnie niemożliwe jest jednoznaczne zidentyfikowanie w całym łańcuchu dostaw i ewentualnych pośrednich powiązań w zakresie pochodzenia surowców z Rosji, nie można wykluczyć czasowych niedoborów surowców dostarczonych z Rosji w całej Europie. Możliwe są kolejne wzrosty cen oraz ograniczenie dostępności surowców. Zarząd Spółki identyfikuje ryzyko obniżenia przychodów w szczególności dynamiki wzrostu z tytułu świadczonych usług związaną z koniecznością uwzględnienia wyższych kosztów materiałów, w tym paliw. W związku z powyższym dokonano analizy planów zakupowych i zaktualizowano poziom ryzyk dotyczący nagłych i wysokich wzrostów cen materiałów wykorzystywanych w realizowanych kontraktach. Powyższe ryzyko może wpłynąć na ostateczną wycenę kontraktów budowlanych realizowanych przez Spółkę w 2022 roku.

Ponadto Spółka 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.



## **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 14 listopada 2022 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, będą miały wpływ na przyszłe wyniki finansowe Emitenta, o czym Spółka informowała w Sprawozdaniu Zarządu za rok 2021 opublikowanym w dniu 21 marca 2022 roku (strona 72 i nast.). Emitent nie ma realnych możliwości, na moment publikacji niniejszego raportu, oszacować pełnych skutków pandemii Koronawirusa na wyniki finansowe, w szczególności opartym na analizie jakościowej oraz ilościowej prowadzonej działalności, należy jednak zaznaczyć, iż Spółka powzięła wszelkie niezbędne kroki i kontynuuje działania do zapewnienia bezpieczeństwa pracownikom jak również umożliwienia wszystkim pracownikom, współpracownikom, zleceniobiorcom wykonywanie czynności w sposób zoptymalizowany, z zachowaniem procedur wynikających ze zmieniających się procedur administracyjnych i przepisów obowiązującego powszechnie prawa.

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu zadania, Spółka nie rezygnuje z wypracowanego modelu zarządzania rozpoczętego 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 rozwiązywanie problemów w uzgodnieniach inwestorskich oraz nadzorach branżowych, zwiększając starania o uproszczenie procedur oraz szersze wykorzystanie poczty elektronicznej. Pomimo ograniczonego dostępu do urzędów usprawniono system prowadzenia robót przez skuteczne uzyskiwanie niezbędnych pozwoleń formalnych typu akceptacji Projektów Organizacji Ruchu, zajęcia pasa drogowego itp., na wcześniejszym niż dotychczas było to niezbędne etapie prac projektowo wykonawczych.

3. Spółka obecnie na bieżąco otrzymuje zlecenia z Umów Ramowych,

4. Zabezpieczamy materiały od dostawców poprzez działania wyprzedzające.

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

Zarząd Spółki na bieżąco analizuje sytuację Spółki, kontrahentów, dostawców innych Interesariuszy w związku z rozprzestrzenianiem się choroby COVID-19, w szczególności zmieniającymi się ograniczeniami prawno-administracyjnymi. Emitent analizuje także sytuację makroekonomiczną. Jednocześnie z uwagi na niemożliwość określenia potencjalnego okresu, przez który będą występowały wskazane wyżej ograniczenia, a tym samym skali recesji gospodarczej, jaka wystąpi z tego powodu, Zarząd Emitenta nie jest w stanie w chwili obecnej oszacować pełnych skutków i wpływu powyższego zdarzenia na sytuację gospodarczą oraz wyniki finansowe Emitenta oraz podmiotów zależnych.

W raportowanym okresie w dalszym ciągu odnotowywano zaburzenia w łańcuchu dostaw materiałów i usług należy jednak zauważyć, iż Spółka poczyniła odpowiednie działania w celu zapewnienia ciągłości dostaw i zwiększyła stan zapasów materiałów. Obecny zapas materiałów i stan osobowy pracowników pozwalają na realizację prowadzonych przez Emitenta zadań, co nie oznacza, iż dynamicznie zmieniająca się sytuacja nie spowoduje w niedalekiej przyszłości ryzyka zmian w istniejącej obecnie sytuacji. Współpracujące ze spółką podmioty gospodarcze na dzień sporządzenia raportu 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 chwilę 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.

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 wprowadzaną ponownie kwarantanną.

## **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. Wstrząsy wywołane rosyjską agresją na Ukrainę mają negatywny wpływ na popyt globalny i nasilają globalną presję inflacyjną. 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 2022 roku oraz na wzrost kosztów będących bezpośrednio i pośrednio wynikiem zdarzeń makroekonomicznych wywołanych trwającym konfliktem zbrojnym..

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 30 września 2022 r. posiadał jednostkę zależną, jednak na podstawie regulaminu art. 58 dane finansowe jednostki zależnej nie są istotne dla rzetelnego i jasnego obrazu sytuacji majątkowej i finansowej Spółki G-ENERGY S.A. Wybrane dane finansowe są przekazywane w raportach okresowych.

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

Na ostatni dzień okresu objętego niniejszym raportem tj. 30 września 2022 r. Spółka posiadała jeden podmiot zależny Infracomplex Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie. Poniżej publikujemy wybrane dane finansowe.

### **Wybrane dane finansowe Infracomplex Sp. z o.o.**

<b>BILANS wg załącznika nr 4 dla jednostek mikro</b>	<b>30.09.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
<b>Aktywa razem</b>	<b>274 768,60</b>	<b>328 743,84</b>
<b>A. Aktywa trwałe, w tym środki trwałe</b>	<b>1 003,40</b>	<b>3 135,26</b>
<b>B. Aktywa obrotowe, w tym:</b>	<b>273 765,20</b>	<b>325 608,58</b>
1. - zapasy	-	-
2. - należności krótkoterminowe	226 483,63	318 072,45
<b>C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>D. Udziały (akcje) własne</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Pasywa razem</b>	<b>274 768,60</b>	<b>328 743,84</b>
<b>A. Kapitał (fundusz) własny, w tym:</b>	<b>115 791,63</b>	<b>92 445,82</b>
1. - kapitał (fundusz) podstawowy	5 000,00	5 000,00
<b>B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania, w tym:</b>	<b>158 976,97</b>	<b>236 298,02</b>
1. - rezerwy na zobowiązania	-	-
2. - zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	24 750,06	51 067,80

<b>RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (wariant porównawczy) wg załącznika nr 4 dla jednostek mikro</b>	<b>30.09.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
<b>A. Przychody podstawowej działalności operacyjnej i zrównane z nimi, w tym:</b>	<b>260 180,00</b>	<b>260 267,52</b>
1. - zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	0,00	0,00
<b>B. Koszty podstawowej działalności operacyjnej</b>	<b>234 362,74</b>	<b>361 384,79</b>
I. Amortyzacja	2 131,86	7 735,19
II. Zużycie materiałów i energii	2 721,80	3 965,73
III. Wynagrodzenia, ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	171 442,56	230 673,33
IV. Pozostałe koszty	58 066,52	119 010,54
<b>C. Pozostałe przychody i zyski, w tym:</b>	<b>1,18</b>	<b>119 007,57</b>
1. - aktualizacja wartości aktywów	0,00	0,00
<b>D. Pozostałe koszty i straty, w tym:</b>	<b>1 131,63</b>	<b>2 748,22</b>
1. - aktualizacja wartości aktywów	0,00	0,00
<b>E. Podatek dochodowy</b>	<b>1 341,00</b>	<b>0,00</b>
<b>F. Zysk/strata netto (A-B+C-D-E) (dla jednostek mikro, o których mowa w art. 3 ust. 1a pkt 1, 3 i 4 oraz ust. 1b ustawy)</b>	<b>23 345,81</b>	<b>15 142,08</b>

## 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:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

**Wodór**

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

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

3B - Pilotażowe projekty technologiczne

3C - Mapowanie przemysłowych zastosowań wodoru

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

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



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

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

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

W porozumieniu został zapisany wskaźnik „local content” na poziomie nie niższym niż 50% łącznej wartości w roku 2030 r. Wartość dodana dla polskiej gospodarki z tytułu osiągnięcia tego wskaźnika szacowana jest w wysokości od 343 do 870 mln euro. WG szacunków wartość dodana sektora gospodarki wodorowej będzie na poziomie 4 mld zł rocznie. Polska jest „piątym na świecie i trzecim w Unii Europejskiej producentem wodoru”. Upowszechnienie wodoru to kluczowa inicjatywa, która wpisuje się w założenia „Polskiej Strategii Wodorowej do roku 2030 z perspektywą do 2040 r.”, która została przygotowana w Ministerstwie Klimatu i Środowiska, a która w ciągu najbliższych tygodni jak przekazał min. Kurtyka zostanie przyjęta przez Radę Ministrów. Udział lokalnego, polskiego wkładu w 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 m<sup>3</sup> biometanu, który powinien być uzyskiwany przez PGNiG S.A. z kilkuset biogazowni (biometanowni). Szacuje się koszt budowy pojedynczej biometanowni na około 30-40 mln zł.

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

### ***b) Wykonywanie ocen efektywności energetycznej kotłowni.***

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

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

Kontrole systemu ogrzewania lub systemu klimatyzacji obejmują ocenę sprawności tych systemów oraz ich dostosowania do potrzeb użytkowych budynku. Z przeprowadzonej kontroli systemu ogrzewania sporządza się protokół który zostaje umieszczony w centralnym rejestrze charakterystyki energetycznej

budynków. Protokół przekazywany jest również osobie zlecającej kontrolę i dodatkowo zawiera zalecenia określające zakres działań, które poprawią efektywność energetyczną systemu ogrzewania.

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

### ***c) Produkcji oraz sprzedaży energii elektrycznej pozyskiwanej ze źródeł odnawialnych***

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

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

OZE to jeden z priorytetów polityki energetyczno-klimatycznej Unii Europejskiej. Jednym z jej celów jest 20-procentowy udział tych źródeł w finalnym zużyciu energii. Dla Polski ten cel jest nieco niższy - średnio 15,5 proc. Źródła odnawialne na razie są droższe od konwencjonalnych, i aby się rozwijały, trzeba je wspierać, czyli dotować. Ustawa m.in. kompleksowo reguluje te kwestie. Nie oznacza to jednak, że Spółka nie widzi możliwości inwestowania w 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 uznawano się instalację o mocy większej niż 50 kW i mniejszej niż 1 MW. Oznacza to, że instalacje o mocy od 500 kW nie będą już musiały pozyskiwać koncesji na obrót energią elektryczną, jak było do tej pory. Wszystkim instalacjom PV o mocy z zakresu od 50 kW do 1 MW wystarczy jedynie wpis do MIOZE (rejestr wytwórców w małej instalacji OZE) co znacznie ograniczy formalności związane budową farmy fotowoltaicznej o mocy do 1 MW.

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

**Zgodnie z proponowanymi zmianami instalacje fotowoltaiczne o mocy do 500 kW będą zwolnione z obowiązku uwzględnienia w obowiązującym na danym obszarze studium uwarunkowań i kierunków zagospodarowania przestrzennego gminy.** Do tej pory zwolnione były jedynie instalacje o mocy do 100 kW. Co więcej, zwolnieniu będą również obowiązywać instalacje PV zlokalizowane na gruntach V, VI i VIz klasy oraz na nieużytkach, o mocy 1000 kW oraz instalacje inne niż wolnostojące (czyli zamontowane na dachach).

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

W III kwartale 2022 r. Emitent kontynuował wraz z władzami Spółki Zależnej przygotowania strategii inwestycyjnej w obszarze projektu wytwarzania paliw stałych jak również ich dalszego zagospodarowania oraz dystrybucji weryfikując pod kątem formalno-prawnym przyjęte założenia

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

Uchwalony w 2018 roku Pakiet odpadowy ma 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. Zmodernizuje również gospodarkę odpadami i zmotywuje 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%

Nowe zasady określają cele recyklingu odpadów komunalnych przy jednoczesnym zmniejszeniu ich ilości na wysypiskach w określonych terminach. Zwiększają one również udział odpadów opakowaniowych, które poddawane będą recyklingowi.

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

#### **f) Doradztwa branżowego i korporacyjnego.**

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

technicznym. Prowadzenie procesu inwestycyjnego w branży energetycznej, w tym projektowanie instalacji gazowych wymaga specjalistycznej wiedzy i doświadczenia, której nie posiadają nowe podmioty rozpoczynające działalność w branży energetycznej. Emitent planuje działalność w ramach doradztwa wykorzystać również do budowania grupy kapitałowej działającej w branży energetycznej oraz zwiększeniu łańcucha interesariuszy.

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

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

Na dzień 30 września 2022 r. Spółka zatrudniała na podstawie umowy o pracę w wysokości 51,73 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