

**SKONSOLIDOWANY I
JEDNOSTKOWY
RAPORT OKRESOWY
Europejski**

**Fundusz Energii
S.A.**

IV KWARTAŁ 2016 ROKU

Warszawa, 14.02.2017 r.

Skonsolidowany i jednostkowy raport Europejski Fundusz Energii S.A. za IV 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

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 31.12.2015	stan na dzień 31.12.2016
(w złotych)			
A.	Aktywa trwałe	46 040 431,34	61 601 209,63
I.	Wartości niematerialne i prawne	22 418 361,33	22 912 432,70
II.	Wartość firmy jednostek podporządkowanych	20 601 227,91	28 581 730,98
III.	Rzeczowe aktywa trwałe	1 210 926,10	1 240 736,95
IV.	Należności długoterminowe	-	-
V.	Inwestycje długoterminowe	1 715 500,00	8 802 071,00
VI.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	94 416,00	64 238,00
B.	Aktywa obrotowe	11 024 439,24	13 177 921,40
I.	Zapasy	7 320 086,88	8 803 037,85
II.	Należności krótkoterminowe	1 417 445,55	3 570 457,16
III.	Inwestycje krótkoterminowe	322 975,90	761 242,78
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 963 930,91	43 183,61
Aktywa razem		57 064 870,58	74 779 131,03

P A S Y W A		stan na dzień 31.12.2015	stan na dzień 31.12.2016
(w złotych)			
A.	Kapitał (fundusz) własny	40 908 994,19	57 676 506,07
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	12 195 647,00	27 439 470,50
II.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	-	-
III.	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	-	-
IV.	Kapitał (fundusz) zapasowy	13 591 304,77	17 249 704,77
V.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	18 251 780,00	18 462 143,12
VI.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	-	1 200 000,00
VII.	Różnice kursowe z przeliczenia	-	-
VIII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	- 737 489,47	- 3 140 288,32
IX.	Zysk (strata) netto	- 2 392 248,11	-3 534 524,00
X.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	-
B.	Kapitał mniejszości	28 853,87	6 509 938,44
C.	Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych	-	-
D.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	16 127 022,52	10 592 686,52
I.	Rezerwy na zobowiązania	4 020 285,13	3 760 836,78
II.	Zobowiązania długoterminowe	226 943,23	42 594,11
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	10 914 553,56	5 626 526,70
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	965 240,60	1 162 728,93
Pasywa razem		57 064 870,58	74 779 131,03

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

(w złotych)	za okres	za okres	za okres	za okres
	01.01.2015 31.12.2015	01.10.2015 31.12.2015	01.01.2016 30.12.2016	01.10.2016 31.12.2016
A. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	6 740 378,65	2 962 450,17	13 844 518,59	4 963 534,45
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	6 100 824,48	2 695 352,66	11 494 227,14	2 607 173,48
II. Zmiana stanu produktów	144 273,25	37 605,03	- 198 775,32	327 282,24
III. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	495 280,92	229 492,48	2 549 066,77	2 029 078,73
B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i mat., w tym:	8 206 076,15	4 321 117,07	15 882 460,45	5 600 547,54
I. Amortyzacja	1 399 614,25	1 278 124,14	1 644 813,29	407 899,24
II. Zużycie materiałów i energii	2 574 162,74	1 267 096,86	4 609 268,60	1 302 141,03
III. Usługi obce	1 543 494,86	575 586,94	1 715 698,94	509 548,20
IV. Podatki i opłaty	109 078,76	46 865,05	386 970,74	158 341,43
V. Wynagrodzenia	1 794 469,66	819 396,25	4 377 554,60	1 108 975,45
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	340 771,38	151 043,23	874 166,44	197 008,69
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	164 437,95	56 883,62	138 964,58	38 512,71
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	280 046,55	126 120,98	2 135 023,26	1 878 120,79
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-1 465 697,50	-1 358 666,90	- 2 037 941,86	- 637 013,09
D. Pozostałe przychody operacyjne	336 797,11	239 478,97	375 806,22	333 026,40
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-	189 980,00	185 400,00
II. Dotacje	61 054,51	52 567,54	24 264,17	4 237,93
III. Inne przychody operacyjne	275 742,60	186 911,43	161 562,05	143 388,47
E. Pozostałe koszty operacyjne	77 431,27	69 329,16	722 437,33	104 936,88
I. Inne koszty operacyjne	77 431,27	69 329,16	722 437,33	104 936,88
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-1 206 331,66	-1 188 517,09	-2 384 572,97	-408 923,57
G. Przychody finansowe	21 217,99	3 029,37	80 696,12	69 667,66
I. Odsetki	8 717,99	3 029,37	80 696,12	69 667,66
II. Inne	12 500,00	-	-	-
H. Koszty finansowe	67 443,35	73 285,66	61 507,37	13 214,16
I. Odsetki	25 804,61	23 303,87	24 708,28	6 066,47
II. Inne	41 638,74	49 981,79	36 799,09	7 147,69
I. Zysk (strata) na sprzedaży udziałów jednostek podporządkowanych	-	-	-	-
J. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H+/-I)	-1 252 557,02	-1 258 773,38	-2 365 384,22	-352 470,07
K. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (K.I.-K.II.)	-	-	-	-
L. Odpis wartości firmy	1 110 213,22	279 831,97	1 228 362,26	393 423,68
I. Odpis wartości firmy- jednostki zależne	1 110 213,22	279 831,97	1 228 362,26	393 423,68
M. Odpis ujemnej wartości firmy	-	-	-	-
N. Zysk z udziałów w jednostkach podporządkowanych wyc. metodą praw własności	-	-	-	-
O. Zysk (strata) brutto (J+/-K-L+M+/-N)	-2 362 770,24	-1 538 605,35	-3 593 746,48	-745 893,75
P. Podatek dochodowy	49 624,00	47 629,00	11 438,00	12 091,00
Q. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku	-	-	-	-
R. Zyski (straty) mniejszości	- 20 146,13	- 16 178,89	- 70 660,48	154 987,80
S. Zysk (strata) netto (O-P-Q+/-R)	-2 392 248,11	-1 570 055,46	-3 534 524,00	-912 972,55

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEKŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

(w złotych)	za okres		za okres	
	01.01.2015 31.12.2015	01.10.2015 31.12.2015	01.01.2016 31.12.2016	01.10.2016 31.12.2016
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	- 2 392 248,11	- 1 570 055,46	-3 534 524,00	-912 972,55
II. Korekty razem	2 526 319,95	2 066 021,54	2 939 305,27	1 168 566,85
III Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	134 071,84	495 966,08	- 595 218,73	255 594,30
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	274 000,00	-	11 147 580,60	9 635 780,60
II. Wydatki	- 1 148 418,06	- 533 806,20	-29 330 378,21	- 9 739 907,58
III Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	- 874 418,06	- 533 806,20	-18 182 797,61	- 104 126,98
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	775 664,13	345 664,13	26 745 093,10	- 179 957,00
II. Wydatki	- 450 459,38	- 445 031,14	- 7 724 347,99	366 871,70
III Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	325 204,75	- 99 367,01	19 020 745,11	186 914,70
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III±B.III±C.III)	- 415 141,47	- 137 207,13	242 728,77	338 382,02
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	- 415 141,47	- 137 207,13	242 728,77	338 382,02
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
F. Środki pieniężne na początek okresu	722 812,97	444 878,63	508 309,61	412 656,36
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym	307 671,50	307 671,50	751 038,38	751 038,38
- o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-	-	-

SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

(w złotych)	stan na dzień 31.12.2015	stan na dzień 31.12.2016
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	43 026 435,27	40 908 994,19
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	43 026 435,27	40 908 994,19
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	40 908 994,19	57 676 506,07
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	40 908 994,19	57 676 506,07

JEDNOSTKOWY BILANS

A K T Y W A		stan na dzień 31.12.2015	stan na dzień 31.12.2016
(w złotych)			
A.	Aktywa trwałe	46 542 077,98	65 096 535,01
I.	Wartości niematerialne i prawne	22 284 827,98	21 111 942,34
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	127 500,00	209 598,00
III.	Należności długoterminowe	-	-
IV.	Inwestycje długoterminowe	24 129 750,00	43 774 994,67
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	-	-
B.	Aktywa obrotowe	189 831,03	376 835,72
I.	Zapasy	-	100 104,74
II.	Należności krótkoterminowe	3 186,09	183 316,13
III.	Inwestycje krótkoterminowe	186 644,94	92 888,96
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	-	525,89
Aktywa razem		46 731 909,01	65 473 370,73

P A S Y W A		stan na dzień 31.12.2015	stan na dzień 31.12.2016
(w złotych)			
A.	Kapitał (fundusz) własny	42 278 785,19	60 765 695,64
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	12 195 647,00	27 439 470,50
II.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	-	-
III.	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	-	-
IV.	Kapitał (fundusz) zapasowy	13 591 304,77	17 249 704,77
V.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	17 936 235,00	17 936 235,00
VI.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	-	1 200 000,00
VII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	- 175 013,67	- 1 444 401,58
VIII.	Zysk (strata) netto	- 1 269 387,91	- 1 615 313,05
IX.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	-
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	4 453 123,82	4 707 675,09
I.	Rezerwy na zobowiązania	4 207 265,00	4 207 265,00
II.	Zobowiązania długoterminowe	140 000,00	-
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	105 858,82	500 410,09
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	-	-
Pasywa razem		46 731 909,01	65 473 370,73

JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

(w złotych)		za okres	za okres	za okres	za okres
		01.01.2015 31.12.2015	01.10.2015 31.12.2015	01.01.2016 31.12.2016	01.10.2016 31.12.2016
A.	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	722 263,90	179 430,08	113 517,86	51 169,68
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	722 263,90	179 430,08	-	-
II.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	-	-	113 517,86	51 169,68
B.	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	1 956 936,24	1 370 346,88	1 763 812,76	620 950,62
I.	Amortyzacja	1 172 885,64	1 172 885,64	1 178 135,64	298 471,41
II.	Zużycie materiałów i energii	2 798,50	863,89	133 820,84	131 711,20
III.	Usługi obce	763 281,10	192 597,35	235 426,04	87 615,97
IV.	Podatki i opłaty	9 971,00	-	84 590,09	36 542,66
V.	Wynagrodzenia	8 000,00	4 000,00	24 000,00	18 000,00
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	-	-	-	-
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	-	-	-	-
VI.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-	107 840,15	48 609,38
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-1 234 672,34	-1 190 916,80	-1 650 294,90	- 569 780,94
D.	Pozostałe przychody operacyjne	-	-	20 252,86	20 252,86
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-	20 250,00	20 250,00
II.	Inne przychody operacyjne	-	-	2,86	2,86
E.	Pozostałe koszty operacyjne	4,96	4,96	-	-
I.	Inne koszty operacyjne	4,96	4,96	-	-
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-1 234 677,30	-1 190 921,76	-1 630 042,04	- 549 528,08
G.	Przychody finansowe	18 110,00	-	18 809,00	18 809,00
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	-	-	-	-
	- od jednostek powiązanych	-	-	-	-
I.	Odsetki	5 610,00	-	18 809,00	18 809,00
II.	Inne	12 500,00	-	-	-
H.	Koszty finansowe	52 820,61	48 833,34	4 080,01	3 912,19
I.	Odsetki	16,92	0,48	329,39	329,39
II.	Inne	52 803,69	48 832,86	3 750,62	3 582,80
I.	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	-1 269 387,91	-1 239 755,10	-1 615 313,05	- 534 631,27
J.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.-J.II.)	-	-	-	-
K.	Zysk (strata) brutto (I±J)	-1 269 387,91	-1 239 755,10	-1 615 313,05	- 534 631,27
L.	Podatek dochodowy	-	-	-	-
M.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-	-	-	-
N.	Zysk (strata) netto (K-L-M)	-1 269 387,91	-1 239 755,10	-1 615 313,05	- 534 631,27

JEDNOSTKOWY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

(w złotych)	za okres		za okres	
	01.01.2015 31.12.2015	01.10.2015 31.12.2015	01.01.2016 31.12.2016	01.10.2016 31.12.2016
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	- 1 269 387,91	- 1 239 755,10	- 1 615 313,05	- 534 631,27
II. Korekty razem	1 204 615,15	1 437 796,86	1 251 376,24	539 254,58
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	- 64 772,76	198 041,76	- 363 936,81	4 623,31
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	225 000,00	-	222 429,34	74 671,00
II. Wydatki	- 413 300,00	- 20 000,00	-19 897 672,01	- 168 348,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	- 188 300,00	- 20 000,00	-19 675 242,67	- 93 677,00
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	639 700,00	209 700,00	25 545 223,50	100 043,00
II. Wydatki	- 430 000,00	- 430 000,00	- 5 562 700,00	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	209 700,00	- 220 300,00	19 982 523,50	100 043,00
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III±B.III±C.III)	- 43 372,76	- 42 258,24	- 56 655,98	10 989,31
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	- 43 372,76	- 42 258,24	- 56 655,98	10 989,31
F. Środki pieniężne na początek okresu	192 917,70	191 803,18	149 544,94	81 899,65
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym	149 544,94	149 544,94	92 888,96	92 888,96
- o ograniczonej możliwości dysponowania				

JEDNOSTKOWE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

(w złotych)	stan na dzień 31.12.2015	stan na dzień 31.12.2016
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	43 548 173,10	42 278 785,19
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	43 548 173,10	42 278 785,19
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	42 278 785,19	60 765 695,64
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	42 278 785,19	60 765 695,64

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

Europejski Funduszu Energii S.A. w IV kwartale 2016r. poprzez spółkę zależną Emitenta Startup Polskie Inwestycje sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie nabył 500 000 akcji spółki Villa Park Investment S.A. z siedzibą w Bydgoszczy. Pakiet ten stanowi 33% kapitału zakładowego spółki Villa Park Investment S.A. Spółka Villa Park Investment S.A. została założona w 2012r. Jest właścicielem m.in. działki o łącznej powiechni 13.530,00 m², nieruchomości biurowej o powierzchni użytkowej 685 m², nieruchomości produkcyjnej o pow. użytkowej 1.950,30 m² oraz nieruchomości produkcyjnej o pow. użytkowej 1.514 m². Wszystkie nieruchomości są wydzierżawione na podstawie długoterminowej umowy dzierżawy.

W IV kwartale 2016r. Emitent i spółka zależna Emarket sp. z o.o. zakupili po 50% udziałów spółki Rewelia sp. z o.o. z siedzibą w Bydgoszczy, co oznacza, że w Grupa Kapitałowa Europejskiego Funduszu Energii S.A. posiada 100 % udziałów Rewelia sp. z o.o. Rewelia sp. z o.o. została założona w 2010r. przez ludzi, których pasją jest wykorzystanie najnowocześniejszych technologii informatycznych w biznesie. Zajmuje się szeroko pojętą integracją w obszarze sprzętu oraz oprogramowania. Ma za sobą zrealizowanych wiele projektów informatycznych, także dla znaczących firm w Polsce, będących liderami rynku, na którym działają. Rewelia sp. z o.o. tworzyła również oprogramowanie dla branży medycznej, w tym farmaceutycznej. Rozległa wiedza na temat rozwiązań informatycznych, infrastruktury IT, systemów operacyjnych oraz programowania poparta jest wieloletnim doświadczeniem jej pracowników. Strona internetowa spółki to rewelia.pl Spółka oprócz realizacji dla klientów zewnętrznych będzie prowadziła projekty dla spółek z grupy kapitałowej Emitenta. Pozwoli to na osiągnięcie efektu synergii.

Europejski Fundusz Energii S.A. w IV kwartale poręczył kredyt inwestycyjny spółce powiązanej w wysokości 5 mln zł na zakup i modernizację przedsiębiorstwa, w tym nieruchomości. Okres kredytowania przedmiotowego kredytu kończy się 30.09.2031r. W celu poręczenia Emitent wystawił weksel. Poręczenie oznacza, że Emitent nawiązał relacje z bankiem, który jest zainteresowany finansowaniem przedsięwzięć grupy kapitałowej Emitenta.

Emitent w IV kwartale 2016 r. kontynuował realizację umowy z Praktiker Polska sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, w przedmiocie dostawy towaru do 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. Skala sprzedaży w IV kwartale była niewielka w związku z wprowadzeniem w Praktiker Polska sp. z o.o. postępowania sanacyjnego. Spółka w I kwartale 2017r. wycofa swój towar i będzie czekała na płatność za okres trzech miesięcy.

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.

W IV kwartale spółka zależna Emitenta Emarket sp. z o.o. będąca właścicielem sklepu internetowego emarket.pl prowadziła działalność handlową pozyskując nowych kontrahentów. Spółka Emarket sp. z o.o. przygotowuje nowe projekty, o których Emitent będzie w kolejnych raportach.

Spółka zależna Discovery sp. z o.o. na mocy decyzji administracyjnej Urzędu Marszałkowskiego Województwa Pomorskiego z dnia 9.09.2016r., otrzymała niezbędne pozwolenia na rozpoczęcie poszukiwań i rozpoznanie złóż bursztynu w miejscowości Możdżanowo w gminie Ustka, na działce 1,84 hektara, której właścicielem jest spółka Discovery sp. z o.o. Projekt robót geologicznych został pozytywnie zaopiniowany przez Gminę Ustka i zatwierdzony przez Urząd Marszałkowski Województwa Pomorskiego. W IV kwartale 2016r. odbyły się wiercenia na działce. Discovery sp. z o.o. w otworze C i X3 znalazła bursztyn. Spółka w najbliższym czasie złoży wniosek o wydanie koncesji na wydobycie złóż bursztynu w Możdżanowie.

Grupa kapitałowa Europejskiego Funduszu Energii S.A. w IV kontynuowała prace nad AIDLAB. Zminiaturyzowany AIDLAB powstał już w styczniu o czym spółka informowała odpowiednim raportem. Projekt AIDLAB 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. 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.

Spółka Insalgo Aidlab S.A. pracuje nad kolejnymi modułami, które spełnią zapotrzebowanie rynku i zapewnią maksymalne zainteresowanie produktem. Spółka zamierza przeprowadzić badania nad urządzeniem oraz uzyskać wymagane certyfikaty. Produkt ma być docelowo produkowany w spółce zależnej Emitenta Govenalighting S.A. i stać się polskim produktem globalnym.

W IV 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 pomysły, pracy i wiedzy wybitnych młodych polskich naukowców – praktyków. W tym momencie w projekt zaangażowani są również profesorowie mający bogaty dorobek w zakresie telemedycyny. 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.

W IV kwartale 2016r. w spółce zależnej Discovery sp. z o.o. i Startup Polskie Inwestycje sp. z o.o. zarejestrowane zostało podwyższenie kapitału. W IV kwartale zarejestrowanych zostało 60 978 235 sztuk akcji zwykłych na okaziciela serii H. Spółka w IV kwartale Spółka prowadziła negocjacje w sprawie akwizycji podmiotów o ugruntowanej pozycji rynkowej wdrażając tym samym swoją strategię rozwoju. W spółce Inaslgo Aidlab S.A. dokonana została emisja z prawem poboru 1 mln akcji serii B.

Spółka Europejski Fundusz Energii S.A. w IV 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 IV kwartale 2016r. są one niższe w porównaniu do IV kwartału 2015r. co związane jest z prowadzeniem sprzedaży głównie przez spółki zależne. Przychody całej grupy kapitałowej wyniosły w IV kwartale 4 963 534,45 zł i są znacząco wyższe w porównaniu do IV 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

W Grupie Kapitałowej Emitenta w IV kwartale 2016r. kontynuowane były prace nad miniaturyzacją prototypu urządzenia AIDLAB. Prototyp rejestruje sygnał EKG i 4 sygnały PPG (fotopletyzmoğrafów). Na ich podstawie można wyznaczyć:

- częstotliwość tętna
- trendy ciśnienia krwi
- poziom nasycenia krwi tlenem
- na podstawie analizy sygnału EKG można wykrywać choroby serca

Projekt AIDLAB 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. 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.

Spółka Insalgo Aidlab S.A. pracuje nad kolejnymi modułami, które spełnią zapotrzebowanie rynku i zapewnią maksymalne zainteresowanie produktem. Spółka zamierza przeprowadzić badania nad urządzeniem oraz uzyskać wymagane certyfikaty. Produkt ma być docelowo produkowany w spółce zależnej Emitenta Govenalighting S.A. i stać się polskim produktem globalnym.

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 Govena Lighting 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. kontynuował współpracę z Centrum Transferu Technologii UMK sp. z o.o. z siedzibą w Toruniu. Strony wyrażają 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 Warszawie, 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 Kapitałowej Emitenta wchodzi poprzez Discovery sp. z o.o. spółka Emarket sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie. Discovery sp. z o.o. jest właścicielem 93% kapitału zakładowego spółki tj. udziałów o łącznej wartości nominalnej 9 900 000 zł (dziewięć milionów dziewięćset tysięcy złotych).Kapitał zakładowy spółki Emarket sp. z o.o. wynosi 10 600 000 Spółka.

W skład Grupy Kapitałowej Emitenta wchodzi również spółka Rewelia sp. z o.o. 50% jej udziałów jest własnością Europejskiego Funduszu Energii S.A., drugie 50% udziałów jest własnością Emarket sp. z o.o.

W skład grupy wchodzi również Startup Polskie Inwestycje sp. z o.o. (Emitent ma 99 % udziałów).

Emitent jest właścicielem 55% akcji EFE Romania S.A. Kapitał zakładowy wynosi 200.000,00 zł

Emitent posiada udziały 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.

Govena Concept sp. z o.o. jest w 100% 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 PRZYCZYŃ 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
Guangxi Wuzhou QuanLi Limited	91 460 000	33,33%	91 460 000	33,33%
Energoland sp. z o.o.	76 777 805	27,98%	76 777 805	27,98%
Pozostali	106 156 900	38,69%	106 156 900	38,69%
Razem	274 394 705	100,00%	274 394 705	100,00%

X. INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA

Forma zatrudnienia	Liczba zatrudnionych	Liczba pełnych etatów
Umowa o pracę	132	126
Umowa o dzieło, zlecenie i inne	39	39

Dane na koniec IV kwartału 2016r.

Warszawa, 14.02.2017 r.

Członek Zarządu

Paweł Kulczyk