

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

III KWARTAŁ 2015 ROKU

Bydgoszcz, 10.11.2015 r.

Skonsolidowany i jednostkowy raport Europejski Fundusz Energii S.A. za III kwartał roku 2015 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

Tel +48 52 522-34-54

NIP: 894-301-29-89

Fax 52 522-34-58

REGON: 021416030

www.efesa.pl

Kapitał zakładowy: 12.195.647,00 zł

biuro@efesa.pl

ZARZĄD: Paweł Kulczyk - Członek Zarządu

I. KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**SKONSOLIDOWANY BILANS**

AKTYWA	(w złotych)	stan na dzień 30.09.2014	stan na dzień 31.12.2014	stan na dzień 30.09.2015
A.	Aktywa trwałe	44 738 213,62	46 537 166,12	47 475 797,26
I.	Wartości niematerialne i prawne	23 519 213,62	23 519 213,62	23 618 590,08
II.	Wartość firmy jednostek podporządkowanych	-	21 589 912,50	20 881 059,88
III.	Rzeczowe aktywa trwałe	127 500,00	127 500,00	1 151 955,30
IV.	Należności długoterminowe	-	-	-
V.	Inwestycje długoterminowe	21 091 500,00	1 300 540,00	1 715 500,00
VI.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	-	-	108 692,00
B.	Aktywa obrotowe	142 750,79	704 492,17	12 031 704,70
I.	Zapasy	-	-	7 450 039,78
II.	Należności krótkoterminowe	8 848,09	2 451,59	2 351 335,90
III.	Inwestycje krótkoterminowe	130 966,68	701 235,62	508 810,64
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 936,02	804,96	1 721 518,38
Aktywa razem		44 880 964,41	47 241 658,29	59 507 501,96

PASYWA		stan na dzień 30.09.2014	stan na dzień 31.12.2014	stan na dzień 30.09.2015
A.	Kapitał (fundusz) własny	44 707 933,14	43 026 435,27	42 426 458,65
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	10 700 647,00	10 695 647,00	12 495 647,00
II.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	-	-	- 4 995 000,00
III.	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	-	-	-
IV.	Kapitał (fundusz) zapasowy	13 291 304,77	13 291 304,77	13 291 304,77
V.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	21 085 250,00	17 988 387,00	18 199 189,00
VI.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	-	1 800 000,00	4 995 000,00
VII.	Różnice kursowe z przeliczenia	-	-	-
VIII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	- 210 000,00	- 210 000,00	- 737 489,47
IX.	Zysk (strata) netto	- 159 268,63	- 538 903,50	- 822 192,65
X.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	-	-
B.	Kapitał mniejszości	-	53 280,00	45 032,76
C.	Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych	-	-	-
D.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	173 031,27	4 161 943,02	17 036 010,55
I.	Rezerwy na zobowiązania	-	4 102 083,00	4 016 829,82
II.	Zobowiązania długoterminowe	-	5 428,24	-
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	173 031,27	54 431,78	12 001 372,59
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	-	-	1 017 808,14
Pasywa razem		44 880 964,41	47 241 658,29	59 507 501,96

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

(w złotych)		za okres 01.01.2014 31.12.2014	za okres 01.01.2014 30.09.2014	za okres 01.01.2015 30.09.2015	za okres 01.07.2014 30.09.2014	za okres 01.07.2015 30.09.2015
A.	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	493 900,00	238 050,00	3 777 928,48	96 250,00	3 348 328,48
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	493 900,00	238 050,00	3 405 471,82	96 250,00	2 975 871,82
II.	Zmiana stanu produktów	-	-	106 668,22	-	106 668,22
III.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i mat.	-	-	265 788,44	-	265 788,44
B.	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	470 759,97	399 807,84	3 884 959,08	130 442,55	3 411 384,88
I.	Amortyzacja	552,00	552,00	121 490,11	552,00	121 490,11
II.	Zużycie materiałów i energii	3 642,87	2 520,65	1 307 065,88	1 039,16	1 305 671,42
III.	Usługi obce	385 836,70	316 814,39	967 907,92	120 543,89	501 449,58
IV.	Podatki i opłaty	70 028,40	69 220,80	62 213,71	607,50	60 492,31
V.	Wynagrodzenia	-	-	975 073,41	-	971 073,41
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	-	-	189 728,15	-	189 728,15
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	10 700,00	10 700,00	107 554,33	7 700,00	107 554,33
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-	153 925,57	-	153 925,57
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	23 140,03	- 161 757,84	- 107 030,60	- 34 192,55	- 63 056,40
D.	Pozostałe przychody operacyjne	1 302,58	-	97 318,14	-	97 318,14
I.	Dotacje	-	-	8 486,97	-	8 486,97
II.	Inne przychody operacyjne	1 302,58	-	88 831,17	-	88 831,17
E.	Pozostałe koszty operacyjne	4 080,33	0,01	8 102,11	0,01	8 102,11
I.	Inne koszty operacyjne	4 080,33	0,01	8 102,11	0,01	8 102,11
F.	Zysk (strata) z działaln. operacyjnej (C+D-E)	20 362,28	- 161 757,85	- 17 814,57	- 34 192,56	26 159,63
G.	Przychody finansowe	28 654,88	4 950,00	18 188,62	4 950,00	18 188,62
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	-	-	-	-	-
II.	Odsetki	-	-	5 688,62	-	5 688,62
III.	Inne	28 654,88	4 950,00	12 500,00	4 950,00	12 500,00
H.	Koszty finansowe	31 656,16	2 460,78	- 5 842,31	-	- 9 813,25
I.	Odsetki	5 436,77	0,78	2 500,74	-	2 500,63
II.	Inne	26 219,39	2 460,00	- 8 343,05	-	- 12 313,88
I.	Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych	-	-	-	-	-
J.	Zysk (strata) z działaln. gospodarczej (F+G-H+/-I)	17 361,00	- 159 268,63	6 216,36	- 29 242,56	54 161,50
K.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (K.I.-K.II.)	-	-	-	-	-
L.	Odpis wartości firmy	553 587,50	-	830 381,25	-	276 793,75
I.	Odpis wartości firmy- jednostki zależne	553 587,50	-	830 381,25	-	276 793,75
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)	- 536 226,50	- 159 268,63	- 824 164,89	- 29 242,56	- 222 632,25
P.	Podatek dochodowy	2 677,00	-	1 995,00	-	1 995,00
Q.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku	-	-	-	-	-
R.	Zyski (straty) mniejszości	-	-	- 3 967,24	-	- 3 967,24
S.	Zysk (strata) netto (O-P-Q+/-R)	- 538 903,50	- 159 268,63	- 822 192,65	- 29 242,56	- 220 660,01

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEKŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

(w złotych)	za okres 01.01.2014 31.12.2014	za okres 01.01.2014 30.09.2014	za okres 01.01.2015 30.09.2015	za okres 01.07.2014 30.09.2014	za okres 01.07.2015 30.09.2015
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej					
I. Zysk (strata) netto	- 538 903,50	- 159 268,63	- 822 192,65	- 29 242,56	- 220 660,01
II. Korekty razem	664 019,56	75 778,59	460 298,41	5 246,41	160 269,06
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	125 116,06	- 83 490,04	- 361 894,24	- 23 996,15	- 60 390,95
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej					
I. Wpływy	137 750,00	-	274 000,00	-	54 500,00
II. Wydatki	-1 659 790,00	-	- 614 611,86	68 302,00	- 199 401,86
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-1 522 040,00	-	- 340 611,86	68 302,00	- 144 901,86
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej					
I. Wpływy	1 792 532,12	137 750,00	430 000,00	-	39 500,00
II. Wydatki	-	-	- 5 428,24	-	- 5 428,24
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	1 792 532,12	137 750,00	424 571,76	-	34 071,76
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III±B.III±C.III)	395 608,18	54 259,96	- 277 934,34	44 305,85	- 171 221,05
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	395 608,18	54 259,96	- 277 934,34	44 305,85	- 171 221,05
F. Środki pieniężne na początek okresu	31 795,43	11 804,71	722 812,97	21 758,82	616 099,68
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F±D)	427 403,61	66 064,67	444 878,63	66 064,67	444 878,63

SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

(w złotych)	stan na dzień 30.09.2014	stan na dzień 31.12.2014	stan na dzień 30.09.2015
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	319 238,15	319 238,15	43 026 435,27
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	319 238,15	319 238,15	43 026 435,27
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	44 707 933,14	43 026 435,27	42 426 458,65
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	44 707 933,14	43 026 435,27	42 426 458,65

JEDNOSTKOWY BILANS

AKTYWA	(w złotych)	stan na dzień 30.09.2014	stan na dzień 31.12.2014	stan na dzień 30.09.2015
A.	Aktywa trwałe	44 676 713,62	45 838 763,62	47 714 963,62
I.	Wartości niematerialne i prawne	23 457 713,62	23 457 713,62	23 457 713,62
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	127 500,00	127 500,00	127 500,00
III.	Należności długoterminowe	-	-	-
IV.	Inwestycje długoterminowe	21 091 500,00	22 253 550,00	24 129 750,00
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	-	-	-
B.	Aktywa obrotowe	126 864,79	1 970 006,26	550 291,12
I.	Zapasy	-	-	-
II.	Należności krótkoterminowe	8 848,09	1 502 451,59	292 555,13
III.	Inwestycje krótkoterminowe	115 080,68	466 749,71	257 735,19
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 936,02	804,96	0,80
Aktywa razem		44 803 578,41	47 808 769,88	48 265 254,74

PASYWA		stan na dzień 30.09.2014	stan na dzień 31.12.2014	stan na dzień 30.09.2015
A.	Kapitał (fundusz) własny	44 703 117,14	43 548 173,10	43 518 540,29
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	10 695 647,00	10 695 647,00	12 495 647,00
II.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	-	-	-
III.	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	-	-	-
IV.	Kapitał (fundusz) zapasowy	13 291 304,77	13 291 304,77	13 291 304,77
V.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	21 085 250,00	17 936 235,00	17 936 235,00
VI.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	-	1 800 000,00	-
VII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	- 210 000,00	- 210 000,00	- 175 013,67
VIII.	Zysk (strata) netto	- 159 084,63	34 986,33	- 29 632,81
IX.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	-	-
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	100 461,27	4 260 596,78	4 746 714,45
I.	Rezerwy na zobowiązania	-	4 207 265,00	4 207 265,00
II.	Zobowiązania długoterminowe	-	-	-
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	100 461,27	53 331,78	539 449,45
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	-	-	-
Pasywa razem		44 803 578,41	47 808 769,88	48 265 254,74

JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

(w złotych)		za okres 01.01.2014 31.12.2014	za okres 01.01.2014 30.09.2014	za okres 01.01.2015 30.09.2015	za okres 01.07.2014 30.09.2014	za okres 01.07.2015 30.09.2015
A.	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	493 900,00	238 050,00	542 833,82	96 250,00	113 233,82
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	493 900,00	238 050,00	542 833,82	96 250,00	113 233,82
B.	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	455 885,88	399 623,84	586 589,36	130 258,55	140 114,72
I	Amortyzacja	552,00	552,00	-	552,00	-
II	Zużycie materiałów i energii	3 642,87	2 520,65	1 934,61	1 039,16	540,15
III	Usługi obce	371 012,21	316 630,39	570 683,75	120 359,89	130 094,57
IV	Podatki i opłaty	69 978,80	69 220,80	9 971,00	607,50	9 480,00
V	Wynagrodzenia	-	-	4 000,00	-	-
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	-	-	-	-	-
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	10 700,00	10 700,00	-	7 700,00	-
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-	-	-	-
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	38 014,12	-161 573,84	- 43 755,54	- 34 008,55	- 26 880,90
D.	Pozostałe przychody operacyjne	1 302,58	-	-	-	-
I	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-	-
II	Dotacje	-	-	-	-	-
III	Inne przychody operacyjne	1 302,58	-	-	-	-
E.	Pozostałe koszty operacyjne	4 080,33	0,01	-	0,01	- 3 970,83
I	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-	-
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-	-	-	-
III	Inne koszty operacyjne	4 080,33	0,01	-	0,01	- 3 970,83
F.	Zysk (strata) z działaln. operacyjnej (C+D-E)	35 236,37	-161 573,85	- 43 755,54	- 34 008,56	- 22 910,07
G.	Przychody finansowe	28 654,88	4 950,00	18 110,00	4 950,00	18 110,00
I	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	-	-	-	-	-
II	Odsetki, w tym:	-	-	5 610,00	-	5 610,00
III	Zysk ze zbycia inwestycji	-	-	-	-	-
IV	Aktualizacja wartości inwestycji	-	-	-	-	-
V	Inne	28 654,88	4 950,00	12 500,00	4 950,00	12 500,00
H.	Koszty finansowe	26 227,92	2 460,78	3 987,27	-	3 987,27
I	Odsetki, w tym:	8,53	0,78	16,44	-	16,44
II	Strata ze zbycia inwestycji	-	-	-	-	-
III	Aktualizacja wartości inwestycji	-	-	-	-	-
IV	Inne	26 219,39	2 460,00	3 970,83	-	3 970,83
I.	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	37 663,33	-159 084,63	- 29 632,81	- 29 058,56	- 8 787,34
J.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.-J.II.)	-	-	-	-	-
I	Zyski nadzwyczajne	-	-	-	-	-
II	Straty nadzwyczajne	-	-	-	-	-
K.	Zysk (strata) brutto (I±J)	37 663,33	-159 084,63	- 29 632,81	- 29 058,56	- 8 787,34
L.	Podatek dochodowy	2 677,00	-	-	-	-
M.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-	-	-	-	-
N.	Zysk (strata) netto (K-L-M)	34 986,33	-159 084,63	- 29 632,81	- 29 058,56	- 8 787,34

JEDNOSTKOWY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

(w złotych)		za okres 01.01.2014 31.12.2014	za okres 01.01.2014 30.09.2014	za okres 01.01.2015 30.09.2015	za okres 01.07.2014 30.09.2014	za okres 01.07.2015 30.09.2015
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej					
I.	Zysk (strata) netto	34 986,33	- 159 084,63	- 29 632,81	- 29 058,56	- 8 787,34
II.	Korekty razem	86 218,06	75 778,59	- 233 181,71	5 246,41	35 395,47
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	121 204,39	- 83 306,04	- 262 814,52	- 23 812,15	26 608,13
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej					
I	Wpływy	137 750,00	-	225 000,00	-	5 500,00
II	Wydatki	- 398 050,00	-	- 393 300,00	-	- 68 100,00
III	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	- 260 300,00	-	- 168 300,00	-	- 62 600,00
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej					
I	Wpływy	1 805 217,88	137 750,00	430 000,00	68 302,00	45 000,00
II	Wydatki	-1 500 000,00	-	-	-	-
III	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	305 217,88	137 750,00	430 000,00	68 302,00	45 000,00
D.	Przepływy pieniężne netto razem (A.III±B.III±C.III)	166 122,27	54 443,96	- 1 114,52	44 489,85	9 008,13
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	166 122,27	54 443,96	- 1 114,52	44 489,85	9 008,13
F.	Środki pieniężne na początek okresu	26 795,43	11 804,71	192 917,70	21 758,82	182 795,05
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym	192 917,70	66 248,67	191 803,18	66 248,67	191 803,18

JEDNOSTKOWE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

(w złotych)	stan na dzień 30.09.2014	stan na dzień 31.12.2014	stan na dzień 30.09.2015
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	319 238,15	319 238,15	43 548 173,10
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	319 238,15	319 238,15	43 548 173,10
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	43 518 540,29	43 548 173,10	43 518 540,29
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	43 518 540,29	43 548 173,10	43 518 540,29

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%
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 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 2014 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 III kwartale 2015 r. odniósł sukcesy. Zakończyły się powodzeniem negocjacje w sprawie nabycia spółki Goven Lighting sp. z o.o. 1 lipca 2015r. Emitent dokonał przejęcia 100% udziałów spółki Goven Lighting sp. z o.o. z siedzibą w Toruniu stając się właścicielem 100% kapitału zakładowego spółki, który wynosi 7 104 000 zł. Spółka Goven Lighting sp. z o.o. jest spółką produkcyjną działającą na rynku od 2009r. Jest w Polsce jednym z wiodących producentów elektroniki dla branży oświetleniowej. Posiada dział badawczo-rozwojowy, nowoczesny, zautomatyzowany park maszynowy, oraz wieloletnie doświadczenie w montażu urządzeń elektronicznych. Wiedza, zdobyta na przestrzeni wielu lat, a także współpraca z wieloma kontrahentami zaowocowały wysokiej jakości wyrobami elektrotechnicznymi. Kładzie szczególny nacisk na innowacyjność i poziom techniczny swoich wyrobów. Rozwijając i doskonaląc potencjał pracowników, tworzy i dostarcza swoim klientom innowacyjne technologie pozwalające oszczędniej gospodarować energią oraz wygodniej i bezpieczniej operować różnymi źródłami światła.

Spółka Goven Lighting sp. z o.o. 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 i nie będzie udostępniana podmiotom spoza grupy kapitałowej.

W III kwartale 2015r. toczyły się negocjacje w sprawie kontraktu ze spółką Praktiker Polska sp. z o.o., który został zawarty w październiku 2015r.

Europejski Fundusz Energii S.A. w III kwartale 2015r. rozpoczął działania w zakresie wykonawstwa instalacji kolektorów słonecznych, fotowoltaicznych oraz pomp ciepło -zimno , powietrze- woda. Jest to zgodne ze strategią rozwoju Emitenta, który działalność w tym zakresie uzależniał od wejścia w życie ustawy z dnia 20 lutego 2015 r. o odnawialnych źródłach energii (OZE) (Dz.U. z 2015 r. poz. 478), co dokonało się 4.05.2015r.

Emitent w dniu 31 sierpnia 2015r. podpisał lukratywną tj. wysokomarżową umowę ze spółką L&P z siedzibą w Bydgoszczy, na podstawie której zobowiązał się do wykonania instalacji kolektorów słonecznych oraz pomp ciepło-zimno, powietrze-woda.

Będzie to projekt pilotażowy dla Europejskiego Funduszu Energii S.A. w tym zakresie, który dzięki doświadczeniu i profesjonalizmowi w przyszłości będzie realizował kolejne tego typu przedsięwzięcia. Emitent zamierza wykorzystać odpowiednią koniunkturę na rynku w zakresie montażu instalacji OZE, zarówno tych większych jak i mikroinstalacji, która związana jest m.in. z wejściem w życie przedmiotowej ustawy o OZE. W ramach grupy kapitałowej Emitenta, poprzez spółkę zależną Goven Lighting sp. z o.o., planowane jest uruchomienie produkcji paneli fotowoltaicznych . W tym momencie spółka Goven Lighting sp. z o.o. produkuje m.in. oświetlenie. Obecnie prowadzone są rozmowy ze znaczącym producentem paneli fotowoltaicznych i inteligentnego oświetlenia ulicznego z Azji.

Dnia 10 września 2015 roku Sąd Rejonowy w Bydgoszczy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, na podstawie uchwał Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 6

lipca 2015 r. Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 7 i 11 sierpnia 2015r, zarejestrował zmiany treści Statutu Spółki.

Z faktem tym związana jest zmiana siedziby spółki na Warszawę, która ma na celu ułatwienie współpracy m.in. z partnerami zagranicznymi.

W III kwartale 2015r. 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 oraz 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 pomyśle, 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 znajdują 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. Prototyp ma zostać zaprezentowany jeszcze w roku 2015. 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.

Spółka stara się o dofinansowanie ze środków unijnych na rozwój posiadanych produktów. Spółka podjęła również kroki mające na celu wdrożenie interaktywnego produktu z branży e-medycznej.

Spółka planuje dokonać akwizycji podmiotów o ugruntowanej pozycji rynkowej wdrażając tym samym swoją strategię rozwoju. W III kwartale 2015r. prowadziła rozmowy w tym zakresie.

Spółka Europejski Fundusz Energii S.A. w III kwartale 2015 r. zanotowała nieznaczącą stratę netto. Jest to lepszy wynik w porównaniu do III kwartału 2014 r. Grupa kapitałowa zanotowała stratę, której wielkość jest związana z koniecznością naliczania odpisu wartości firmy spółki zależnej.

Przychody Spółki wyniosły w trzecim kwartale 2015r. 113 233,82 zł. Są one nieznacząco wyższe w porównaniu do III kwartału 2014r. Przychody całej grupy kapitałowej wyniosły 3 348 328,48 zł i są znacząco wyższe w porównaniu do III kwartału 2014r.

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

Emitent nie publikował prognoz finansowych na rok 2015.

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 do stworzenia 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 Goven Lighting sp. z o.o. jest właścicielem patentów, w tym na świetlówkę unlimited on/off. W tym momencie dział badawczy konstruktorów pracuje nad kolejnymi innowacyjnymi rozwiązaniami.

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 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 od dnia 1 lipca 2015r. spółka Goven Lighting sp. z o.o., której Europejski Fundusz Energii S.A. jest 100% udziałowcem.

W skład grupy wchodzi również Kulczyk Polskie Inwestycje sp. z o.o. (Emitent ma 96 % udziałów) Spółka nie podlega 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
ABC Health Sp. z o.o.	93 545 555	76,7%	93 545 555	76,7%
Energoland sp. z o.o.	13 333 334	10,9%	13 333 334	10,9%
Pozostali	15 077 581	12,4%	15 077 581	12,4%
Razem	121956470	100,00%	121956470	100,00%

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

Forma zatrudnienia	Liczba zatrudnionych	Liczba pełnych etatów
Umowa o pracę	112	-----
Umowa o dzieło, zlecenie i inne	31	-----

Dane na koniec III kwartał 2015r.

Bydgoszcz, 10.11.2015r.

Członek Zarządu

Paweł Kulczyk