

**SKONSOLIDOWANY I  
JEDNOSTKOWY  
RAPORT OKRESOWY  
Europejski  
Fundusz Energii  
S.A.**

---

**IV KWARTAŁ 2014 ROKU**

Bydgoszcz, 11.02.2015 r.

Raport Europejski Fundusz Energii S.A. za IV kwartał roku 2014 został przygotowany zgodnie z aktualnym stanem prawnym w oparciu o Regulamin Alternatywnego Systemu Obrotu Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz Załącznik nr 3 reg. ASO - „Informacje bieżące i okresowe przekazywane w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku NewConnect”.

## Europejski Fundusz Energii Spółka Akcyjna

ul. Gdańska 27 85-005 Bydgoszcz

KRS KRS 0000372335

NIP: 894-301-29-89

REGON: 021416030

Kapitał zakładowy: 12.195.647,00 zł

Tel +48 52 522-34-54

Fax 52 522-34-58

www.efesa.pl

biuro@efesa.pl

ZARZĄD : Paweł Kulczyk - Wiceprezes Zarządu



## I. KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

### Skonsolidowany bilans

|      |                                                                 | stan na:           |
|------|-----------------------------------------------------------------|--------------------|
|      | <b>AKTYWA</b>                                                   | <b>31-12-2014</b>  |
| A.   | Aktywa trwałe (art. 3 ust. 1 pkt 13)                            | 47090753,62        |
| I.   | Wartości niematerialne i prawne (art. 3 ust. 1 pkt 14, art. 33) | 23519213,62        |
| II.  | Rzeczowe aktywa trwałe                                          | 127500,00          |
| III. | Należności długoterminowe                                       | 0,00               |
| IV.  | Inwestycje długoterminowe (art. 3 ust. 1 pkt 17)                | 23444040,00        |
| V.   | Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe                       | 0,00               |
| B.   | Aktywa obrotowe (art. 3 ust. 1 pkt 18)                          | 707303,33          |
| I.   | Zapasy                                                          | 0,00               |
| II.  | Należności krótkoterminowe (art. 3 ust. 1 pkt. 18c)             | 2451,59            |
| III. | Inwestycje krótkoterminowe (art. 3 ust. 1 pkt 17 i 18b)         | 701369,78          |
| IV.  | Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe                      | 3481,96            |
|      | <b>SUMA AKTYWÓW</b>                                             | <b>47798056,95</b> |

|      |                                                                     | stan na:          |
|------|---------------------------------------------------------------------|-------------------|
|      | <b>PASYWA</b>                                                       | <b>31-12-2014</b> |
| A.   | Kapitał (fundusz) własny                                            | 45943625,17       |
| I.   | Kapitał (fundusz) podstawowy                                        | 10695897,00       |
| II.  | Należne, lecz nie wnies, wkłady na pocz. kap. podst. (wielk ujemna) |                   |
| III. | Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)                            |                   |
| IV.  | Kapitał (fundusz) zapasowy                                          | 13291304,77       |

|       |                                                                                                     |                    |
|-------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|
| V.    | Kapitał (fundusz) rezerwowy                                                                         | 22143500,00        |
| VI.   | Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe                                                             |                    |
| VII.  | Zysk (strata) z lat ubiegłych                                                                       | -210000,00         |
| VIII. | Zysk (strata) netto                                                                                 | 22923,40           |
| IX.   | Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)                                      |                    |
| B.    | ZOBOWIĄZANIA (art. 3 ust. 1 pkt 20) i rezerwy na zobowiązania (art. 3 ust. 1 pkt 21, art. 35d i 37) | 1854431,78         |
| I.    | Rezerwy na zobowiązania                                                                             | 0,00               |
| II.   | Zobowiązania długoterminowe                                                                         | 0,00               |
| III.  | Zobowiązania krótkoterminowe (art. 3 ust. 1 pkt 22)                                                 | 1854431,78         |
| IV.   | Rozliczenia międzyokresowe                                                                          | 0,00               |
|       | <b>SUMA PASYWÓW</b>                                                                                 | <b>47798056,95</b> |

### Skonsolidowany rachunek zysków i strat

|       |                                                                                        | Dane za :          |
|-------|----------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|
|       | Wyszczególnienie                                                                       | I-IV KWARTAŁY 2014 |
| A.    | Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym                                  | 311100,00          |
|       | - od jednostek powiązanych                                                             |                    |
| I.    | Przychody netto ze sprzedaży produktów                                                 | 311100,00          |
| II.   | Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna) | 0,00               |
| III.  | Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby jednostki                               |                    |
| IV.   | Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów                                      |                    |
| B.    | Koszty działalności operacyjnej                                                        | 470670,97          |
| I.    | Amortyzacja                                                                            | 552,00             |
| II.   | Zużycie materiałów i energii                                                           | 3642,87            |
| III.  | Usługi obce                                                                            | 385747,70          |
| IV.   | Podatki i opłaty, w tym:                                                               | 70028,40           |
|       | - podatek akcyzowy                                                                     | 0,00               |
| V.    | Wynagrodzenia                                                                          | 0,00               |
| VI.   | Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia                                             | 0,00               |
| VII.  | Pozostałe koszty rodzajowe                                                             | 10700,00           |
| VIII. | Wartość sprzedanych towarów i materiałów                                               | 0,00               |
|       | <b>C. ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY (A-B)</b>                                             | <b>-159570,97</b>  |
| D.    | Pozostałe przychody operacyjne                                                         | 184102,58          |
| I.    | Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych                                         | 0,00               |
| II.   | Dotacje                                                                                | 0,00               |
| III.  | Inne przychody operacyjne                                                              | 184102,58          |
| E.    | Pozostałe koszty operacyjne                                                            | 4080,33            |
| I.    | Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych                                       | 0,00               |
| II.   | Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych                                           | 0,00               |
| III.  | Inne koszty operacyjne                                                                 | 4080,33            |
| F.    | <b>Zysk/Strata z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>                                  | <b>20451,28</b>    |
| G.    | Przychody finansowe                                                                    | 4950,00            |
| I.    | Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:                                                  | 0,00               |
|       | - od jednostek powiązanych                                                             | 0,00               |
| II.   | Odsetki, w tym:                                                                        | 0,00               |
|       | - od jednostek powiązanych                                                             | 0,00               |

|      |                                                                                                        |                 |
|------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|
| III. | Zysk ze zbycia inwestycji                                                                              | 0,00            |
| IV.  | Aktualizacja wartości inwestycji                                                                       | 0,00            |
| V.   | Inne                                                                                                   | 4950,00         |
| H.   | Koszty finansowe                                                                                       | 2477,88         |
| I.   | Odsetki, w tym:                                                                                        | 8,53            |
|      | - dla jednostek powiązanych                                                                            | 0,00            |
| II.  | Strata ze zbycia inwestycji                                                                            | 0,00            |
| III. | Aktualizacja wartości inwestycji                                                                       | 0,00            |
| IV.  | Inne                                                                                                   | 2469,35         |
| I.   | ZYSK/STRATA Z DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ (F+G-H)                                                        | 22923,40        |
| J.   | WYNIK ZDARZEŃ NADZWYCZAJNYCH (J.I-J.II)                                                                | 0,00            |
| I.   | Zyski nadzwyczajne                                                                                     | 0,00            |
| II.  | Straty nadzwyczajne                                                                                    | 0,00            |
| K.   | Zysk/Strata brutto (I+/-J)                                                                             | 22923,40        |
| L.   | Podatek dochodowy ODROZCZONY                                                                           | 0,00            |
| M.   | Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty) Fundusz celowy na zakup środków trwałych | 0,00            |
| N.   | <b>Zysk (strata) netto (K-L-M)</b>                                                                     | <b>22923,40</b> |

|       | Wyszczególnienie                                                                       | Dane za :<br>IV KWART. 2014 |
|-------|----------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------|
| A.    | Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym                                  | 73050,00                    |
|       | - od jednostek powiązanych                                                             |                             |
| I.    | Przychody netto ze sprzedaży produktów                                                 | 73050,00                    |
| II.   | Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna) | 0,00                        |
| III.  | Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby jednostki                               |                             |
| IV.   | Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów                                      |                             |
| B.    | Koszty działalności operacyjnej                                                        | 70863,13                    |
| I.    | Amortyzacja                                                                            | 0,00                        |
| II.   | Zużycie materiałów i energii                                                           | 1122,22                     |
| III.  | Usługi obce                                                                            | 68933,31                    |
| IV.   | Podatki i opłaty, w tym:                                                               | 807,60                      |
|       | - podatek akcyzowy                                                                     | 0,00                        |
| V.    | Wynagrodzenia                                                                          | 0,00                        |
| VI.   | Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia                                             | 0,00                        |
| VII.  | Pozostałe koszty rodzajowe                                                             | 0,00                        |
| VIII. | Wartość sprzedanych towarów i materiałów                                               | 0,00                        |
|       | C. ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY (A-B)                                                    | 2186,87                     |
| D.    | Pozostałe przychody operacyjne                                                         | 184102,58                   |
| I.    | Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych                                         | 0,00                        |
| II.   | Dotacje                                                                                | 0,00                        |
| III.  | Inne przychody operacyjne                                                              | 184102,58                   |
| E.    | Pozostałe koszty operacyjne                                                            | 4080,32                     |
| I.    | Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych                                       | 0,00                        |
| II.   | Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych                                           | 0,00                        |
| III.  | Inne koszty operacyjne                                                                 | 4080,32                     |
| F.    | Zysk/Strata z działalności operacyjnej (C+D-E)                                         | 182209,13                   |
| G.    | Przychody finansowe                                                                    | 0,00                        |

|      |                                                                                                        |                  |
|------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|
| I.   | Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:                                                                  | 0,00             |
|      | - od jednostek powiązanych                                                                             | 0,00             |
| II.  | Odsetki, w tym:                                                                                        | 0,00             |
|      | - od jednostek powiązanych                                                                             | 0,00             |
| III. | Zysk ze zbycia inwestycji                                                                              | 0,00             |
| IV.  | Aktualizacja wartości inwestycji                                                                       | 0,00             |
| V.   | Inne                                                                                                   | 0,00             |
| H.   | Koszty finansowe                                                                                       | 17,10            |
| I.   | Odsetki, w tym:                                                                                        | 7,75             |
|      | - dla jednostek powiązanych                                                                            | 0,00             |
| II.  | Strata ze zbycia inwestycji                                                                            | 0,00             |
| III. | Aktualizacja wartości inwestycji                                                                       | 0,00             |
| IV.  | Inne                                                                                                   | 9,35             |
| I.   | ZYSK/STRATA Z DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ (F+G-H)                                                        | 182192,03        |
| J.   | WYNIK ZDARZEŃ NADZWYCZAJNYCH (J.I-J.II)                                                                | 0,00             |
| I.   | Zyski nadzwyczajne                                                                                     | 0,00             |
| II.  | Straty nadzwyczajne                                                                                    | 0,00             |
| K.   | Zysk/Strata brutto (I+/-J)                                                                             | 182192,03        |
| L.   | Podatek dochodowy ODROZONY                                                                             | 0,00             |
| M.   | Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty) Fundusz celowy na zakup środków trwałych | 0,00             |
| N.   | <b>Zysk (strata) netto (K-L-M)</b>                                                                     | <b>182192,03</b> |

### Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych

|      | Wyszczególnienie                                                | Dane za :            |                    |
|------|-----------------------------------------------------------------|----------------------|--------------------|
|      |                                                                 | I-IV KWARTAŁY 2014r. | IV KWARTAŁ 2014R.  |
| A.   | Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej        |                      |                    |
| I.   | Zysk (strata) netto                                             | 22923,40             | 182192,03          |
| II.  | Korekty razem                                                   | 1905408,94           | 1829326,18         |
| III. | Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I-II)     | -1882485,54          | -1647134,15        |
| B.   | Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej      | 0,00                 | 0,00               |
| I.   | Wpływy                                                          | 0,00                 | 0,00               |
| II.  | Wydatki                                                         | 0,00                 | 0,00               |
| III. | Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)   | -1361740,00          | -1293990,00        |
| C.   | Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej         | 0,00                 | 0,00               |
| I.   | Wpływy                                                          | 2139967,88           | 1776490,64         |
| II.  | Wydatki                                                         | 0,00                 | 0,00               |
| III. | Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)      | 2139967,88           | 1776490,64         |
| D.   | <b>Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)</b> | <b>-1104257,66</b>   | <b>-1164633,51</b> |
| E.   | <b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>       | <b>-1104257,66</b>   | <b>-1164633,51</b> |

|    |                                                              |            |                   |
|----|--------------------------------------------------------------|------------|-------------------|
|    | - zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych |            |                   |
| F. | Środki pieniężne na początek okresu                          | 1531795,43 | <b>1510036,61</b> |
| G. | Środki pieniężne na koniec okresu                            | 427537,77  | <b>345403,10</b>  |
|    | - o ograniczonej możliwości dysponowania                     |            |                   |

### Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym

|      | Wyszczególnienie                                                                                 | Stan na              |
|------|--------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|
|      |                                                                                                  | 31-12-2014           |
| I.   | <b>Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>                                          | <b>319 238,15</b>    |
|      | - korekty błędów podstawowych                                                                    | <b>0,00</b>          |
| I.a. | <b>Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach</b>                            | <b>0,00</b>          |
| II.  | <b>Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>                                            | <b>45 943 625,17</b> |
| III. | <b>Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b> |                      |

### Jednostkowy bilans

|      | AKTYWA                                                          | stan na:         |                    |
|------|-----------------------------------------------------------------|------------------|--------------------|
|      |                                                                 | 31-12-2013       | 31-12-2014         |
| A.   | Aktywa trwałe (art. 3 ust. 1 pkt 13)                            | 129000,00        | 47338763,62        |
| I.   | Wartości niematerialne i prawne (art. 3 ust. 1 pkt 14, art. 33) | 1500,00          | 23457713,62        |
| II.  | Rzeczowe aktywa trwałe                                          | 127500,00        | 127500,00          |
| III. | Należności długoterminowe                                       | 0,00             | 0,00               |
| IV.  | Inwestycje długoterminowe (art. 3 ust. 1 pkt 17)                | 1500,00          | 23753550,00        |
| V.   | Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe                       | 0,00             | 0,00               |
| B.   | Aktywa obrotowe (art. 3 ust. 1 pkt 18)                          | 233527,46        | 472817,42          |
| I.   | Zapasy                                                          | 0,00             | 0,00               |
| II.  | Należności krótkoterminowe (art. 3 ust. 1 pkt. 18c)             | 84952,07         | 2451,59            |
| III. | Inwestycje krótkoterminowe (art. 3 ust. 1 pkt 17 i 18b)         | 145627,44        | 466883,87          |
| IV.  | Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe                      | 2947,95          | 3481,96            |
|      | <b>SUMA AKTYWÓW</b>                                             | <b>362527,46</b> | <b>47811581,04</b> |

|       | PASYWA                                                              | stan na:   |             |
|-------|---------------------------------------------------------------------|------------|-------------|
|       |                                                                     | 31-12-2013 | 31-12-2014  |
| A.    | Kapitał (fundusz) własny                                            | 319238,15  | 45958249,26 |
| I.    | Kapitał (fundusz) podstawowy                                        | 146000,00  | 10695647,00 |
| II.   | Należne, lecz nie wnies, wkłady na pocz. kap. podst. (wielk ujemna) |            |             |
| III.  | Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)                            |            |             |
| IV.   | Kapitał (fundusz) zapasowy                                          | 206748,86  | 13291304,77 |
| V.    | Kapitał (fundusz) rezerwowy                                         | 0,00       | 22143500,00 |
| VI.   | Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe                             |            |             |
| VII.  | Zysk (strata) z lat ubiegłych                                       | 0,00       | -210000,00  |
| VIII. | Zysk (strata) netto                                                 | -33510,71  | 37797,49    |

|      |                                                                                                     |                  |                    |
|------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|--------------------|
| IX.  | Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)                                      |                  |                    |
| B.   | ZOBOWIĄZANIA (art. 3 ust. 1 pkt 20) i rezerwy na zobowiązania (art. 3 ust. 1 pkt 21, art. 35d i 37) | 43289,31         | 1853331,78         |
| I.   | Rezerwy na zobowiązania                                                                             | 0,00             | 0,00               |
| II.  | Zobowiązania długoterminowe                                                                         | 0,00             | 0,00               |
| III. | Zobowiązania krótkoterminowe (art. 3 ust. 1 pkt 22)                                                 | 43289,31         | 1853331,78         |
| IV.  | Rozliczenia międzyokresowe                                                                          | 0,00             | 0,00               |
|      | <b>SUMA PASYWÓW</b>                                                                                 | <b>362527,46</b> | <b>47811581,04</b> |

|       | Wyszczególnienie                                                                       | Dane za :             |                       |
|-------|----------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
|       |                                                                                        | I-IV KWARTAŁY<br>2013 | I-IV KWARTAŁY<br>2014 |
| A.    | Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym                                  | 469327,45             | 311100,00             |
|       | - od jednostek powiązanych                                                             |                       |                       |
| I.    | Przychody netto ze sprzedaży produktów                                                 | 469327,45             | 311100,00             |
| II.   | Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna) | 0,00                  | 0,00                  |
| III.  | Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby jednostki                               |                       |                       |
| IV.   | Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów                                      |                       |                       |
| B.    | Koszty działalności operacyjnej                                                        | 495192,18             | 455796,88             |
| I.    | Amortyzacja                                                                            | 18050,00              | 552,00                |
| II.   | Zużycie materiałów i energii                                                           | 3098,45               | 3642,87               |
| III.  | Usługi obce                                                                            | 458983,73             | 370923,21             |
| IV.   | Podatki i opłaty, w tym:                                                               | 60,00                 | 69978,80              |
|       | - podatek akcyzowy                                                                     |                       |                       |
| V.    | Wynagrodzenia                                                                          | 0,00                  | 0,00                  |
| VI.   | Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia                                             | 0,00                  | 0,00                  |
| VII.  | Pozostałe koszty rodzajowe                                                             | 15000,00              | 10700,00              |
| VIII. | Wartość sprzedanych towarów i materiałów                                               | 0,00                  | 0,00                  |
|       | <b>C. ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY (A-B)</b>                                             | <b>-25864,73</b>      | <b>-144696,88</b>     |
| D.    | Pozostałe przychody operacyjne                                                         | 3274,59               | 184102,58             |
| I.    | Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych                                         | 0,00                  | 0,00                  |
| II.   | Dotacje                                                                                |                       |                       |
| III.  | Inne przychody operacyjne                                                              | 3274,59               | 184102,58             |
| E.    | Pozostałe koszty operacyjne                                                            | 1303,49               | 4080,33               |
| I.    | Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych                                       | 0,00                  | 0,00                  |
| II.   | Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych                                           |                       |                       |
| III.  | Inne koszty operacyjne                                                                 | 1303,49               | 4080,33               |
| F.    | <b>Zysk/Strata z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>                                  | <b>-23893,63</b>      | <b>35325,37</b>       |
| G.    | Przychody finansowe                                                                    | 263,00                | 4950,00               |
| I.    | Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:                                                  |                       |                       |
|       | - od jednostek powiązanych                                                             |                       |                       |
| II.   | Odsetki, w tym:                                                                        | 0,00                  | 0,00                  |
|       | - od jednostek powiązanych                                                             |                       |                       |
| III.  | Zysk ze zbycia inwestycji                                                              |                       |                       |
| IV.   | Aktualizacja wartości inwestycji                                                       |                       |                       |
| V.    | Inne                                                                                   | 263,00                | 4950,00               |
| H.    | Koszty finansowe                                                                       | 9880,08               | 2477,88               |
| I.    | Odsetki, w tym:                                                                        | 166,38                | 8,53                  |
|       | - dla jednostek powiązanych                                                            |                       |                       |
| II.   | Strata ze zbycia inwestycji                                                            |                       |                       |

|      |                                                                                                        |                  |                 |
|------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|-----------------|
| III. | Aktualizacja wartości inwestycji                                                                       |                  |                 |
| IV.  | Inne                                                                                                   | 9713,70          | 2469,35         |
| I.   | ZYSK/STRATA Z DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ (F+G-H)                                                        | -33510,71        | 37797,49        |
| J.   | WYNIK ZDARZEŃ NADZWYCZAJNYCH (J.I-J.II)                                                                | 0,00             | 0,00            |
| I.   | Zyski nadzwyczajne                                                                                     | 0,00             | 0,00            |
| II.  | Straty nadzwyczajne                                                                                    | 0,00             | 0,00            |
| K.   | Zysk/Strata brutto (I+/-J)                                                                             | -33510,71        | 37797,49        |
| L.   | Podatek dochodowy ODROZCZONY                                                                           | 0,00             | 0,00            |
| M.   | Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty) Fundusz celowy na zakup środków trwałych | 0,00             | 0,00            |
| N.   | <b>Zysk (strata) netto (K-L-M)</b>                                                                     | <b>-33510,71</b> | <b>37797,49</b> |

### Jednostkowy rachunek zysków i strat

|       | Wyszczególnienie                                                                       | Dane za :      |                |
|-------|----------------------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
|       |                                                                                        | IV KWART. 2013 | IV KWART. 2014 |
| A.    | Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym                                  | 127130,00      | 73050,00       |
|       | - od jednostek powiązanych                                                             |                |                |
| I.    | Przychody netto ze sprzedaży produktów                                                 | 127130,00      | 73050,00       |
| II.   | Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna) | 0,00           | 0,00           |
| III.  | Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby jednostki                               |                |                |
| IV.   | Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów                                      |                |                |
| B.    | Koszty działalności operacyjnej                                                        | 118254,71      | 56173,04       |
| I.    | Amortyzacja                                                                            | 5000,00        | 0,00           |
| II.   | Zużycie materiałów i energii                                                           | 1207,91        | 1122,22        |
| III.  | Usługi obce                                                                            | 107986,80      | 54292,82       |
| IV.   | Podatki i opłaty, w tym:                                                               | 60,00          | 758,00         |
|       | - podatek akcyzowy                                                                     |                |                |
| V.    | Wynagrodzenia                                                                          | 0,00           | 0,00           |
| VI.   | Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia                                             | 0,00           | 0,00           |
| VII.  | Pozostałe koszty rodzajowe                                                             | 4000,00        | 0,00           |
| VIII. | Wartość sprzedanych towarów i materiałów                                               | 0,00           | 0,00           |
|       | C. ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY (A-B)                                                    | 8875,29        | 16876,96       |
| D.    | Pozostałe przychody operacyjne                                                         | 3274,59        | 184102,58      |
| I.    | Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych                                         | 0,00           | 0,00           |
| II.   | Dotacje                                                                                |                |                |



|      |                                                                                                        |                |                  |
|------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|------------------|
| III. | Inne przychody operacyjne                                                                              | 3274,59        | 184102,58        |
| E.   | Pozostałe koszty operacyjne                                                                            | 1302,57        | 4080,32          |
| I.   | Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych                                                       | 0,00           | 0,00             |
| II.  | Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych                                                           |                |                  |
| III. | Inne koszty operacyjne                                                                                 | 1302,57        | 4080,32          |
| F.   | Zysk/Strata z działalności operacyjnej (C+D-E)                                                         | 10847,31       | 196899,22        |
| G.   | Przychody finansowe                                                                                    | 263,00         | 0,00             |
| I.   | Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:                                                                  |                |                  |
|      | - od jednostek powiązanych                                                                             |                |                  |
| II.  | Odsetki, w tym:                                                                                        | 0,00           | 0,00             |
|      | - od jednostek powiązanych                                                                             |                |                  |
| III. | Zysk ze zbycia inwestycji                                                                              |                |                  |
| IV.  | Aktualizacja wartości inwestycji                                                                       |                |                  |
| V.   | Inne                                                                                                   | 263,00         |                  |
| H.   | Koszty finansowe                                                                                       | 9717,23        | 17,10            |
| I.   | Odsetki, w tym:                                                                                        | 3,53           | 7,75             |
|      | - dla jednostek powiązanych                                                                            |                |                  |
| II.  | Strata ze zbycia inwestycji                                                                            |                |                  |
| III. | Aktualizacja wartości inwestycji                                                                       |                |                  |
| IV.  | Inne                                                                                                   | 9713,70        | 9,35             |
| I.   | ZYSK/STRATA Z DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ (F+G-H)                                                        | 1393,08        | 196882,12        |
| J.   | WYNIK ZDARZEŃ NADZWYCZAJNYCH (J.I-J.II)                                                                | 0,00           | 0,00             |
| I.   | Zyski nadzwyczajne                                                                                     | 0,00           | 0,00             |
| II.  | Straty nadzwyczajne                                                                                    | 0,00           | 0,00             |
| K.   | Zysk/Strata brutto (I+/-J)                                                                             | 1393,08        | 196882,12        |
| L.   | Podatek dochodowy ODROZONY                                                                             | 0,00           | 0,00             |
| M.   | Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty) Fundusz celowy na zakup środków trwałych | 0,00           | 0,00             |
| N.   | <b>Zysk (strata) netto (K-L-M)</b>                                                                     | <b>1393,08</b> | <b>196882,12</b> |

## Jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych

|      | Wyszczególnienie                                                | Dane za:        |                   |
|------|-----------------------------------------------------------------|-----------------|-------------------|
|      |                                                                 | IV KWARTAŁ 2013 | IV KWARTAŁ 2014R. |
| A.   | Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej        |                 |                   |
| I.   | Zysk (strata) netto                                             | 1393,08         | 182192,03         |
| II.  | Korekty razem                                                   | 15097,64        | 1829326,18        |
| III. | Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I-II)     | 16490,72        | -1647134,15       |
| B.   | Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej      | 0,00            | 0,00              |
| I.   | Wpływy                                                          | 0,00            | 0,00              |
| II.  | Wydatki                                                         | 0,00            | 0,00              |
| III. | Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)   | -1500,00        | -1293990,00       |
| C.   | Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej         | -1500,00        | 0,00              |
| I.   | Wpływy                                                          | 1500,00         | 1776490,64        |
| II.  | Wydatki                                                         | 0,00            | 0,00              |
| III. | Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)      | 0,00            | 1776490,64        |
| D.   | <b>Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)</b> | 14990,72        | -1164633,51       |
| E.   | <b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>       | 14990,72        | -1164633,51       |
|      | - zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych    |                 |                   |
| F.   | Środki pieniężne na początek okresu                             | 11 804,71       | 1510036,61        |
| G.   | Środki pieniężne na koniec okresu                               | 26 795,43       | 345403,10         |
|      | - o ograniczonej możliwości dysponowania                        |                 |                   |

## Rachunek przepływów pieniężnych

|      | Wyszczególnienie                                                | Dane za:           |                    |
|------|-----------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
|      |                                                                 | I-IV KWARTAŁY 2013 | I-IV KWARTAŁY 2014 |
| A.   | Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej        |                    |                    |
| I.   | Zysk (strata) netto                                             | -33510,71          | 37797,49           |
| II.  | Korekty razem                                                   | 29716,14           | 1906508,94         |
| III. | Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I-II)     | -3794,57           | -1868711,45        |
| B.   | Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej      | 0,00               | 0,00               |
| I.   | Wpływy                                                          | 0,00               | 0,00               |
| II.  | Wydatki                                                         |                    |                    |
| III. | Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)   | 1500,00            | 0,00               |
| C.   | Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej         |                    | 0,00               |
| I.   | Wpływy                                                          | 0,00               | 2034967,88         |
| II.  | Wydatki                                                         | 0,00               | 0,00               |
| III. | Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)      | 0,00               | 2034967,88         |
| D.   | <b>Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)</b> | -2294,57           | 166256,43          |
| E.   | <b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>       | -2294,57           | 166256,43          |
|      | - zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych    |                    |                    |
| F.   | Środki pieniężne na początek okresu                             | 29090,00           | 26795,43           |
| G.   | Środki pieniężne na koniec okresu                               | 26795,43           | <b>193051,86</b>   |

|  |                                          |  |  |
|--|------------------------------------------|--|--|
|  | - o ograniczonej możliwości dysponowania |  |  |
|--|------------------------------------------|--|--|

### Jednostkowe zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym

|      | Wyszczególnienie                                                                          | Stan za okres |               |
|------|-------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|---------------|
|      |                                                                                           | 31-12-2013    | 31-12-2014    |
| I.   | Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)                                          | 566 007,07    | 319 238,15    |
|      | - korekty błędów podstawowych                                                             |               |               |
| I.a. | Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach                            |               |               |
| II.  | Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)                                            | 319 238,15    | 45 958 249,26 |
| III. | Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty) |               |               |

## II. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI

### Omówienie przyjętych zasad (polityki) rachunkowości

#### 1. Stosowane metody wyceny aktywów i pasywów

Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu sprawozdania finansowego są zgodne z przepisami ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku z późniejszymi zmianami, zwaną dalej Ustawą, która określa między innymi zasady rachunkowości dla jednostek mających siedzibę lub miejsce sprawowania zarządu na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej.

Zapisy księgowe prowadzone są według zasady kosztów bieżących, wartości sprzedaży bieżącej.

##### A. Amortyzacja

Odpisy amortyzacyjne od środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych dokonywane są na podstawie planu amortyzacji, zawierającego kwoty rocznych odpisów.

##### B. Wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne i prawne o wartości nieprzekraczającej 3500 zł ujmowane są w ewidencji wartości niematerialnych i prawnych oraz amortyzowane jednorazowo, w miesiącu zakupu.

##### C. Środki trwałe

| Lp. | Wyszczególnienie | Metoda amortyzacji | Stawka amortyzacji |
|-----|------------------|--------------------|--------------------|
|-----|------------------|--------------------|--------------------|

|    |                       |         |  |
|----|-----------------------|---------|--|
| 1. | Nieruchomości, w tym: | liniowa |  |
|----|-----------------------|---------|--|

- a) grunty nie
- b) budynki liniowa 2,5% i 10%
- c) budowle liniowa 2,5% i 10%
- 2. Urządzenia techniczne i maszyny liniowa od 12,5% do 30%
- 3. Środki transportu liniowa 14 i 50%
- 4. Pozostałe środki trwałe liniowa 20,00%

Środki trwałe o wartości początkowej wyższej niż 500zł lecz nieprzekraczającej 3500zł ujmowane są w ewidencji środków trwałych oraz amortyzowane jednorazowo, w miesiącu zakupu, natomiast środki o wartości poniżej 500zł są nie ewidencjonowane i dane w całości w koszty.

#### D. Wycena materiałów

- 1. Zakupione materiały ujmowane są w księgach ewidencji wartościowej i odpisywane są w koszty zużycia materiałów w dacie ich zakupu.
- 2. Zakupione materiały, dla których nie prowadzi się ewidencji magazynowej, podlegają inwentaryzacji metodą spisu z natury na koniec roku obrotowego.
- 3. Zakup materiałów wyceniany jest według ceny zakupu.

#### E. Wycena wyrobów gotowych - w roku 2014 r. jednostka nie posiada wyrobów gotowych

- 1. Wytworzone wyroby gotowe ujmowane są w księgach pomocniczych w ewidencji wartościowej i odpisywane są w koszty w dacie ich wytworzenia.
- 2. Wytworzone wyroby gotowe, dla których nie prowadzi się ewidencji magazynowej, podlegają inwentaryzacji metodą spisu z natury na koniec każdego miesiąca.
- 3. Wytworzone wyroby gotowe wyceniane są według cen sprzedaży netto.
- 4. Dla potrzeb wyceny rozchodu wyrobów gotowych wykorzystywana jest metoda szczegółowej identyfikacji składników aktywów.

#### F. Wycena produkcji w toku - nie występuje

- 1. Produkcja w toku o okresie realizacji do 3 miesięcy wyceniana jest według cen sprzedaży netto.

#### H. Należności długoterminowe, należności krótkoterminowe i roszczenia

- 1. Należności długoterminowe, należności krótkoterminowe i roszczenia wykazywane są w wartości netto (pomniejszonej o odpisy aktualizujące wartość należności).
- 2. Należności wyceniane są w kwocie wymagającej zapłaty.

#### I. Zobowiązania długoterminowe i krótkoterminowe

Zobowiązania są wykazywane w kwocie wymagającej zapłaty.

#### J. Aktywa i pasywa

Aktywa wyrażone w walutach obcych

Jednostka wycenia na dzień bilansowy według kursu kupna banku, z którego usług korzysta jednostka, nie wyższym jednak od kursu średniego ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski obowiązującego na dzień 31 grudnia 2014 roku.

Pasywa wyrażone w walutach obcych wycenia się na dzień bilansowy według kursu sprzedaży banku, z którego usług korzysta jednostka, nie niższym jednak od kursu średniego ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski obowiązującego na dzień 31 grudnia 2014 roku.

#### K. Inwestycje krótkoterminowe

1. Inwestycje w postaci aktywów finansowych zaliczane są do krótkoterminowych aktywów finansowych, jeżeli są płatne i wymagalne lub przeznaczone do zbycia w ciągu 12 miesięcy od dnia ich założenia, wystawienia lub nabycia.

#### L. Pomiar wyniku finansowego

Jednostka sporządza porównawczy rachunek zysków i strat.

### **III. 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**

Emitent w IV kwartale odnotował sukcesy. Są one m.in. wynikiem przeprowadzonego połączenia ze spółką World Medical Services sp. z o.o. posiadającą m.in. innowacyjną w skali globalnej technologię i system IT z branży e-medycznej. Rozwiązanie pozwala na swobodną wymianę danych medycznych w technologii chmury. Technologia i system IT docelowo mają być wdrażane na terytorium Stanów Zjednoczonych. Europejski Fundusz Energii S.A. jako spółka publiczna ma większe możliwości w dostępie do finansowania m.in. z wykorzystaniem narzędzi rynku kapitałowego.

I tak działania spółki w IV kwartale skupiały się na pozyskaniu finansowania, co udało się osiągnąć. Raportem bieżącym nr 21 z dnia 2014-11-27 Emitent poinformował, że w związku z subskrypcją akcji zwykłych na okaziciela serii E wyemitowanych na podstawie Uchwały nr 16 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki Europejski Fundusz Energii Spółka Akcyjna z siedzibą w Bydgoszczy z dnia 24.06.2014 r. w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego poprzez emisję akcji serii E w drodze subskrypcji prywatnej z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy oraz wprowadzenia akcji i praw do akcji serii E do obrotu w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. pod nazwą NewConnect oraz zmiany statutu Spółki objętych zostało objętych zostało 10.000.000 akcji serii E po jednostkowej cenie emisyjnej wynoszącej 0,12 zł.

Raportem bieżącym nr 22 z dnia 2014-11-27 Emitent poinformował, że w związku z subskrypcją akcji zwykłych na okaziciela serii F wyemitowanych na podstawie Uchwały nr 17 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki Europejski Fundusz Energii Spółka Akcyjna z siedzibą w Bydgoszczy z dnia 24.06.2014 r. w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego poprzez emisję akcji serii E w drodze subskrypcji prywatnej z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy oraz wprowadzenia akcji i praw do akcji serii F do obrotu w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. pod nazwą NewConnect oraz zmiany statutu Spółki objętych zostało objętych zostało 5.000.000 akcji serii E po jednostkowej cenie emisyjnej wynoszącej 0,12 zł.

Spółka stara się o dofinansowanie ze środków unijnych na rozwój posiadanego produktu. Spółka podjęła również kroki mające na celu wdrożeni interaktywnego produktu z branży e-medycznej. Spółce udało się osiągnąć przychody z posiadanego oprogramowania. Dzięki połączeniu Europejski Fundusz Energii S.A. będzie miał możliwość wykorzystania m.in. do celów marketingowych bazy danych w liczbie ponad 1 600 000 rekordów. Połączenie kompetencji obu spółek m.in. z jednej strony w zakresie funkcjonowania na rynku kapitałowym i z drugiej w zakresie tworzenia i wykorzystania nowych technologii także o zasięgu międzynarodowym otwiera perspektywy dynamicznego rozwoju spółki.

Emitent podwyższył kapitał zakładowy w spółce Internet Works sp. z o.o. , który został zarejestrowany przez sąd 31.12.2014r. Dzięki temu wzrosły aktywa tj. inwestycje długoterminowe spółce Europejski Fundusz Energii S.A. W tym momencie Europejski Fundusz Energii S.A. posiada 99% kapitału zakładowego Internet Works sp. z o.o. Podjęta została również uchwała o podwyższeniu kapitału zakładowego w spółce zależnej Discovery sp. z o.o. wyposażając ją w kapitał potrzebny do prowadzenia przez nią działalności operacyjnej. Dokonane zostały wpłaty na objęcie podwyższenia kapitału zakładowego w Discovery sp. z o.o.

Spółka Europejski Fundusz Energii S.A. w IV kwartale 2014 r. zanotowała duży zysk netto w wysokości 196 882,12 zł. Jest to zdecydowanie lepszy wynik w porównaniu do IV kwartału 2013r. Za cały rok 2014r. Emitent zanotował zysk netto 37 797,49 zł . Jest to zarazem najlepszy wynik w historii funkcjonowania spółki. Za cały okres 2014t. zysk netto w grupie kapitałowej wyniósł 22923,40 zł. , na co wpływ miała zapłata podatków.,

Przychody Spółki wyniosły za cztery kwartały 2014r. wyniosły 311 100 zł. Podobnie przedstawiają się przychody całej grupy kapitałowej.

#### **IV. STANOWISKO ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIETLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W RAPORCIE KWARTALNYM**

Emitent nie publikował prognoz finansowych na rok 2014.

#### **V. OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI EMITENTA ORAZ HARMONOGRAMU ICH REALIZACJI**

Nie dotyczy.

#### **VI. INFORMACJE NA TEMAT AKTYWNOŚCI W ZAKRESIE WPROWADZANIA ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE**

Zgodnie z informacjami zawartymi w poprzednich raportach okresowych Emitent podjął kroki mające na celu wdrożenie innowacyjnej w skali globalnej technologii i systemu IT z branży e-medycznej, przed którą według Zarządu Spółki i ogólnodostępnych obiektywnych analiz rysuje się perspektywa dynamicznego wzrostu.

## **VII. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI**

W skład grupy kapitałowej wchodzi spółka Internet Works sp. z o.o. z siedzibą w Bydgoszczy, której Europejski Fundusz Energii S.A. posiada 99 % udziałów oraz spółka Discovery sp. z o.o. z siedzibą w Bydgoszczy, której Europejski Fundusz Energii S.A. posiada 100% udziałów.

## **VIII. WSKAZANIE PRZYCZYN NIESPORZĄDZENIA SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH**

Nie dotyczy

## **IX. INFORMACJE O STRUKTURZE AKCJONARIATU EMITENTA, ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH, NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU, CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU**

| Akcjonariusz          | Liczba akcji | % akcji | Liczba głosów | % głosów |
|-----------------------|--------------|---------|---------------|----------|
| ABC Health Sp. z o.o. | 99 635 555   | 81,7%   | 99 635 555    | 81,7%    |
| Energoland sp. z o.o. | 13 333 334   | 10,93%  | 13 333 334    | 10,93%   |
| Pozostali             | 8 987 581    | 7,37%   | 8 987 581     | 7,37%    |
| Razem                 | 121 956 470  | 100,00% | 121 956 470   | 100,00%  |

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

| <i>Forma zatrudnienia</i>              | <i>Liczba zatrudnionych</i> | <i>Liczba pełnych etatów</i> |
|----------------------------------------|-----------------------------|------------------------------|
| <i>Umowa o pracę</i>                   | -----                       | -----                        |
| <i>Umowa o dzieło, zlecenie i inne</i> | -----                       | -----                        |

*Dane na koniec IV kwartału 2014r.*

Bydgoszcz, 11.02.2015r.

Wiceprezes Zarządu

Paweł Kulczyk