

**SKONSOLIDOWANY I
JEDNOSTKOWY
RAPORT OKRESOWY
Europejski**

**Fundusz Energii
S.A.**

II KWARTAŁ 2016 ROKU

Warszawa, 12.08.2016 r.

Skonsolidowany i jednostkowy raport Europejski Fundusz Energii S.A. za II kwartał roku 2016 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. Jasnodworska 3C/19 01-745 Warszawa

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 - Członek Zarządu

I. KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

SKONSOLIDOWANY BILANS

A K T Y W A		stan na dzień 30.06.2015	stan na dzień 31.12.2015	stan na dzień 30.06.2016
(w złotych)				
A.	Aktywa trwałe	46 398 538,62	46 040 431,34	51 287 921,47
I.	Wartości niematerialne i prawne	23 519 213,62	22 418 361,33	21 863 080,19
II.	Wartość firmy jednostek podporządkowanych	21 036 325,00	20 601 227,91	20 044 602,19
III.	Rzeczowe aktywa trwałe	127 500,00	1 210 926,10	1 122 221,09
IV.	Należności długoterminowe	-	-	-
V.	Inwestycje długoterminowe	1 715 500,00	1 715 500,00	8 178 720,00
VI.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	-	94 416,00	79 298,00
B.	Aktywa obrotowe	667 196,49	11 024 439,24	11 566 578,12
I.	Zapasy	-	7 320 086,88	7 312 433,21
II.	Należności krótkoterminowe	292 173,36	1 417 445,55	2 043 381,07
III.	Inwestycje krótkoterminowe	375 022,33	322 975,90	199 688,81
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,80	1 963 930,91	2 011 075,03
Aktywa razem		47 065 735,11	57 064 870,58	62 854 499,59

P A S Y W A		stan na dzień 30.06.2015	stan na dzień 31.12.2015	stan na dzień 30.06.2016
(w złotych)				
A.	Kapitał (fundusz) własny	42 594 528,66	40 908 994,19	41 238 569,97
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	12 495 647,00	12 195 647,00	12 195 647,00
II.	Należne wpłaty na kapitał podst. (wielkość ujemna)	-	-	- 10 890 900,00
III.	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	-	-	-
IV.	Kapitał (fundusz) zapasowy	13 291 304,77	13 591 304,77	13 591 304,77
V.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	18 146 599,00	18 251 780,00	18 409 552,31
VI.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	-	-	12 804 400,00
VII.	Różnice kursowe z przeliczenia	-	-	-
VIII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	- 737 489,47	- 737 489,47	- 3 140 288,32
IX.	Zysk (strata) netto	- 601 532,64	- 2 392 248,11	- 1 731 145,79
X.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	-	-
B.	Kapitał mniejszości	-	28 853,87	6 475 988,90
C.	Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych	-	-	-
D.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	4 471 206,45	16 127 022,52	15 139 940,72
I.	Rezerwy na zobowiązania	3 996 901,00	4 020 285,13	3 827 140,84
II.	Zobowiązania długoterminowe	5 428,24	226 943,23	6 757 869,60
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	468 877,21	10 914 553,56	3 448 488,76
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	-	965 240,60	1 106 441,52
Pasywa razem		47 065 735,11	57 064 870,58	62 854 499,59

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

(w złotych)		za okres	za okres	za okres	za okres	za okres
		01.01.2015 31.12.2015	01.01.2015 30.06.2015	01.04.2015 30.06.2015	01.01.2016 30.06.2016	01.04.2016 30.06.2016
A.	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	6 740 378,65	429 600,00	96 300,00	5 992 124,90	3 015 558,07
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	6 100 824,48	429 600,00	96 300,00	5 931 644,09	2 928 475,01
II.	Zmiana stanu produktów	144 273,25	-	-	- 189 420,11	- 75 551,27
III.	Przychody netto ze sprzedaży tow. i materiałów	495 280,92	-	-	249 900,92	162 634,33
B.	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	8 206 076,15	473 574,20	114 093,83	6 948 138,37	3 499 637,26
I.	Amortyzacja	1 399 614,25	-	-	821 618,49	414 506,40
II.	Zużycie materiałów i energii	2 574 162,74	1 394,46	640,67	2 416 450,37	1 032 951,75
III.	Usługi obce	1 543 494,86	466 458,34	112 571,16	774 132,86	439 842,69
IV.	Podatki i opłaty	109 078,76	1 721,40	- 1 118,00	184 537,44	98 926,72
V.	Wynagrodzenia	1 794 469,66	4 000,00	2 000,00	2 062 181,97	1 079 383,59
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	340 771,38	-	-	456 540,03	262 723,01
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	164 437,95	-	-	64 537,24	41 124,49
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	280 046,55	-	-	168 139,97	130 178,61
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-1 465 697,50	- 43 974,20	- 17 793,83	- 956 013,47	- 484 079,19
D.	Pozostałe przychody operacyjne	336 797,11	-	-	30 647,07	20 003,53
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	4 580,00	-
II.	Dotacje	61 054,51	-	-	13 669,29	6 806,49
III.	Inne przychody operacyjne	275 742,60	-	-	12 397,78	13 197,04
E.	Pozostałe koszty operacyjne	77 431,27	-	-	239 890,61	31 774,11
I.	Inne koszty operacyjne	77 431,27	-	-	239 890,61	31 774,11
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-1 206 331,66	- 43 974,20	- 17 793,83	-1 165 257,01	- 495 849,77
G.	Przychody finansowe	21 217,99	-	-	10 659,37	- 5 875,49
I.	Odsetki, w tym:	8 717,99	-	-	10 659,37	23,75
II.	Inne	12 500,00	-	-	-	- 5 899,24
H.	Koszty finansowe	67 443,35	3 970,94	-	34 698,00	29 021,93
I.	Odsetki, w tym:	25 804,61	0,11	-	9 007,71	3 331,69
II.	Inne	41 638,74	3 970,83	-	25 690,29	25 690,24
I.	Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych	-	-	-	-	-
J.	Zysk (strata) z działaln. gospodarczej (F+G-H+/-I)	-1 252 557,02	- 47 94,14	- 17 793,83	-1 189 295,64	- 530 747,19
K.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (K.I.-K.II.)	-	-	-	-	-
L.	Odpis wartości firmy	1 110 213,22	553 587,50	553 587,50	556 625,72	278 312,86
I.	Odpis wartości firmy- jednostki zależne	1 110 213,22	553 587,50	553 587,50	556 625,72	278 312,86
M.	Odpis ujemnej wartości firmy	-	-	-	-	-
N.	Zysk z udziałów w jednostkach podporządk. wycenianych metodą praw własności	-	-	-	-	-
O.	Zysk (strata) brutto (J+/-K-L+M+/-N)	-2 362 770,24	- 601 532,64	- 571 381,33	-1 745 921,36	- 809 060,05
P.	Podatek dochodowy	49 624,00	-	-	27 459,00	- 20 870,00
Q.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-	-	-	-	-
R.	Zyski (straty) mniejszości	- 20 146,13	-	-	- 42 234,57	- 38 111,39
S.	Zysk (strata) netto (O-P-Q+/-R)	-2 392 248,11	- 601 532,64	- 571 381,33	-1 731 145,79	- 750 078,66

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEKŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

(w złotych)	za okres 01.01.2015 31.12.2015		za okres 01.01.2015 30.06.2015		za okres 01.04.2015 30.06.2015		za okres 01.01.2016 30.06.2016		za okres 01.04.2016 30.06.2016	
	A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej									
I. Zysk (strata) netto	- 2 392 248,11	- 601 532,64	- 571 381,33	- 1 731 145,79	- 750 078,66					
II. Korekty razem	2 526 319,95	300 029,35	270 326,88	1 029 607,20	140 574,73					
III Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	134 071,84	- 301 503,29	- 301 054,45	- 701 538,59	- 609 503,93					
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej										
I. Wpływy	274 000,00	219 500,00	81 750,00	1 511 800,00	-					
II. Wydatki	- 1 148 418,06	- 415 210,00	- 39 410,00	- 8 408 897,97	- 7 969 528,56					
III Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	- 874 418,06	- 195 710,00	42 340,00	- 6 897 097,97	- 7 969 528,56					
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej										
I. Wpływy	775 664,13	390 500,00	390 500,00	9 946 369,60	9 566 369,60					
II. Wydatki	- 450 459,38	-	-	- 2 585 676,13	- 2 512 074,19					
III Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	325 204,75	390 500,00	390 500,00	7 360 693,47	7 054 295,41					
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III±B.III±C.III)	- 415 141,47	- 106 713,29	131 785,55	- 237 943,09	- 1 524 737,08					
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	- 415 141,47	- 106 713,29	131 782,55	- 237 943,09	- 1 524 737,08					
- zm. stanu środków pien. z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-	-					
F. Środki pieniężne na początek okresu	722 812,97	427 403,61	188 907,77	427 427,50	1 714 221,49					
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym	307 671,50	320 690,32	320 690,32	189 484,41	189 484,41					
- o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-	-	-	-					

SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

(w złotych)	stan na dzień 30.06.2015	stan na dzień 31.12.2015	stan na dzień 30.06.2016
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	43 026 435,27	43 026 435,27	40 908 994,19
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	42 594 528,66	40 908 994,19	41 238 569,97
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	42 594 528,66	40 908 994,19	41 238 569,97

JEDNOSTKOWY BILANS

A K T Y W A		stan na dzień 30.06.2015	stan na dzień 31.12.2015	stan na dzień 30.06.2016
(w złotych)				
A.	Aktywa trwałe	47 663 963,62	46 542 077,98	54 124 635,16
I.	Wartości niematerialne i prawne	23 457 713,62	22 284 827,98	21 698 385,16
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	127 500,00	127 500,00	127 500,00
III.	Należności długoterminowe	-	-	-
IV.	Inwestycje długoterminowe	24 078 750,00	24 129 750,00	32 298 750,00
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	-	-	-
B.	Aktywa obrotowe	529 301,22	189 831,03	358 713,88
I.	Zapasy	-	-	50 548,07
II.	Należności krótkoterminowe	292 173,36	3 186,09	99 631,62
III.	Inwestycje krótkoterminowe	237 127,06	186 644,94	208 472,69
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,80	-	61,50
Aktywa razem		48 193 264,84	46 731 909,01	54 483 349,04

P A S Y W A		stan na dzień 30.06.2015	stan na dzień 31.12.2015	stan na dzień 30.06.2016
(w złotych)				
A.	Kapitał (fundusz) własny	43 527 327,63	42 278 785,19	43 480 227,32
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	12 495 647,00	12 195 647,00	12 195 647,00
II.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	-	-	- 10 890 900,00
III.	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	-	-	-
IV.	Kapitał (fundusz) zapasowy	13 291 304,77	13 591 304,77	13 591 304,77
V.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	17 936 235,00	17 936 235,00	17 936 235,00
VI.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	-	-	12 804 400,00
VII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	- 175 013,67	- 175 013,67	- 1 444 401,58
VIII.	Zysk (strata) netto	- 20 845,47	- 1 269 387,91	- 712 057,87
IX.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	-	-
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	4 665 937,21	4 453 123,82	11 003 121,72
I.	Rezerwy na zobowiązania	4 207 265,00	4 207 265,00	4 207 265,00
II.	Zobowiązania długoterminowe	-	140 000,00	6 695 600,00
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	458 672,21	105 858,82	100 256,72
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	-	-	-
Pasywa razem		48 193 264,84	46 731 909,01	54 483 349,04

JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

(w złotych)	za okres		za okres		za okres	
	01.01.2015 31.12.2015	01.01.2015 30.06.2015	01.04.2015 30.06.2015	01.01.2016 30.06.2016	01.04.2016 30.06.2016	01.04.2016 30.06.2016
A.	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:					
I.	722 263,90	429 600,00	96 300,00	32 159,75	12 508,66	12 508,66
B.	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:					
I.	1 172 885,64	-	-	586 442,82	293 221,41	293 221,41
II.	2 798,50	1 394,46	640,67	1 522,74	491,80	491,80
III.	763 281,10	440 589,18	98 878,33	75 238,83	40 701,38	40 701,38
IV.	9 971,00	491,00	1 118,00	46 415,42	45 752,13	45 752,13
V.	8 000,00	4 000,00	2 000,00	4 000,00	2 000,00	2 000,00
VI.	-	-	-	-	-	-
VII.	-	-	-	-	-	-
VIII.	-	-	-	30 551,76	30 551,76	30 551,76
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)					
	-1 234 672,34	- 16 874,64	- 4 101,00	- 712 011,82	- 400 209,82	- 400 209,82
D.	Pozostałe przychody operacyjne					
	-	-	-	-	-	-
E.	Pozostałe koszty operacyjne					
	4,96	3 970,83	3 970,83	-	-	-
I.	4,96	3 970,83	3 970,83	-	-	-
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)					
	-1 234 677,30	- 20 845,47	- 8 071,83	- 712 011,82	- 400 209,82	- 400 209,82
G.	Przychody finansowe					
	18 110,00	-	-	-	-	-
I.	-	-	-	-	-	-
II.	5 610,00	-	-	-	-	-
III.	12 500,00	-	-	-	-	-
H.	Koszty finansowe					
	52 820,61	-	3 970,83	46,05	46,00	46,00
I.	16,92	-	-	0,05	0,05	0,05
II.	52 803,69	-	3 970,83	46,00	45,95	45,95
I.	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)					
	-1 269 387,91	- 20 845,47	- 4 101,00	- 712 057,87	- 400 255,82	- 400 255,82
J.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.-J.II.)					
	-	-	-	-	-	-
K.	Zysk (strata) brutto (I±J)					
	-1 269 387,91	- 20 845,47	- 4 101,00	- 712 057,87	- 400 255,82	- 400 255,82
L.	Podatek dochodowy					
	-	-	-	-	-	-
M.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)					
	-	-	-	-	-	-
N.	Zysk (strata) netto (K-L-M)					
	-1 269 387,91	- 20 845,47	- 4 101,00	- 712 057,87	- 400 255,82	- 400 255,82

JEDNOSTKOWY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

(w złotych)	za okres		za okres		za okres	
	01.01.2015 31.12.2015	01.01.2015 30.06.2015	01.04.2015 30.06.2015	01.01.2016 30.06.2016	01.04.2016 30.06.2016	
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej						
I. Zysk (strata) netto	- 1 269 387,91	- 20 845,47	- 4 101,00	- 712 057,87	- 400 255,82	
II. Korekty razem	1 204 615,15	- 268 577,18	- 275 467,34	503 485,62	246 340,24	
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	- 64 772,76	- 289 422,65	- 279 568,34	- 208 572,25	- 153 915,58	
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej						
I. Wpływy	225 000,00	219 500,00	81 750,00	13 090,00	7 990,00	
II. Wydatki	- 413 300,00	- 325 200,00	- 50 439,17	- 8 353 153,34	- 7 945 158,34	
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	- 188 300,00	- 105 700,00	31 310,83	- 8 340 063,34	- 7 937 168,34	
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej						
I. Wpływy	639 700,00	385 000,00	385 000,00	8 466 500,00	8 086 500,00	
II. Wydatki	- 430 000,00	-	-	- 67 100,00	-	
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	209 700,00	385 000,00	385 000,00	8 399 400,00	8 086 500,00	
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III±B.III±C.III)	- 43 372,76	- 10 122,65	136 742,49	- 149 235,59	- 4 583,92	
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	- 43 372,76	- 10 122,65	136 742,49	- 149 235,59	- 4 583,92	
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-	-	
F. Środki pieniężne na początek okresu	192 917,70	192 917,70	46 052,56	149 544,94	4 893,27	
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym	149 544,94	182 795,05	182 795,05	309,35	309,35	
- o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-	-	-	-	

JEDNOSTKOWE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

(w złotych)	stan na dzień 30.06.2015	stan na dzień 31.12.2015	stan na dzień 30.06.2016
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	43 548 173,10	43 548 173,10	42 278 785,19
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	43 527 327,63	42 278 785,19	43 480 227,32
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	43 527 327,63	42 278 785,19	43 480 227,32

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 oraz zgodnie z rozporządzeniem ministra finansów z dnia 25 września 2009 roku w sprawie szczegółowych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki, zakłady ubezpieczeń i zakłady reasekuracji skonsolidowanych sprawozdań finansowych grup kapitałowych.

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:		
	a) grunty		
	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%

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 wg cen nabycia i odpisywane są w koszty zużycia materiałów faktycznego zużycia w procesie produkcji.

2. Zakupione materiały, dla których nie prowadzi się ewidencji magazynowej, podlegają inwentaryzacji metodą spisu z natury na koniec roku obrotowego.

E. Wycena wyrobów gotowych

1. Wytworzone wyroby gotowe ujmowane są w księgach pomocniczych w ewidencji wartościowej.
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 kosztu wytworzenia nie wyższego od cen sprzedaży netto.
4. Dla potrzeb wyceny rozchodu wyrobów gotowych wykorzystywana jest metoda szczegółowej identyfikacji składników aktywów.
5. Posiadane towary wyceniane są wg kosztu nabycia nie wyższego od cen sprzedaży netto.

F. Wycena produkcji w toku

1. Produkcja w toku wyceniana jest według kosztu wytworzenia nie wyżej niż ceny 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 2015 roku.

Pasywa wyrażone w walutach obcych wycenia się na dzień bilansowy według od kursu średniego NBP ustalonego dla danej waluty na dzień bilansowy.

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 metodą porównawczą.

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 II kwartale 2016 r. kontynuował realizację umowy z Praktiker Polska sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, Al. Jerozolimskie 184, 02-486 Warszawa, kapitał zakładowy 58 459 500 zł („Nabywca”), w przedmiocie dostawy towaru do 24 marketów Praktiker w Polsce. Na mocy Umowy, Spółka zobowiązała się do dostarczania do Praktiker towaru w rodzajach i ilościach określonych przez Praktiker w składanych Spółce zamówieniach, po jej akceptacji. Umowa została zawarta na okres 3 lat.

Spółka kontynuowała dostawy produktów wyprodukowanych m.in. w spółce zależnej Govena Lighting S.A. , której Europejski Fundusz Energii S.A. jest wiodącym akcjonariuszem. Produktami w ofercie są m.in. świetlówki, transformatory, zasilacze Govena, ledówki. Govena Lighting S.A. jest wiodącym w Polsce producentem elektroniki dla branży oświetleniowej. Posiada dział badawczo-rozwojowy, nowoczesny, zautomatyzowany park maszynowy, oraz wieloletnie doświadczeniem w montażu urządzeń elektronicznych. Wiedza zdobyta na przestrzeni wielu lat, a także współpraca z wieloma kontrahentami zaowocowały najwyższej jakości wyrobami elektrotechnicznymi. Govena Lighting S.A. kładzie szczególny nacisk na innowacyjność i poziom techniczny wyrobów. Rozwijając i doskonaląc potencjał pracowników, tworzy i dostarcza klientom innowacyjne technologie pozwalające oszczędniej gospodarować energią oraz wygodniej i bezpieczniej operować różnymi źródłami światła .

Spółka Govena Lighting S.A. po stworzeniu gotowego prototypu urządzenia "domowy lekarz" przez Spółkę Insalgo Aidlab S.A. wchodzącą w skład Grupy Kapitałowej Europejski Fundusz Energii S.A. będzie produkowała urządzenia AIDLAB. W ten sposób osiągnięty zostanie efekt synergii, a co najważniejsze technologia produkcji urządzenia AIDLAB będzie szczególnie chroniona.

Europejski Fundusz Energii S.A. w II kwartale 2016r. kontynuował działania w zakresie wykonawstwa instalacji kolektorów słonecznych, fotowoltaicznych oraz pomp ciepło -zimno , powietrze- woda. Jest to zgodne ze strategią rozwoju Emitenta.

Emitent zamierza wykorzystać odpowiednią koniunkturę na rynku w zakresie montażu instalacji OZE, zwłaszcza mikroinstalacji.

W II kwartale 2016r. Grupa kapitałowa kontynuowała działania związane z innowacyjną w skali globalnej technologią 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 wraz z projektem AIDLAB poprzez spółkę Insalgo Aidlab S.A. AIDLAB- innowacyjnym w skali globalnej urządzeniem, które czerpie z najnowszego dorobku naukowego w zakresie medycyny, informatyki, matematyki- algorytmy w służbie zdrowia człowieka. Oparty jest na pomysle, pracy i wiedzy wybitnych młodych polskich naukowców – praktyków. W tym momencie w projekt zaangażowani są również profesorowie mający bogaty dorobek w zakresie telemedycyny.

Projekt bazuje na koncepcji medycznych urządzeń przyszłości tzw. Lab-On-A-Chip, które będą pełniły role zaawansowanych, choć prostych w obsłudze domowych laboratoriów. Będą one przeprowadzały badania, zbierały wymazy, wykonywały zdjęcia oraz dokumentacje medyczne.

W podobnym kierunku zmierza również sam projekt Aidlab. Aidlab to pierwsze tego typu urządzenie na świecie, które bezinwazyjnie zbiera pięć pomiarów medycznych. Na ich podstawie oceniany jest podstawowy stan zdrowia człowieka. Poprzez zastosowanie wyspecjalizowanych układów elektronicznych urządzenie ma precyzyjnie pobrać informacje na temat pulsu, EKG, PPG, oksigenacji krwi, masy ciała i grubości tkanki tłuszczowej. Algorytmy będą dodatkowo wyliczać ciśnienie i analizować zebrane pomiary. Pośród analiz znajdą się takie jak: wykrywanie arytmii, wykrywanie zaniżonego poziomu natlenienia krwi, wykrywanie nagłych zmian masy ciała, zaburzeń przepływu krwi, znajdowanie dysfunkcji serca. Planowane są kolejne moduły, które spełnią zapotrzebowanie rynku i zapewnią maksymalne zainteresowanie produktem.

W połączeniu z rozwiązaniami chmurowymi, którymi dysponuje Europejski Fundusz Energii S.A. pacjenci uzyskają Nielimitowany dostęp do swoich medycznych danych, wszystkich przeszłych i przyszłych wydarzeń z możliwością dowolnego importu i eksportu danych dla lekarza lub kliniki.

Spółka Insalgo Aidlab S.A. kontynuowała prace nad stworzeniem gotowego prototypu, posiadającego wymagane prawem certyfikaty, a następnie przeprowadzenia dynamicznej ekspansji na rynku. Rynek docelowy to zwłaszcza cała Europa oraz Stany Zjednoczone. Urządzenie ma stać się produktem globalnym. Gotowy produkt ma być dostępny dla każdego, osób starszych i młodszych, w tym dla profesjonalnych placówek medycznych. Odpowiednio dostosowane urządzenie ma być również wykorzystywane przez wojsko.

Emitent zamierza skorzystać z dotacji unijnych, które wg przekazanych informacji w opublikowanych nowych programach operacyjnych będą szerokim strumieniem środków wspierały tego typu przedsięwzięcia.

Insalgo Aidlab S.A. już w III kwartale 2016r. ukończyła prace nad prototypem urządzenia AIDLAB. Prototyp rejestruje sygnał EKG i 4 sygnały PPG (fotopletyzmografów). Na ich podstawie można wyznaczyć: częstotliwość tętna, trendy ciśnienia krwi, poziom nasycenia krwi tlenem. Na podstawie analizy sygnału EKG można wykrywać choroby serca.

Spółka zależna Govenalighting S.A. wchodząca w skład Grupy Kapitałowej Europejskiego Funduszu Energii S.A. spłaciła swoje zobowiązania, które wynosiły 8,1 mln zł (osiem milionów sto tysięcy złotych). Spłata pochodzi m.in. z wpłat, które wpłynęły w ramach emisji gotówkowej akcji spółki Govenalighting S.A. serii B i serii C w wysokości 7,5 mln zł (siedem milionów pięćset tysięcy złotych). W II kwartale 2016r. zostało zarejestrowane podwyższenie kapitału zakładowego w spółce Govenalighting S.A. Emitent wraz ze spółką zależną Discovery sp. z o.o. jest większościowym akcjonariuszem spółki Govenalighting S.A.

Govenalighting S.A. jest wiodącym w Polsce producentem elektroniki dla branży oświetleniowej.

Posiada dział badawczo-rozwojowy, nowoczesny, zautomatyzowany park maszynowy, oraz wieloletnie doświadczeniem w montażu urządzeń elektronicznych. Wiedza zdobyta na przestrzeni wielu lat, a także współpraca z wieloma kontrahentami zaowocowały najwyższej jakości wyrobami elektrotechnicznymi. Govenalighting S.A. kładzie szczególny nacisk na innowacyjność i poziom techniczny wyrobów. Rozwijając i doskonaląc potencjał pracowników, tworzy i dostarcza klientom innowacyjne technologie pozwalające oszczędniej gospodarować energią oraz wygodniej i bezpieczniej operować różnymi źródłami światła. Europejski Fundusz Energii S.A. w ramach realizacji kontraktu z Praktiker Polska sp. z o.o. dostarcza do marketów Praktiker produkty spółki Govenalighting S.A.

W II kwartale 2016r. zostało objęte 10 000 000 obligacji zamiennych na akcje Emitenta. Spółka otrzymała również długoterminową niskoprocentowaną pożyczkę na działalność inwestycyjną Emitenta.

Europejski Fundusz Energii S.A. w dniu 15 czerwca 2016 r. podjął uchwałę nr 1/06/2016r. w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału docelowego w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela serii G w ramach subskrypcji prywatnej z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy („Uchwała”).

Na mocy podjętej Uchwały podwyższono kapitał zakładowy Spółki, który wynosi 12.195.647,00 zł (dwanaście milionów sto dziewięćdziesiąt pięć tysięcy sześćset czterdzieści siedem złotych), o kwotę 9.146.000,00 zł (dziewięć milionów sto czterdzieści sześć tysięcy złotych), tj. do kwoty 21.341.647,00 zł (dwadzieścia jeden milionów trzysta czterdzieści jeden tysięcy sześćset czterdzieści siedem złotych), w drodze emisji 91.460.000 akcji zwykłych na okaziciela serii G o numerach od G 00 000 001 do numeru G 91.460.000, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, tj. o łącznej wartości nominalnej wynoszącej 9.146.000,00 zł (dziewięć milionów sto czterdzieści sześć tysięcy złotych).

Europejski Fundusz Energii S.A. w dniu II kwartale 2016r. podpisał porozumienie trójstronne z inwestorem chińskim firmą Guangxi Wuzhou QuanLi Tony Guo z siedzibą w Wuzhou City Guangxi Province China i oddziałem firmy w Hong Kongu (Chiny) Guangxi Wuzhou QuanLi Limited, na mocy którego Guangxi Wuzhou QuanLi Limited zobowiązał się do wpłaty na konto Europejskiego Funduszu Energii S.A. kapitału w wysokości 12 804 400 zł (dwanaście milionów osiemset cztery tysiące czterysta złotych) w zamian za objęcie 91 460 000 akcji Europejskiego Funduszu Energii S.A. serii G. Akcje będą zlokapowane („lockup”) na 36 miesięcy od daty rejestracji akcji w KDPW.

Guangxi Wuzhou QuanLi Limited wziął na siebie tym samym zobowiązania wynikające z umowy inwestycyjnej podpisanej pomiędzy Europejskim Funduszem Energii S.A. i Guangxi Wuzhou QuanLi Tony Guo z siedzibą w Wuzhou City Guangxi Province China, o której Emitent informował komunikatem 6/2016 z dnia 2016-02-01, przy czym zmianie uległa kwota z 2,5 mln dolarów na kwotę 12 804 400 zł (dwanaście milionów osiemset cztery tysiące czterysta złotych). Pieniądze zgodnie z porozumieniem trafią do Europejskiego Funduszu Energii S.A. 10 175 000 zł (dziesięć milionów sto siedemdziesiąt pięć tysięcy złotych) zostanie przekazane z konta Europejskiego Funduszu Energii S.A. na konto spółki Discovery sp. z o.o. na poczet objęcia 7500 nowoutworzonych udziałów spółki przez Europejski Fundusz Energii S.A. Tym samym Europejski Fundusz Energii S.A. zachowa 100% pakiet udziałów w spółce Discovery sp. z o.o.

Planowana inwestycja w eksploatację bursztynu poprzez spółkę Discovery sp. z o.o. przez partnera chińskiego związana jest z faktem, iż Chiny to jeden z największych rynków zbytu dla polskiego bursztynu. Inwestor chiński zamierza prowadzić sprzedaż bursztynu na terenie Chin, co oznacza, że spółka Discovery sp. z o.o. będzie mogła sprzedawać bursztyn w Chinach bez dodatkowych pośredników. Powinno się to przełożyć na jeszcze większą dochodowość przedsięwzięcia.

Emitent w II kwartale 2016r. zawarł z Guangxi Wuzhou QuanLi Limited umowę objęcia akcji Spółki.

Umowa została zawarta w związku z podjęciem przez Zarząd Spółki uchwały nr 1/06/2016r. z dnia 15 czerwca 2016 r. w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału docelowego w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela serii G w ramach subskrypcji prywatnej z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy i zaoferowaniu nabycia akcji serii G spółce Guangxi Wuzhou QuanLi Limited, którą to ofertę Subskrybent przyjął.

Na mocy Umowy Subskrybent objął 91.460.000 (słownie: dziewięćdziesiąt jeden milionów czterysta sześćdziesiąt tysięcy) sztuk akcji zwykłych na okaziciela serii G („Akcje”) za ceną 0,14 zł za jedną Akcję tj. za łączną kwotę 12.804.400,00 (słownie: dwanaście milionów osiemset cztery tysiące czterysta) złotych. Akcje zostaną pokryte w całości wkładem pieniężnym.

W II kwartale 2016r. Emitent dokonał wpłaty 6 mln zł na objęcie udziałów w spółce Kulczyk Polskie Inwestycje sp. z o.o. Spółka zależna Kulczyk Polskie Inwestycje sp. z o.o. ma stać się inkubatorem przedsiębiorczości i inkubować innowacyjne start-upowe projekty.

Spółka w II kwartale Spółka prowadziła negocjacje w sprawie akwizycji podmiotów o ugruntowanej pozycji rynkowej wdrażając tym samym swoją strategię rozwoju. Informacje o dokonanych akwizycjach będzie przekazywała do publicznej wiadomości w formie raportów bieżących.

Spółka Europejski Fundusz Energii S.A. w II kwartale 2016 r. zanotowała stratę netto. Jej wielkość związana jest z koniecznością naliczenia amortyzacji środków trwałych. Grupa kapitałowa zanotowała stratę, której wielkość jest związana z koniecznością naliczania odpisu wartości firmy spółki zależnej.

Przychody Spółki w drugim kwartale 2016r. są one niższe w porównaniu do II kwartału 2015r. co związane jest z rozpoczęciem procesu sprzedaży nowymi kanałami dystrybucji produktów i koniecznością dostosowania się do nowych warunków. Przychody całej grupy kapitałowej wyniosły 3 015 558,07 zł i są znacząco wyższe w porównaniu do II kwartału 2015r.

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 2016.

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

Grupa kapitałowa podjęła działania mające na celu stworzenie gotowego prototypu urządzenia AIDLAB, posiadającego wymagane prawem certyfikaty, a następnie przeprowadzenia dynamicznej ekspansji na rynku. 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.

Spółka Govenalighting S.A. jest właścicielem patentów, w tym na świetlówkę unlimited on/off. W tym momencie dział badawczy konstruktorów pracuje nad kolejnymi innowacyjnymi rozwiązaniami.

Europejski Fundusz Energii S.A. zawarł porozumienie o współpracy z Centrum Transferu Technologii UMK sp. z o.o. z siedzibą w Toruniu. Strony wyraziły w nim wolę wspólnego działania na rzecz wspierania projektów badawczo- rozwojowych, celem zwiększenia liczby wdrażanych do działalności gospodarczej nowatorskich rozwiązań i wzrostu potencjału komercjalizacji opracowywanych technologii.

Przedmiotem porozumienia jest ustalenie współpracy oraz określenie wzajemnych relacji Stron w zakresie realizacji projektów mających na celu rozwój innowacyjnych technologii i usług oraz nowych bądź ulepszonych produktów. Emitent oraz Centrum Transferu Technologii UMK sp. z o.o. z siedzibą w Toruniu są udziałowcami spółki Fundusz Innowacji Copernicus Sp. z o.o. z siedzibą w Toruniu.

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 99,8 % udziałów oraz spółka Discovery sp. z o.o. z siedzibą w Olsztynie, której Europejski Fundusz Energii S.A. posiada 100% udziałów a także spółka Insalgo Aidlab S.A., w której Europejski Fundusz Energii S.A. jest właścicielem 51% akcji. W skład grupy kapitałowej wchodzi również spółka Govena Lighting S.A., w której Europejski Fundusz Energii S.A. posiada samodzielnie 48,6 % oraz wspólnie ze spółką Discovery 55,6 % udział w kapitale akcyjnym. Dane finansowe wymienionych powyżej spółek podlegają konsolidacji w sprawozdaniu skonsolidowanym za bieżący okres sprawozdawczy.

W skład grupy wchodzi również Kulczyk Polskie Inwestycje sp. z o.o. (Emitent ma 96 % udziałów). Spółka podlega konsolidacji począwszy od 01 stycznia 2016 r.

W okresie sprawozdawczym Emitent zawiązał spółkę prawa polskiego EFE Romania S.A. Kapitał zakładowy wynosi 200.000,00 zł Emitent objął 100% kapitału zakładowego nowopowstałej spółki. Do dnia sporządzenia sprawozdania spółka nie została zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym. Spółka nie podlega konsolidacji w sprawozdaniu za bieżący okres obrotowy.

Emitent jest właścicielem udziałów w spółce Cash Come Back Sp. z o.o. Objęte udziały stanowią 50% w kapitale zakładowym spółki. Spółka nie podlega konsolidacji w sprawozdaniu za bieżący okres obrotowy.

W dniu 23 czerwca 2016 roku została zarejestrowana w KRS Govena Concept sp. z o.o. Spółka w 100% jest zależna od spółki Govena Lighting S.A. Govena Concept Sp. z o.o. nie rozpoczęła prowadzenia działalności operacyjnej i jej dane finansowe nie podlegały konsolidacji w bieżącym okresie sprawozdawczym.

Emitent posiada ponadto 24% udziału w Funduszu Innowacji Copernicus sp. z o.o. Spółka nie podlega konsolidacji w sprawozdaniu za bieżący okres obrotowy.

Powyższe spółki nie podlegają konsolidacji w związku z art. 58 ustawy o rachunkowości.

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
Triofix Holdings LTD	23 545 555	19,31	23 545 555	19,31
Energoland sp. z o.o.	15 000 000	12,30	15 000 000	12,30
pozostali	85 077 581	68,39	85 077 581	68,39
Razem	121 956 470	100,00	121 956 470	100,00

X. INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA

Forma zatrudnienia	Liczba zatrudnionych	Liczba pełnych etatów
Umowa o pracę	112	109,60
Umowa o dzieło, zlecenie i inne	42	42

Dane na koniec II kwartału 2016r.

Warszawa, 12.08.2016r.

Członek Zarządu

Paweł Kulczyk