

GRUPA KAPITAŁOWA SKYSTONE CAPITAL S.A.

**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2013 r.**

**Sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości
Finansowej**

I. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY SKYSTONE CAPITAL S.A. ZA 2013 ROK	3
WYBRANE DANE FINANSOWE	3
SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT I SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ..	4
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	5
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	7
SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	8
II. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA 2013 ROK	9
1. PODSTAWA I ZASADY SPORZĄDZENIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	9
2. PODSTAWOWE ZASADY WYCENY AKTYWÓW I PASYWÓW ORAZ POMIARU WYNIKU FINANSOWEGO	12
3. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM FINANSOWYM I KAPITAŁOWYM	15
4. INFORMACJA O KURSIE EURO	18
5. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI	19
6. PRZEKSZTAŁCENIE SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH W CELU ZAPEWNIENIA PORÓWNYWALNOŚCI DANYCH	20
7. PORTFEL INWESTYCYJNY	20
8. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	21
9. WARTOŚCI NIEMATERIALNE	22
10. WARTOŚĆ FIRMY	23
11. NALEŻNOŚCI	24
12. ZAPASY	25
13. INSTRUMENTY FINANSOWE	25
14. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	26
15. KAPITAŁ ZAKŁADOWY	26
16. POZOSTAŁE KAPITAŁY	27
17. ZOBOWIĄZANIA	27
18. KREDYTY I POŻYCZKI	28
19. REZERWA NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE	32
20. REZERWY NA POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA	32
21. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	33
22. PRZYCHODY I KOSZTY	33
23. PODATEK DOCHODOWY	35
24. ZYSK/STRATA PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ	36
25. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	37
26. TRANSAKCJE Z CZŁONKAMI ZARZĄDU ORAZ RADY NADZORCZEJ SPÓŁKI DOMINUJĄCEJ	38
27. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	39
28. EMISJA, WYKUP I SPŁATA DŁUŻNYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH	39
29. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU	40
30. ZATRUDNIENIE	40
III. INFORMACJE DODATKOWE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA 2013 ROK	41
1 PODSTAWOWE INFORMACJE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ	41
b. Informacje ogólne	41
c. Organy Jednostki Dominującej	43
d. Akcjonariat jednostki dominującej	44
2 POZOSTAŁE INFORMACJE	48
a. Postępowania przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej	48
b. Udzielone poręczenia kredytu, pożyczki oraz gwarancje	48
c. Informacje dotyczące wypłaconej lub zadeklarowanej dywidendy	49
PODPISY	50

I. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY SKYSTONE CAPITAL S.A. ZA 2013 ROK**WYBRANE DANE FINANSOWE**

za okres zakończony 31 grudnia 2013 roku

Wyszczególnienie	w tys. zł		w tys. EUR	
	2013	2012	2013	2012
	okres od 01.01.2013 do 31.12.2013	okres od 01.01.2012 do 31.12.2012	okres od 01.01.2013 do 31.12.2013	okres od 01.01.2012 do 31.12.2012
Przychód netto ze sprzedaży produktów, towarów i	36 801	22 730	8 739	5 446
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	(5 054)	(11 386)	(1 200)	(2 728)
Zysk (strata) brutto	(30 372)	(33 707)	(7 213)	(8 076)
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	(31 024)	(33 367)	(7 367)	(7 995)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(6 540)	(1 123)	(1 553)	(269)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	2 054	(1 498)	488	(359)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	5 853	(2 809)	1 390	(673)
Przepływy pieniężne netto, razem	1 367	(5 430)	325	(1 301)
Zysk (strata) na jedną akcję	(0,22)	(0,24)	(0,05)	(0,06)
Aktywa razem	193 285	214 010	46 606	52 348
Zobowiązania	137 495	125 175	33 154	30 619
Rezerwy	1 133	1 418	273	347
Rozliczenia międzyokresowe z tytułu otrzymanych dotacji	47 403	49 680	11 430	12 152
Kapitał własny (aktywa netto)	7 254	37 674	1 749	9 215
Kapitał własny przypisany akcjonariuszom jednostki	7 110	35 229	1 714	8 617
Kapitał zakładowy	14 685	13 949	3 541	3 412
Udziały nie sprawujące kontroli	144	2 445	35	598
Liczba akcji (w szt.)	146 850 643	139 489 990	146 850 643	139 489 990
Wartość aktywów netto przypadająca jednostce dominującej na jedną akcję	0,05	0,27	0,01	0,07

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT I SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

za okres od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku

	Nota	2013 okres od 01.01.2013 do 31.12.2013	2012 okres od 01.01.2012 do 31.12.2012
<i>Działalność kontynuowana</i>			
Przychody ze sprzedaży	23	36 801	22 730
Przychody ze sprzedaży produktów i usług		31 277	20 748
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		5 524	1 982
Koszt własny sprzedaży	23	(41 855)	(34 116)
Koszt sprzedanych produktów i usług		(37 455)	(34 116)
Koszt sprzedanych towarów i materiałów		(4 400)	-
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		(5 054)	(11 386)
Przychody z inwestycji Funduszu	23	2	491
Zyski (straty) ze zbycia inwestycji Funduszu		(676)	(4)
Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych		-	
Koszty sprzedaży		(1 022)	(410)
Koszty ogólnego zarządu	23	(10 614)	(10 828)
Pozostałe przychody operacyjne	23	5 811	11 427
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		89	-
2. Dotacje rządowe		2 704	2 622
3. Pozostałe przychody		3 018	8 805
Pozostałe koszty operacyjne	23	(7 542)	(12 914)
1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		-	(11)
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		-	(3 230)
3. Pozostałe koszty		(7 542)	(9 673)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		(19 095)	(23 624)
Przychody finansowe	23	5	917
Koszty finansowe	23	(11 282)	(11 000)
Zysk (strata) brutto		(30 372)	(33 707)
Podatek dochodowy	24	234	148
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		(30 138)	(33 559)
<i>Działalność zaniechana</i>			
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		-	-
Zysk (strata) netto		(30 138)	(33 559)
Inne całkowite dochody			
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek		-	-
Wycena instrumentów finansowych		-	-
Podatek dochodowy dotyczący innych składników		-	-
całkowitych dochodów		-	-
Całkowity dochód za okres		(30 138)	(33 559)
Całkowity dochód przypadający:			
- akcjonariuszom podmiotu dominującego		(31 024)	(33 367)
- na udziały nie sprawujące kontroli		886	(192)

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

na dzień 31 grudnia 2013 roku

	Nota	31.12.2013	31.12.2012
<i>Aktywa</i>			
A. Środki pieniężne i inne aktywa	14	2 115	448
B. Portfel inwestycyjny	9	-	-
Nienotowane krajowe papiery wartościowe, udziały i inne instrumenty finansowe		-	-
C. Należności	11	5 775	2 270
1. Należności z tytułu zbytych (umorzonych) papierów wartościowych, udziałów i innych instrumentów		-	-
2. Należności z tytułu dostaw i usług		2 537	1 739
3. Należności z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń		1 308	446
4. Pozostałe należności		1 930	85
D. Zapasy	12	4 217	3 944
E. Inne aktywa		181 178	207 348
1. Rzeczowe aktywa trwałe	8	179 718	197 328
2. Nieruchomości inwestycyjne		-	-
3. Wartości niematerialne	9	421	2 068
4. Wartość firmy	10	-	6 303
5. Rozliczenia międzyokresowe	22	1 039	1 649
5.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku		618	826
5.2. Pozostałe rozliczenia międzyokresowe		421	823
Aktywa razem		193 285	214 010
<i>Pasywa</i>			
A. Zobowiązania	18	137 495	125 175
1. Zobowiązania z tytułu zaciągniętych kredytów (pożyczek)	19	94 781	82 046
2. Zobowiązania z tytułu wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych		26 762	27 929
3. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług		10 677	11 013
4. Zobowiązania z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń		3 221	1 961
5. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego		459	500
6. Pozostałe zobowiązania		1 595	1 726
B. Rozliczenia międzyokresowe	22	47 403	49 743
1. Rozliczenia międzyokresowe z tytułu otrzymanych dotacji		47 403	49 680
2. Pozostałe rozliczenia międzyokresowe		-	63
C. Rezerwy		1 133	1 418
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku		363	348
2. Rezerwy na świadczenia emerytalne oraz inne obowiązkowe świadczenia pracowników	20	734	398
2.1. Długoterminowe		64	45
2.2. Krótkoterminowe		670	353
3. Pozostałe rezerwy	21	36	672
3.1. Długoterminowe		-	-
3.2. Krótkoterminowe		36	672
Aktywa netto (Aktywa, razem - Zobowiązania i rezerwy, razem)		7 254	37 674

Grupa SKYSTONE CAPITAL S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2013 roku
(wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich, o ile nie wskazano inaczej)

D. Kapitał własny		7 254	37 674
I. Kapitał własny przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej		7 110	35 229
1. Kapitał zakładowy	16	14 685	13 949
2. Kapitał zapasowy	17	68 467	74 617
3. Zysk (strata) z lat ubiegłych		(45 018)	(19 970)
4. Zysk (strata) netto		(31 024)	(33 367)
II. Udziały nie sprawujące kontroli		144	2 445
Pasywa razem		193 285	214 010

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

za okres od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku

	2013 okres od 01.01.2013 do 31.12.2013	2012 okres od 01.01.2012 do 31.12.2012
Zysk (strata) brutto	(30 372)	(33 707)
Korekty razem	23 832	32 584
Udział w zyskach (stratach netto jednostek wycenianych metodą		
praw własności	-	-
Amortyzacja	10 991	11 067
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	204	(1 025)
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	7 188	3 322
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	9 853	10 423
Zmiana stanu portfela inwestycyjnego	-	-
Zmiana stanu rezerw	643	27
Zmiana stanu zapasów	(1 068)	3 004
Zmiana stanu należności	(2 978)	196
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z wyjątkiem pożyczek i		
kredytów	738	7 202
Zmiana stanu innych aktywów	417	472
Korekty z tytułu rozliczenia otrzymanych dotacji	(1 303)	(2 475)
Inne korekty	(853)	371
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(6 540)	(1 123)
Przepływ środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy	6 354	31
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych		
aktywów trwałych	33	-
Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i	-	-
Inne wpływy	6 321	31
Wydatki	4 300	1 529
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych		
aktywów trwałych	4 300	1 337
Inne wydatki	-	192
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	2 054	(1 498)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy	18 380	25 492
Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów		
kapitałowych oraz dopłat do kapitału	903	444
Kredyty i pożyczki	17 170	2 903
Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	21 403
Wpływ z tytułu przyznanych dotacji	307	742
Inne wpływy	-	-
Wydatki	12 527	28 301
Spląty kredytów i pożyczek	4 439	5 633
Wykup dłużnych papierów wartościowych	3 852	15 000
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	347	494
Odsetki	3 773	7 174
Inne wydatki finansowe	116	-
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	5 853	(2 809)
Przepływy pieniężne netto razem	1 367	(5 430)
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym :	1 367	(5 430)
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
Środki pieniężne na początek okresu	748	5 878
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym	2 115	448
- o ograniczonej możliwości dysponowania		

SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

w okresie od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku

SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM W OKRESIE OD 01.01 DO 31.12.2013 ROKU

Wyszczególnienie	Kapitał przypadający na udziałowców jednostki dominującej					Udziały nie sprawujące kontrolu	Kapitał własny razem
	Kapitał podstawowy	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Wynik za okres sprawozdawczy	Razem		
Saldo na dzień 01.01.2012 roku	13 949	75 478	(20 831)	-	68 596	2 062	70 658
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-
Saldo po zmianach	13 949	75 478	(20 831)	-	68 596	2 062	70 658
Zysk (strata) netto za okres od 01.01 do 31.12.2012 roku	-	-	-	(33 367)	(33 367)	(192)	(33 559)
Suma zysków i strat ujętych w okresie od 01.01 do 31.12.2012 roku	-	-	-	(33 367)	(33 367)	(192)	(33 559)
Wyemitowany kapitał podstawowy	-	-	-	-	-	243	243
Nadwyżka wartości akcji powyżej wartości nominalnej	-	-	-	-	-	332	332
Pokrycie strat z lat ubiegłych	-	(861)	861	-	-	-	-
Saldo na dzień 31.12.2012 roku	13 949	74 617	(19 970)	(33 367)	35 229	2 445	37 674
Saldo na dzień 01.01.2013 roku	13 949	74 617	(53 337)	-	35 229	2 445	37 674
Błędy lat ubiegłych	-	-	-	-	-	-	-
Saldo po zmianach	13 949	74 617	(53 337)	-	35 229	2 445	37 674
Zysk (strata) netto za okres od 01.01 do 31.12.2013 roku	-	-	-	(31 024)	(31 024)	886	(30 138)
Suma zysków i strat ujętych w okresie od 01.01 do 31.12.2013 roku	-	-	-	(31 024)	(31 024)	886	(30 138)
Wyemitowany kapitał podstawowy	736	-	-	-	736	-	736
Nadwyżka wartości akcji powyżej wartości nominalnej	-	515	-	-	515	-	515
Pokrycie strat z lat ubiegłych	-	(6 665)	6 665	-	-	-	-
Rozliczenia transakcji zbycia udziałów/akcji	-	-	1 654	-	1 654	(3 187)	(1 533)
Saldo na dzień 31.12.2013 roku	14 685	68 467	(45 018)	(31 024)	7 110	144	7 254

II. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA 2013 ROK

1. PODSTAWA I ZASADY SPORZĄDZENIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

a. Podstawa sporządzenia sprawozdań finansowych

Jednostka dominująca sporządza sprawozdania finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej na podstawie Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa nie będącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2009 r., Nr 33, poz. 259).

Raport zawiera skonsolidowane sprawozdanie finansowe i wybrane dane objaśniające oraz informacje określone w § 91 ust. 6 Rozporządzenia, zawarte w niniejszej Informacji Dodatkowej.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości (nie krótszej niż 1 rok), mimo że występują okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuacji działalności wskutek utraty płynności finansowej. Dla utrzymania tego założenia Zarząd spółki dominującej podjął starania zmierzające do zbycia aktywów związanych z OZEN PLUS Sp. z o.o., doprowadzając ich wartość bilansową do prognozowanej wartości możliwej do uzyskania, oraz innych spółek z portfela. Pozyskanie środków z tych źródeł pozwoli na spłatę długów, w tym zasadniczo z tytułu wyemitowanych obligacji, i kontynuowanie działalności, choć przy znacznym ograniczeniu jej zakresu.

Stosowane przez Grupę zasady rachunkowości zostały opisane w punkcie 2 niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Zasady rachunkowości stosowano przy zachowaniu zasady ciągłości we wszystkich prezentowanych okresach.

Sprawozdanie finansowe jest sporządzone w złotych polskich, a wszystkie wartości, o ile nie jest to wskazane inaczej, podane są w tysiącach złotych. Ewentualne różnice pomiędzy kwotami ogółem, a sumą ich składników wynikają z zaokrągleń.

Grupa dokonuje w bilansie podziału aktywów i zobowiązań według kryterium płynności, gdyż zdaniem zarządu Spółki dominującej taka prezentacja dostarcza informacji, które są wiarygodne i bardziej przydatne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Grupy.

b. Oświadczenie o zgodności

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską.

c. Istotne zasady rachunkowości

Jednostka dominująca sporządza sprawozdania finansowe zgodnie z MSSF. Jednostki zależne prowadzą swoje księgi rachunkowe zgodnie z polityką (zasadami) rachunkowości określonymi przez Ustawę z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości i wydanymi na jej podstawie przepisami.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera korekty niezawarte w księgach rachunkowych jednostek zależnych wprowadzone w celu doprowadzenia sprawozdań finansowych tych jednostek do zgodności z MSSF.

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wyniki i pozycje finansowe poszczególnych jednostek prezentowane są w tysiącach złotych polskich (PLN), będących walutą funkcjonalną Grupy Kapitałowej oraz walutą prezentacji skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Czas trwania Spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej jest nieoznaczony.

d. Podstawa konsolidacji

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera sprawozdanie finansowe jednostki dominującej oraz sprawozdania jednostek kontrolowanych przez jednostkę dominującą (czyli jej jednostek zależnych). Uznaje się, że kontrola występuje wówczas, gdy jednostka dominująca ma możliwość wpływania na politykę finansową i operacyjną podległej jednostki w celu osiągnięcia korzyści z jej działalności. W przypadkach, gdy jest to konieczne, w sprawozdaniach finansowych jednostek zależnych dokonuje się korekt mających na celu ujednolicenie zasad rachunkowości stosowanych przez jednostkę z zasadami stosowanymi przez podmiot dominujący.

Wszelkie transakcje, salda, przychody i koszty pomiędzy podmiotami powiązanymi objętymi konsolidacją podlegają wyłączeniom konsolidacyjnym.

Sprawozdania finansowe jednostek zależnych sporządzane są za ten sam okres sprawozdawczy, co sprawozdanie jednostki dominującej.

Jednostki zależne spółki konsolidowane są metodą pełną.

Na dzień nabycia jednostki zależnej (objęcia kontroli) aktywa i pasywa jednostki nabywanej są wyceniane według ich wartości godziwej. Nadwyżka ceny nabycia ponad wartością godziwą możliwych do zidentyfikowania przyjętych aktywów netto jednostki jest ujmowana w aktywach bilansu jako wartość firmy. W przypadku, gdy cena nabycia jest niższa od wartości godziwej możliwych do zidentyfikowania przyjętych aktywów netto jednostki, różnica ujmowana jest jako zysk w rachunku zysków i strat okresu, w którym nastąpiło nabycie. Udziały niekontrolujące są wykazywane według przypadającej na nich wartości godziwej aktywów netto. W kolejnych okresach, straty przypadające na udziały niekontrolujące przypisuje się do właścicieli jednostki dominującej oraz udziałów niekontrolujących nawet wtedy, gdy w rezultacie udziały niekontrolujące przybierają wartość ujemną. Sprzedane w roku obrotowym spółki zależne podlegają konsolidacji od początku roku obrotowego do dnia zbycia. Wyniki finansowe jednostek nabytych w ciągu roku są ujmowane w sprawozdaniu finansowym od momentu ich nabycia.

e. Standardy i interpretacje zastosowane po raz pierwszy w roku 2013

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu danych porównawczych, z wyjątkiem zmian do standardów i nowych standardów i interpretacji zatwierdzonych przez Unię Europejską, które obowiązują dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2013 roku:

- a) Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy” – Silna hiperinflacja i usunięcie ustalonych terminów dla jednostek stosujących MSSF po raz pierwszy
- b) Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy” – Pożyczki rządowe
- c) Zmiany do MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji” - Kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych
- d) MSSF 13 „Ustalanie wartości godziwej”
- e) Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy” – Podatek odroczony: realizacja wartości aktywów
- f) Zmiana do MSR 19 „Świadczenia pracownicze”
- g) „Poprawki do MSSF (2009-2011) – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (dot. MSSF 1, MSR 1, MSR 16, MSR 32 oraz MSR 34)
- h) KIMSF 20: Koszty usuwania nakładu na etapie produkcji w kopalniach odkrywkowych

W 2013 roku Grupa przyjęła wszystkie nowe i zatwierdzone standardy i interpretacje wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i zatwierdzone do stosowania w UE, mające

zastosowanie do prowadzonej przez nią działalności i obowiązujące w okresach sprawozdawczych od 1 stycznia 2013r.

Przyjęcie powyższych zmian standardów nie spowodowało zmian w polityce rachunkowości Grupy ani w prezentacji danych w sprawozdaniu finansowym.

f. Standardy oczekujące na wdrożenie przez jednostkę.

Grupa nie skorzystała z możliwości wcześniejszego zastosowania standardów i zmian do standardów zatwierdzonych przez Unię Europejską, które obowiązują dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2014 roku:

- a) MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”
- b) MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne”
- c) MSSF 12 „Ujawnianie informacji na temat udziałów w innych jednostkach”
- d) Zmieniony MSR 27 „Jednostkowe Sprawozdania Finansowe”
- e) Zmieniony MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”
- f) Zmiana do MSR 32 „Instrumenty finansowe: prezentacja” – Kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych
- g) Zmiana do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, MSSF 12 „Ujawnianie informacji na temat udziałów w innych jednostkach” i MSR 27 „Jednostkowe Sprawozdania Finansowe” – Spółki inwestycyjne
- h) Zmiana do MSR 36 „Utrata wartości aktywów” - Ujawnienie wartości odzyskiwalnej w odniesieniu do aktywów niefinansowych
- i) Zmiana do MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” – Nowacja instrumentów pochodnych i kontynuacja rachunkowości zabezpieczeń

Standardy i interpretacje przyjęte przez RMSR, które nie zostały jeszcze zatwierdzone przez UE do stosowania:

- a) MSSF 9 „Instrumenty finansowe” (z 12 listopada 2009 r. wraz z późniejszymi zmianami do MSSF 9 i MSSF 7 z 16 grudnia 2011 r.)

Nowy standard zastępuje wytyczne zawarte w MSR 39 Instrumenty Finansowe: ujmowanie i wycena, na temat klasyfikacji oraz wyceny aktywów finansowych. Standard eliminuje istniejące w MSR 39 kategorie utrzymywane do terminu wymagalności, dostępne do sprzedaży oraz pożyczki i należności. W momencie początkowego ujęcia aktywa finansowe będą klasyfikowane do jednej z dwóch kategorii:

- aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu; lub
- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej.

Składnik aktywów finansowych jest wyceniany według zamortyzowanego kosztu jeżeli spełnione są następujące dwa warunki: aktywa utrzymywane są w ramach modelu biznesowego, którego celem jest utrzymywanie aktywów w celu uzyskiwania przepływów wynikających z kontraktu; oraz, jego warunki umowne powodują powstanie w określonych momentach przepływów pieniężnych stanowiących wyłącznie spłatę kapitału oraz odsetek od niespłaconej części kapitału.

Zyski i straty z wyceny aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej ujmowane są w wyniku finansowym bieżącego okresu, z wyjątkiem sytuacji, gdy inwestycja w instrument kapitałowy nie jest przeznaczona do obrotu. MSSF 9 daje możliwość decyzji o wycenie takich instrumentów finansowych, w momencie ich początkowego ujęcia, w wartości godziwej przez inne całkowite dochody. Decyzja taka jest nieodwracalna. Wyboru takiego można dokonać dla każdego instrumentu osobno. Wartości ujęte w innych całkowitych dochodach nie mogą w późniejszych okresach zostać przekwalifikowane do rachunku zysków i strat.

- b) Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze” – Składki pracownicze - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 lipca 2014 r. Projekt zawiera propozycję, by składki wpłacone przez pracowników lub strony trzecie, powiązane wyłącznie z pracą świadczoną przez pracowników w tym samym okresie, w którym

zostały wpłacone, traktować jako zmniejszenie kosztów zatrudnienia i rozliczać przez ten sam okres.

Pozostałe składki pracownicze byłyby przypisywane do okresu zatrudnienia w ten sam sposób, w jaki rozlicza się świadczenia brutto objęte programem.

a) „Poprawki do MSSF (2010-2012) – zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 lipca 2014 r.

b) „Poprawki do MSSF (2011-2013) – zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 lipca 2014 r.

c) KIMSF 21: Opłaty (z 20 maja 2013 r.) - obowiązujący w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2014 r.

Interpretacja ta dotyczy MSR 37 "Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe". Jednym z kryteriów rozpoznania zobowiązania wg MSR 37 jest wymóg występowania obecnego obowiązku w rezultacie przeszłych zdarzeń (tzw. zdarzenie obligujące).

Interpretacja wyjaśnia, iż zdarzeniem obligującym w przypadku opłat nakładanych przez rząd jest prowadzenie działalności, która powoduje konieczność uregulowania opłaty zgodnie z obowiązującymi przepisami. Interpretacja ta nie dotyczy kar wynikających ze złamania prawa oraz opłat uregulowanych przez inne MSSF/MSR (np. MSR 12 Podatek dochodowy).

Według szacunków Grupy, wymienione wyżej standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie będą miały istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

g. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

W roku obrotowym 2013 nie zostały zmienione żadne istotne zasady rachunkowości.

2. PODSTAWOWE ZASADY WYCENY AKTYWÓW I PASYWÓW ORAZ POMIARU WYNIKU FINANSOWEGO

a. Rzeczowe aktywa trwałe (MSR 16)

W bilansie składniki rzeczowego majątku trwałego wyceniane są według ceny nabycia lub kosztów wytworzenia pomniejszone o skumulowane odpisy amortyzacyjne oraz odpisy z tytułu utraty wartości.

Amortyzacja środka trwałego naliczana jest liniowo i ustalana jest w oparciu o okres jego ekonomicznej użyteczności.

Szacunkowe okresy użytkowania, wartości krańcowe i metoda amortyzacji podlegają weryfikacji na koniec każdego roku obrotowego, a konsekwencje zmian tych szacunków odnoszone są do przyszłych okresów.

Aktywa utrzymywane na podstawie umowy leasingu finansowego amortyzuje się przez okres ich przewidywanego użytkowania ekonomicznego na takich samych zasadach jak aktywa własne, nie dłużej jednak niż okres trwania leasingu, o ile nie planuje się ich zakupu po upływie okresu trwania umowy leasingu.

Zyski lub straty wynikłe ze sprzedaży / likwidacji lub zaprzestania użytkowania pozycji rzeczowego majątku trwałego określa się jako różnicę między przychodami ze sprzedaży a wartością bilansową tych pozycji i ujmuje się je w rachunku zysków i strat.

Środki trwałe w budowie powstające dla celów produkcyjnych, wynajmu lub administracyjnych, jak również dla celów jeszcze nie określonych, prezentowane są w bilansie po koszcie wytworzenia pomniejszonym o ujęte odpisy z tytułu utraty wartości. Koszt wytworzenia obejmuje opłaty oraz, dla odpowiednich aktywów, koszty finansowania zewnętrznego skapitalizowane zgodnie z zasadami rachunkowości Grupy. Amortyzacja dotycząca tych aktywów trwałych rozpoczyna się w momencie rozpoczęcia ich użytkowania.

Grupa stosuje następujące okresy amortyzacji:

➤ budynki	40-70 lat
➤ budowle	10-100 lat
➤ maszyny i urządzenia techniczne	7-60 lat
➤ środki transportu	3-20 lat
➤ sprzęt komputerowy	2-10 lat

➤ narzędzia, przyrządy

2-25 lat

b. Wartości niematerialne (MSR 38)

Wartości niematerialne wyceniane są według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszone o umorzenie i ewentualnie o odpis z tytułu utraty wartości (MSR 38). Amortyzację nalicza się metodą liniową w przewidywanym okresie użytkowania tych aktywów. Szacunkowy okres użytkowania oraz amortyzacja podlegają weryfikacji na koniec każdego rocznego okresu sprawozdawczego, a skutki zmian tych szacunków odnoszone są do przyszłych okresów.

Do wartości niematerialnych zaliczane są koszty zapłacone za nabycie prawa wieczystego użytkowania gruntu. Koszty te rozliczane są na rachunek zysków i strat przez okres na jaki prawo zostało przyznane.

c. Zapasy (MSR 2)

Zapasy wykazuje się po cenie nabycia lub koszcie wytworzenia lub też po cenie sprzedaży netto, w zależności od tego, która z tych wartości jest niższa.

d. Aktywa trwale przeznaczone do zbycia

Aktywa trwale i grupy do zbycia klasyfikuje się jako przeznaczone do sprzedaży, jeśli ich wartość bilansowa zostanie odzyskana raczej w wyniku transakcji sprzedaży niż w wyniku ich dalszego użytkowania. Warunek ten uznaje się za spełniony wyłącznie wówczas, gdy wystąpienie transakcji sprzedaży jest bardzo prawdopodobne, a składnik aktywów (lub grupa do zbycia) jest dostępny do natychmiastowej sprzedaży w swoim obecnym stanie. Klasyfikacja składnika aktywów jako przeznaczonego do zbycia zakłada zamiar kierownictwa spółki do dokonania transakcji sprzedaży w ciągu roku od momentu zmiany klasyfikacji. Aktywa trwale (i grupy do zbycia) zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży wycenia się po niższej spośród dwóch wartości: pierwotnej wartości bilansowej lub wartości godziwej, pomniejszonej o koszty związane ze sprzedażą. W czasie gdy dany składnik aktywów zaliczany jest do przeznaczonych do sprzedaży nie podlega on amortyzacji.

e. Wartość firmy

Wartość firmy powstająca przy konsolidacji wynika z wystąpienia na dzień nabycia, nadwyżki kosztu nabycia jednostki nad wartością godziwą możliwych do zidentyfikowania składników aktywów i pasywów jednostki zależnej na dzień nabycia. Wartość firmy jest wykazywana jako składnik aktywów i przynajmniej raz w roku podlega analizie pod kątem utraty wartości. Ewentualna utrata wartości rozpoznawana jest od razu w rachunku zysków i strat i nie podlega odwróceniu

w kolejnych okresach. Przy sprzedaży jednostki zależnej odpowiednia część wartości firmy uwzględniana jest przy wyliczaniu zysku bądź straty na sprzedaży.

f. Należności

Na dzień powstania należności wycenia się wg wartości godziwej. W późniejszym okresie należności wykazuje się według skorygowanych cen nabycia (metody zamortyzowanego kosztu) stosując metodę efektywnej stopy procentowej i pomniejsza o odpisy aktualizujące.

Odpisów aktualizujących dokonuje się w oparciu o wiekowanie sald należności bądź na podstawie analizy danych historycznych oraz w sytuacji, gdy odzyskanie należności przestaje być prawdopodobne.

g. Środki pieniężne

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty obejmują środki pieniężne w kasie, na rachunkach bankowych oraz lokaty i krótkoterminowe papiery wartościowe z terminem zapadalności do trzech miesięcy od ich założenia, otrzymania, nabycia lub wystawienia.

h. Koszty finansowania zewnętrznego (MSR 23)

Koszty finansowania zewnętrznego bezpośrednio związanego z nabyciem lub wytworzeniem składników majątku wymagających dłuższego czasu, aby mogły być zdatne do użytkowania lub odsprzedaży, dodaje się do kosztów wytworzenia takich aktywów aż do momentu, w którym aktywa te są zasadniczo gotowe do zamierzonego użytkowania lub odsprzedaży. Przychody z inwestycji uzyskane w wyniku krótkoterminowego inwestowania pozyskanych środków

zewnętrznych przed zainwestowaniem ich w omawiane aktywa pomniejszając wartość kosztów finansowania zewnętrznego podlegających kapitalizacji.

Wszelkie pozostałe koszty finansowania zewnętrznego są odnoszone bezpośrednio w rachunek zysków i strat w okresie, w którym zostały poniesione.

i. Dotacje państwowe

Dotacji państwowych nie ujmuje się do chwili uzyskania uzasadnionej pewności, że Grupa spełni konieczne warunki i otrzyma takie dotacje.

Dotacje do aktywów ujmuje się jako przychody przyszłych okresów, a następnie część dotacji przenoszona jest do przychodów każdego roku, tak aby zrównoważyć wyższy odpis amortyzacyjny oparty na wartości początkowej składnika aktywów trwałych.

Dofinansowanie do aktywów z Zakładowego Funduszu Rehabilitacji Osób Niepełnosprawnych ujmuje się w kapitale zapasowym.

j. Zobowiązania

Za zobowiązania uznaje się wynikający z przyszłych zdarzeń obowiązek wykonania świadczeń o wiarygodnie określonej wartości, które spowodują wykorzystanie już posiadanych lub przyszłych aktywów Spółki. Na dzień powstania, zobowiązania wycenia się wg wartości godziwej. W późniejszym okresie, zobowiązania wykazuje się według skorygowanych cen nabycia (metody amortyzowanego kosztu) stosując metodę efektywnej stopy procentowej.

k. Rezerwy (MSR 37)

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na Grupie ciąży istniejący obowiązek wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków, z którymi związane są korzyści ekonomiczne oraz można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania.

l. Podatek dochodowy odroczony (MSR 12)

Na obowiązkowe obciążenia wyniku składają się: podatek dochodowy i podatek odroczony.

Na przejściowe różnice między wartością księgową aktywów i pasywów a ich wartością podatkową tworzone są rezerwy i ustalane aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego od osób prawnych.

Wartość składnika aktywów z tytułu podatku odroczonego podlega analizie na każdy dzień bilansowy, a w przypadku, gdy spodziewane przyszłe zyski podatkowe nie będą wystarczające dla realizacji składnika aktywów lub jego części następuje jego odpisanie.

W związku z działalnością spółki zależnej OZEN Plus Sp. z o.o. w Specjalnej Strefie Ekonomicznej w sprawozdaniach skonsolidowanych zostanie rozpoznane w przyszłości aktywo z tytułu możliwości skorzystania z ulgi podatkowej, jaka wynika z faktu funkcjonowania przedmiotowej inwestycji w Słupskiej Specjalnej Strefie Ekonomicznej Obszar w Wątczu.

m. Udziały niekontrolujące (MSR 27)

Udziały niekontrolujące ustala się, jako wartość aktywów netto jednostek powiązanych, przypadających na dzień bilansowy akcjonariuszom spoza grupy kapitałowej. Wartość tę zmniejsza/zwiększa się o przypadające na te udziały zwiększenia/zmniejszenia aktywów netto.

n. Kapitały własne

Kapitał zakładowy wykazywany jest w wartości nominalnej wyemitowanych i zarejestrowanych akcji. Na dzień 31 grudnia 2013 roku kapitał zakładowy w wysokości 14 685 tys. zł tworzyło 146 850 643 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 0,10 zł każda.

o. Przychody (MSR 18)

Przychody są ujmowane w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że Grupa uzyska korzyści ekonomiczne związane z daną transakcją oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób. Przy ujmowaniu przychodów obowiązują następujące kryteria klasyfikacji:

- sprzedaż towarów i produktów – są one ujmowane, jeżeli znaczące ryzyko i korzyści wynikające z prawa własności do towarów i produktów zostały przekazane nabywcy oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób,
- świadczenie usług – przychody są ujmowane poprzez odniesienie do stopnia zaawansowania realizacji danej umowy,

- przychody z inwestycji – obejmują dywidendy ujmowane w momencie ustalenia praw akcjonariuszy do ich otrzymania oraz odsetki ujmowane sukcesywnie w miarę ich narastania do wartości bilansowej netto danego składnika aktywów.

p. Rachunek przepływów pieniężnych

Grupa sporządza przepływy metodą pośrednią stosując podział na działalność operacyjną, inwestycyjną i finansową, który przedstawia się następująco:

- do działalności operacyjnej Grupa zalicza transakcje i zdarzenia związane z podstawą działania grupy,
- do działalności inwestycyjnej Grupa zalicza wydatki poniesione na zakup (budowę) lub uzyskane ze sprzedaży przez Grupę aktywów trwałych,
- do działalności finansowej zalicza się głównie pozyskiwanie kapitału własnego i kapitałów obcych oraz ich zwrot i obsługę.

q. Płatności realizowane w formie akcji

Płatności w formie akcji rozliczane w instrumentach kapitałowych na rzecz Zarządu oraz pracowników wycenia się w wartości godziwej instrumentów kapitałowych na dzień ich przyznania. Do wyznaczania wartości uprawnień używa się technik symulacji Monte Carlo oraz wzorów analitycznych.

Wartość godziwą płatności w formie akcji rozliczanych w instrumentach kapitałowych określona w dniu ich przyznania odnosi się w koszty metodą liniową w okresie nabywania uprawnień, na podstawie oszacowań Spółki co do instrumentów kapitałowych, które ostatecznie zostaną nabyte. Na każdy dzień bilansowy Grupa weryfikuje oszacowania dotyczące liczby instrumentów kapitałowych przewidywanych do przyznania. Ewentualny wpływ weryfikacji pierwotnych oszacowań ujmuje się w rachunku zysków i strat przez pozostały okres przyznania.

r. Kontrakty budowlane

Grupa rozpoznaje przychody z tytułu wykonywanych kontraktów budowlanych zgodnie z metodą stopnia zaawansowania usługi. Stopień zaawansowania ocenia się poprzez obmiar wykonanych prac.

W przypadku wystąpienia różnicy pomiędzy wartością zafakturowanych przychodów, a wartością przychodów obliczoną metodą stopnia zaawansowania na danym kontrakcie Spółka odpowiednio koryguje wartość przychodów ze sprzedaży, odnosząc różnicę na czynne rozliczenia międzyokresowe lub rozliczenia międzyokresowe przychodów.

W przypadku, kiedy istnieje prawdopodobieństwo, iż łączne koszty związane z realizacją kontraktu przekroczą łączne przychody, przewidywana strata (nadwyżka kosztów nad przychodami) jest ujmowana w rozliczeniach międzyokresowych biernych jako rezerwa na straty na kontrakcie i obciąża koszty operacyjne.

s. Ujęcie i wycena świadectw pochodzenia energii

Prawa majątkowe wynikające ze świadectw pochodzenia energii elektrycznej wytworzonej z odnawialnych źródeł energii ujmuje się w księgach rachunkowych i wykazuje w sprawozdaniu finansowym jako wyodrębniony składnik aktywów, w/w prawa kwalifikuje się i zalicza do towarów. Prawa majątkowe ujmuje się w księgach rachunkowych w miesiącu produkcji energii elektrycznej z odnawialnych źródeł energii i wycenia się je jako iloczyn ilości wyprodukowanych praw i jednostkowej ceny rynkowej prawa majątkowego wynikającego ze świadectwa pochodzenia z miesiąca produkcji. W przypadku gdy sprzedaż świadectw odbywa się na podstawie podpisanych umów, cenę rynkową stanowi cena wynikająca z umowy. Drugostronne ujęcie przyznanych praw majątkowych ze świadectwa pochodzenia następuje przez uznanie przychodu ze sprzedaży,

Wartość rozchodów praw majątkowych wynikających ze świadectw pochodzenia ustala się metodą FIFO.

3. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM FINANSOWYM I KAPITAŁOWYM

3.1. Ryzyko finansowe

Działalność spółki narażona jest na różne rodzaje ryzyka finansowego a w szczególności:

- A. ryzyko zmiany stóp procentowych;
- B. ryzyko kredytowe;
- C. ryzyko kursowe;
- D. ryzyko utraty płynności.

A. Ryzyko zmian stóp procentowych

Dla posiadanego zadłużenia finansowego, dla którego odsetki liczone są na bazie zmiennej stopy procentowej, występuje ryzyko wzrostu tych stóp w stosunku do poziomu z dnia zawarcia umowy. Z kolei dla zobowiązań finansowych oprocentowanych wg stałej stopy procentowej ryzyko wiąże się ze spadkiem rynkowych stóp procentowych.

Zmiana oprocentowania o +/- 1 punkt procentowy w przypadku zobowiązań spółki wpłynęłaby na wynik następująco:

	Wartość bilansowa	+1% (1pp)	-1% (1pp)
Stale stopy procentowe	na dzień 31.12.2013		
Otrzymane kredyty i pożyczki	84 349	803	-803
Obligacje	23 196	223	-223
	107 545	1 026	(1 026)
Zmienne stopy procentowe	na dzień 31.12.2013		
Obligacje	3 562	43	-43
	3 562	43	(43)
Stale stopy procentowe	na dzień 31.12.2012		
Otrzymane kredyty i pożyczki	76 348	775	-775
Obligacje	21 580	183	-183
	97 928	958	(958)
Zmienne stopy procentowe	na dzień 31.12.2012		
Obligacje	5 025	50	-50
	5 025	50	(50)

B. Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe Grupy związane jest przede wszystkim z należnościami z dostaw i usług. Należności te poddawane są ciągłemu monitoringowi. Analizowana jest struktura wiekowa należności oraz kondycja finansowa dłużników.

	Wartość bilansowa	Maksymalna wartość narażona na ryzyko
31.12.2013		
Należności handlowe	2 537	2 537
Pożyczki (udzielone)	-	-
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	2 115	2 115
31.12.2012		
Należności handlowe	1 739	1 739
Pożyczki (udzielone)	-	-
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	448	448

C. Ryzyko kursowe

Umocnienie złotego wobec walut obcych stanowi ryzyko kursowe prowadzenia działalności operacyjnej spółek celowych, handlujących z krajami Europy zachodniej w walucie kontrahenta. Z kolei osłabienie złotego stanowi ryzyko w odniesieniu do zobowiązań denominowanych w walucie obcej, głównie pożyczek od instytucji finansowych.

Poniższa tabela przedstawia wrażliwość wyniku finansowego brutto w związku z potencjalną zmianą wartości godziwej należności i zobowiązań pieniężnych, wyrażonych w walucie innej niż waluta funkcjonalna, na racjonalnie możliwe wahania kursów walut przy założeniu niezmienności innych warunków.

	Wzrost/spadek kursu waluty	Wpływ na wynik finansowy brutto
Okres zakończony 31.12.2013		
EUR	10,00%	+/- 939
SEK	10,00%	+/- 2
Okres zakończony 31.12.2012		
EUR	10,00%	+/- 1572
SEK	10,00%	+/- 18

D. Ryzyko utraty płynności

Ryzyko utraty płynności w spółkach Grupy wynika z wczesnego etapu prowadzenia działalności operacyjnej i poziomu wpływów z tej działalności nie pozwalającego na regulowanie zobowiązań bez wsparcia zewnętrznego. Krótki okres prowadzonej działalności operacyjnej lub, w odniesieniu do niektórych spółek Grupy, etap inwestycyjny stanowią ograniczenia dostępu do kapitału z rynków finansowych, co może skutkować brakiem możliwości pozyskania nowego finansowania lub refinansowania swojego zadłużenia. Ryzyko to uzależnione jest w przeważającej mierze od oceny zdolności kredytowej Spółki, spółek zależnych, warunków rynkowych dotyczących pozyskania długu oraz skłonności do ryzyka na rynkach finansowych. W ocenie Zarządu Spółki element ten jest monitorowany i uważany za wyjątkowo istotny w ramach funkcjonowania Spółek.

Analiza wymagalności zobowiązań finansowych:

31.12.2013 r.	do 1 roku	od 1 do 5 lat	> 5 lat
Oprocentowane kredyty i pożyczki	14 047	80 734	-
Zamienne akcje uprzywilejowane	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	10 677	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	248	211	-
Zobowiązania z tytułu wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych	26 762	-	-
31.12.2012 r.			
	do 1 roku	od 1 do 5 lat	> 5 lat
Oprocentowane kredyty i pożyczki	43 254	37 377	1 474
Zamienne akcje uprzywilejowane	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	11 013	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	246	254	-
Zobowiązania z tytułu wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych	27 929	-	-

W okresie 12 miesięcy od dnia bilansowego Emitent jest zobowiązany do spłaty zaległych zobowiązań z tytułu obligacji serii E oraz obligacji serii J.

Biorąc pod uwagę zmiany na rynku energii odnawialnej, związane m.in. z nieuchwaleniem do dziś ustawy o odnawialnych źródłach energii (OZE), spółka we wrześniu 2013 r. ogłosiła nową strategię, związaną z wyjściem z inwestycji w OZE, upatrując w niej również alternatywy dla pozyskania środków w celu oddłużenia spółki (wykup obligacji) w sytuacji niepozyskania kapitału akcyjnego. Spółka zwraca uwagę na fakt, iż realizowane od wielu miesięcy procesy pozyskania środków ze sprzedaży aktywów, określone przez Zarząd Skystone Capital S.A. w strategii spółki, są mocno zaawansowane i Zarząd spodziewa się ich nieodległej finalizacji. Pozyskane środki zostaną przeznaczone na spłatę zobowiązań wynikających z wyemitowanych obligacji oraz spłatę pozostałego zadłużenia.

3.2. Ryzyko kapitałowe

Na jednostce dominującej nie ciąży żadne zewnętrzne ograniczenia, związane z zarządzaniem kapitałem poza standardowymi wymogami odnośnie minimalnego poziomu kapitału zakładowego określonego przez Kodeks Spółek Handlowych. Poziom minimalny kapitał akcyjnego jest zachowany.

Celem Skystone Capital w zarządzaniu ryzykiem kapitałowym jest ochrona zdolności Skystone Capital do kontynuowania działalności, tak, aby możliwe było realizowanie zwrotu dla akcjonariuszy oraz korzyści dla innych zainteresowanych stron. Ponadto istotnym elementem zarządzania ryzykiem kapitałowym jest optymalizacja struktury kapitału w celu obniżenia jego kosztu.

Skystone Capital monitoruje kapitał, przy pomocy wskaźnika zadłużenia, który oblicza się, jako stosunek zadłużenia netto (kredyty, pożyczki, zobowiązania z tytułu leasingu finansowego, zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania pomniejszone o środki pieniężne i ich ekwiwalenty) do łącznej wartości kapitału (rozumianego jako suma kapitału własnego i zadłużenia netto).

	31.12.2013 r.	31.12.2012 r.
Zobowiązania ogółem	134 274	123 214
Minus: środki pieniężne i ich ekwiwalenty	(2 115)	(448)
Zadłużenie netto	132 159	122 766
Kapitał własny ogółem	7 110	35 229
Kapitał własny i zadłużenie netto	139 269	157 995
Wskaźnik zadłużenia	94,89%	77,70%

Wskaźnik zadłużenia = zadłużenie netto/(kapitał własny i zadłużenie netto)

4. INFORMACJA O KURSIE EURO

Wybrane dane finansowe zawarte w niniejszym raporcie zostały przeliczone na EURO według następujących zasad:

Poszczególne pozycje aktywów i pasywów – według średniego kursu ogłoszonego na ostatni dzień każdego okresu sprawozdawczego przez Narodowy Bank Polski:

na dzień 31 grudnia 2013r.	-	4,1472
na dzień 31 grudnia 2012r.	-	4,0882

Poszczególne pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów środków pieniężnych – według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy

Bank Polski na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca każdego okresu sprawozdawczego:

za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2013r.	-	4,2110
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2012r.	-	4,1736

5. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI

Grupa w okresie sprawozdawczym identyfikowała następujące segmenty sprawozdawcze:

1. działalność prowadzoną w zakresie energetyki biomasowej przez spółkę zależną OZEN Plus Sp. z o. o.,
2. działalność prowadzoną w zakresie energii z odpadów (Energgo-Eko I S.A.),
3. działalność prowadzoną w zakresie elektrowni wodnych (Elektrownie Wodne ZENERIS Sp. z o. o., Elektrownie Wodne ZENERIS Plus Sp. z o. o. oraz Zespół Elektrowni Wodnych ZENERIS Sp. z o.o.),
4. działalność prowadzoną w zakresie elektrowni biogazowych (Biogaz Zeneris Sp. z o. o., Biogazownia Bielany Sp. z o.o., Biogaz Zeneris Tech Sp. z o.o.) ,
5. działalność prowadzoną przez Viatron S.A. ,
6. oraz ogólną działalność spółki dominującej związaną z inwestycjami w zakresie OZE.

Grupa nie identyfikowała obszarów geograficznych – całość działalności odbywała się na rynku krajowym.

Poniższe zestawienie przedstawia wybrane dane liczbowe dla poszczególnych segmentów działalności zgodnie z MSSF:

SEGMENTY SPRAWOZDAWCZE - DANE ZA OKRES OD 01.01 DO 31.12.2013 ROKU

Wyszczególnienie	Segmenty					SKYSTONE CAPITAL	Wyłączenia konsolidacyjne	Wartość skonsolidowana
	OZEN- Plus	Energgo- Eko	Elektrownie Wodne	BIOGAZ	Viatron			
Wyniki finansowe segmentów branżowych za okres od 01.01 do 31.12.2013 roku								
Przychody ogółem	24 821	10	265	1 906	9 841	3 823	(3 863)	36 803
Sprzedaż na zewnątrz	24 821	10	265	1 864	9 841	2	-	36 803
Sprzedaż między segmentami	-	-	-	42	-	3 821	(3 863)	-
Koszty ogółem	(38 598)	(553)	(420)	(2 733)	(6 976)	(2 982)	(1 905)	(54 167)
Wynik segmentu	(13 777)	(543)	(155)	(827)	2 865	841	(5 768)	(17 364)
Pozostałe przychody operacyjne	1 907	5	4	1 006	863	1 096	930	5 811
Pozostałe koszty operacyjne	(339)	(202)	(1)	(43)	(16)	(73 022)	66 081	(7 542)
Udział w zyskach jednostek rozliczanych metodą praw własności	-	-	-	-	-	-	-	-
operacyjnej	(12 209)	(740)	(152)	136	3 712	(71 085)	61 243	(19 095)
Przychody finansowe	-	-	9	-	-	-	(4)	5
Koszty finansowe	(10 062)	(175)	(111)	(677)	(1 007)	(3 114)	3 864	(11 282)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(22 271)	(915)	(254)	(541)	2 705	(74 199)	65 103	(30 372)
Podatek dochodowy	-	86	-	-	148	-	-	234
Zysk (strata) netto	(22 271)	(829)	(254)	(541)	2 853	(74 199)	65 103	(30 138)
Pozostałe informacje dotyczące segmentów branżowych za okres od 01.01 do 31.12.2013 roku								
Skonsolidowane aktywa ogółem	164 844	-	176	14 295	24 476	45 404	(55 910)	193 285
Aktywa segmentu	164 844	-	176	14 295	24 476	45 404	(55 910)	193 285
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych rozliczanych metodą praw własności	-	-	-	-	-	-	-	-
Nakłady inwestycyjne	56	3 627	4	157	450	6	-	4 300
- rzeczowe aktywa trwałe	55	3 627	-	157	450	3	-	4 292
w tym: środki trwałe w budowie	-	380	-	134	17	-	-	531
- wartości niematerialne	1	-	4	-	-	3	-	8
Amortyzacja rzeczowych aktywów	(8 814)	(4)	(3)	(1 017)	(1 680)	(103)	704	(10 917)
Amortyzacja wartości niematerialnych	(17)	(5)	(1)	(8)	(27)	(2)	-	(60)

6. PRZEKSZTAŁCENIE SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH W CELU ZAPEWNIENIA PORÓWNYWALNOŚCI DANYCH

Dane finansowe dotyczące roku bieżącego i poprzedniego są porównywalne.

7. PORTFEL INWESTYCYJNY**Zmiana wartości bilansowej składników portfela inwestycyjnego**

w okresie od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku

	Udziały mniejszościowe	Akcje i udziały w jednostkach stowarzyszonych	Razem
Wartość bilansowa na początek roku obrotowego	-	-	-
Zwiększenia, w tym:	-	-	-
Zmniejszenia, w tym:	-	-	-
Wartość bilansowa na koniec okresu	-	-	-

Zbywalność składników portfela inwestycyjnego

Wyszczególnienie		Z nieograniczoną zbywalnością			Z ograniczoną zbywalnością
		notowane na giełdach	notowane na rynkach pozagiełdowych	nienotowane na rynkach regulowanych	
Akcje i udziały w pozostałych jednostkach krajowych	wartość bilansowa	-	-	-	-
	wartość według ceny nabycia	-	-	-	225
	wartość godziwa	-	-	-	-
	wartość rynkowa	-	-	-	nienotowane

Udziały niesprawujące kontroli

na dzień 31 grudnia 2013 roku

Nazwa spółki	Siedziba	Opis działalności	Ilość posiadanych akcji na 31.12.2013	Liczba akcji ogółem	%	Cena nabycia	Wartość godziwa na 31.12.2013
BEZETEN SA w likwidacji	Bytom	Produkcja i remonty maszyn i urządzeń dla przemysłu wydobywczego	35 092	909 790	3,86%	209	-
Wrocławski Zakład Przemysłu Maszynowego Leśnictwa DOLPIMA S.A. w upadłości	Wrocław	Produkcja pól spalinowych	5 061	262 130	1,93%	-	-
Zakłady Mięsne w Nakle S.A. w upadłości	Nakło	Obróbka mięs, produkcja przetworów	5 018	260 000	1,93%	16	-
Razem						225	-

8. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE**RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE W OKRESIE OD 01.01 DO 31.12.2013 ROKU**

Wyszczególnienie	na dzień 31.12.2013	na dzień 31.12.2012
Grunty	1 383	1 395
Budynki i budowle	61 893	64 149
Maszyny i urządzenia	92 483	99 150
Środki transportu	21 720	22 898
Pozostałe środki trwałe	556	522
Wartość bilansowa netto	178 035	188 114
Rzeczowe aktywa trwałe w toku wytwarzania	850	8 336
Zaliczki na środki trwałe	833	878
Rzeczowe aktywa trwałe ogółem	179 718	197 328
Zaklasyfikowanie rzeczowych aktywów trwałych jako przeznaczonych do sprzedaży	-	-
Rzeczowe aktywa trwałe	179 718	197 328

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE W OKRESIE OD 01.01 DO 31.12.2013 ROKU

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie zaliczki	Razem
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2012 roku	1 407	66 190	105 877	24 922	430	12 586	211 412
Zwiększenia stanu z tytułu nabycia	-	214	139	35	200	316	904
Zmniejszenia stanu z tytułu zbycia (-)	-	-	(12)	(150)	(30)	-	(192)
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)	-	-	-	-	-	(3 230)	(3 230)
Amortyzacja (-)	(12)	(2 255)	(6 854)	(1 794)	(78)	-	(10 993)
Pozostałe zmiany	-	-	-	(115)	-	(458)	(573)
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2012 roku	1 395	64 149	99 150	22 898	522	9 214	197 328
Wartość bilansowa netto na na dzień 01.01.2013 roku	1 395	64 149	99 150	22 898	522	9 214	197 328
Zmniejszenie stanu z tytułu sprzedaży spółki zależnej (-)	-	(43)	-	(3)	-	(8 997)	(9 043)
Zwiększenia stanu z tytułu nabycia	-	-	47	330	129	531	1 037
Przyjęcie ze środków trwałych w budowie	-	43	90	-	-	(133)	-
Zwiększenia z tytułu zawartych umów leasingu	-	-	-	397	-	-	397
Zmniejszenia stanu z tytułu zbycia (-)	-	-	-	(89)	-	-	(89)
Amortyzacja (-)	(12)	(2 256)	(6 804)	(1 750)	(95)	-	(10 917)
Pozostałe zmiany	-	-	-	(63)	-	1 068	1 005
Wartość bilansowa netto na na dzień 31.12.2013 roku	1 383	61 893	92 483	21 720	556	1 683	179 718

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE W OKRESIE OD 01.01 DO 31.12.2013 ROKU (CIĄG DALSZY)

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Stan na na dzień 01.01.2013 roku							
Wartość bilansowa brutto	1 407	66 680	106 973	26 358	883	12 444	214 745
Suma dotychczasowego umorzenia i odpisów aktualizujących (-)	(12)	(2 531)	(7 823)	(3 460)	(361)	(3 230)	(17 417)
Wartość bilansowa netto	1 395	64 149	99 150	22 898	522	9 214	197 328
Stan na na dzień 31.12.2013 roku							
Wartość bilansowa brutto	1 407	66 680	107 105	26 825	1 012	4 913	207 942
Suma dotychczasowego umorzenia i odpisów aktualizujących (-)	(24)	(4 787)	(14 622)	(5 105)	(456)	(3 230)	(28 224)
Wartość bilansowa netto	1 383	61 893	92 483	21 720	556	1 683	179 718

Grupa SKYSTONE CAPITAL S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2013 roku
(wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich, o ile nie wskazano inaczej)

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE UŻYWANE NA PODSTAWIE UMOWY LEASINGU W OKRESIE OD 01.01 DO 31.12.2013 ROKU

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie zaliczki	Razem
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2012 roku	-	-	-	1 335	-	-	1 335
Zwiększenia z tytułu zawartych umów leasingu	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia stanu z tytułu rozwiązania umowy leasingu	-	-	-	(165)	-	-	(165)
Amortyzacja (-)	-	-	-	(354)	-	-	(354)
Przeniesienie do środków trwałych	-	-	-	-	-	-	-
Pozostałe zmiany	-	-	-	1	-	-	1
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2012 roku	-	-	-	817	-	-	817
Wartość bilansowa netto na na dzień 01.01.2013 roku	-	-	-	817	-	-	817
Zwiększenia z tytułu zawartych umów leasingu	-	-	-	397	-	-	397
Zmniejszenia stanu z tytułu rozwiązania umowy leasingu	-	-	-	(131)	-	-	(131)
Amortyzacja (-)	-	-	-	(188)	-	-	(188)
Pozostałe zmiany	-	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na na dzień 31.12.2013 roku	-	-	-	895	-	-	895

9. WARTOŚCI NIEMATERIALNE**WARTOŚCI NIEMATERIALNE NA DZIEŃ 31.12.2013 ROKU**

Wyszczególnienie	na dzień 31.12.2013 wartość netto ogółem, w tym:	wytworzone we własnym zakresie	na dzień 31.12.2012 wartość netto ogółem, w tym:	wytworzone we własnym zakresie
Znaki towarowe	-	-	-	-
Patenty i licencje	18	-	27	-
Oprogramowanie komputerowe	7	-	10	-
Koszty prac rozwojowych	257	-	772	-
Pozostałe wartości niematerialne	139	-	155	-
Prawo wieczystego użytkowania gruntu	-	-	1 104	-
Wartość bilansowa netto	421	-	2 068	-
Wartości niematerialne ogółem	421	-	2 068	-
Zaklasyfikowanie wartości niematerialnych jako przeznaczonych do sprzedaży	-	-	-	-
Wartości niematerialne	421	-	2 068	-

WARTOŚCI NIEMATERIALNE W OKRESIE OD 01.01 DO 31.12.2013 ROKU

Wyszczególnienie	Znaki towarowe	Patenty i licencje	Oprogramowanie komputerowe	Koszty prac rozwojowych	Pozostałe wartości niematerialne	Prawo wieczystego użytkowania gruntu	Razem
01.01.2012 roku	-	-	4	790	220	1 117	2 131
Zwiększenia stanu z tytułu nabycia	-	-	15	-	-	-	15
Zmniejszenia stanu z tytułu zbycia	-	-	(3)	-	-	-	(3)
Amortyzacja	(2)	(9)	(6)	(18)	(27)	(13)	(75)
31.12.2012 roku	-	27	10	772	155	1 104	2 068
dzień 01.01.2013 roku	-	27	10	772	155	1 104	2 068
Zwiększenia stanu z tytułu nabycia	-	-	7	-	1	-	8
Amortyzacja	-	(9)	(10)	(19)	(17)	(4)	(59)
Wartość bilansowa netto na na	-	18	7	257	139	-	421

WARTOŚCI NIEMATERIALNE W OKRESIE OD 01.01 DO 31.12.2013 ROKU (ciąg dalszy)

Wyszczególnienie	Znaki towarowe	Patenty i licencje	Oprogramowanie komputerowe	Koszty prac rozwojowych	Pozostałe wartości niematerialne	Prawo wieczystego użytkowania gruntu	Razem
Stan na na dzień 01.01.2013 roku							
Wartość bilansowa brutto	7	45	356	808	296	1 214	2 726
i odpisów aktualizujących	(7)	(18)	(346)	(36)	(141)	(110)	(658)
Wartość bilansowa netto	-	27	10	772	155	1 104	2 068
Stan na na dzień 31.12.2013 roku							
Wartość bilansowa brutto	7	45	360	313	297	-	1 022
i odpisów aktualizujących	(7)	(27)	(353)	(56)	(158)	-	(601)
Wartość bilansowa netto	-	18	7	257	139	-	421

10. WARTOŚĆ FIRMY

Wartość firmy w wysokości 6.286 tys. zł powstała w wyniku połączenia Foksal NFI S.A. ze spółką Zeneris S.A. , które nastąpiło w dniu 28 września 2007r.

WARTOŚĆ FIRMY W OKRESIE OD 01.01 DO 31.12.2013 ROKU

Wyszczególnienie	Wartość
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2012 roku	6 303
Zwiększenie stanu z tytułu przejęcia jednostki	-
Zmniejszenie stanu z tytułu sprzedaży spółki zależnej (-)	-
Różnice kursowe netto z przeliczenia sprawozdania finansowego na walutę prezentacji	-
Inne zmiany wartości bilansowej	-
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2012 roku	6 303
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na dzień 01.01.2012 roku	-
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości ujęte w trakcie okresu	-
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na dzień 31.12.2012 roku	-
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2013 roku	6 303
Zwiększenie stanu z tytułu przejęcia jednostki	-
Zmniejszenie stanu z tytułu sprzedaży spółki zależnej (-)	-
Różnice kursowe netto z przeliczenia sprawozdania finansowego na walutę prezentacji	-
Inne zmiany wartości bilansowej	-
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2013 roku	6 303
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na dzień 01.01.2013 roku	-
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości ujęte w trakcie okresu	(6 303)
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na dzień 31.12.2013 roku	(6 303)
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2012 roku	6 303
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2013 roku	-

a. Alokacja wartości firmy do jednostek generujących przepływy pieniężne

Dla celów testowania utraty wartości wartość firmy została alokowana do następujących jednostek generujących środki pieniężne:

- OZEN-Plus Sp. z o.o.

Alokacja nastąpiła na dzień 31 grudnia 2008 roku.

b. Roczny test na utratę wartości

Z uwagi na zapisy MSR 36 jak również stopień zaawansowania realizacji inwestycji, prowadzonych przez spółkę w ramach Spółek zależnych, jednostką do której przypisano w całości wartość firmy jest Spółka OZEN Plus.

Spółka dokonała oceny wartości ekonomicznej wartości firmy. Na tej podstawie uznano, iż nie istnieje konieczności dokonania odpisów aktualizacyjnych.

11. NALEŻNOŚCI**NALEŻNOŚCI NA DZIEŃ 31.12.2013 ROKU**

Wyszczególnienie	na dzień 31.12.2013	na dzień 31.12.2012
Należności brutto	29 736	27 794
Z tytułu udzielonych pożyczek	-	-
Z tytułu dostaw i usług	19 560	19 531
Z tytułu zbytych (umorzonych) papierów wartościowych, udziałów i innych	-	-
Z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń oraz innych świadczeń	1 308	446
Pozostałe należności	7 331	7 023
Zaliczki na dostawy	1 537	794
Odpisy aktualizujące wartość należności	(23 961)	(24 730)
Należności netto	5 775	3 064

ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH W OKRESIE OD 01.01 DO 31.12.2013 ROKU

Wyszczególnienie	za okres od 01.01 do 31.12.2013	za okres od 01.01 do 31.12.2012
Stan na początek okresu	24 730	18 119
Odpisy aktualizujące dokonane w okresie sprawozdawczym	-	7 927
Odpisy aktualizujące odwrócone w okresie sprawozdawczym (-)	-	-
Odpisy aktualizujące wykorzystane w okresie sprawozdawczym (-)	(769)	(1 316)
Stan na koniec okresu	23 961	24 730

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE NA DZIEŃ 31.12.2013 ROKU - STRUKTURA WALUTOWA

Wyszczególnienie	na dzień 31.12.2013		na dzień 31.12.2012	
	w walucie	po przeliczeniu na PLN	w walucie	po przeliczeniu na PLN
w złotych polskich	-	4 036	-	1 789
w walucie obcej - SEK	40	19	40	19
w walucie obcej - EUR	415	1 720	307	1 256
Razem	x	5 775	x	3 064

12. ZAPASY**STRUKTURA ZAPASÓW NA DZIEŃ 31.12.2013 ROKU**

Wyszczególnienie	na dzień	na dzień
	31.12.2013	31.12.2012
Materiały	260	516
Produkcja w toku	445	591
Wyroby gotowe	1 505	1 704
Towary	2 007	339
Zapasy ogółem, w tym	4 217	3 150
- wartość bilansowa zapasów wykazywanych w wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży	-	-
- wartość bilansowa zapasów stanowiących zabezpieczenie zobowiązań	2 305	2 835

13. INSTRUMENTY FINANSOWE

Na dzień 31 grudnia 2013 r. Grupa posiadała następujące instrumenty finansowe zgodnie z MSR 39:

	na dzień 31.12.2013	na dzień 31.12.2012
Środki pieniężne	2 115	448
Pożyczki udzielone	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług	2 537	1 739
Razem aktywa	4 652	2 187

oraz zobowiązania finansowe zgodnie z MSR 39:

	na dzień 31.12.2013	na dzień 31.12.2012
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	10 677	11 013
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	459	500
Zobowiązania z tytułu wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych	26 762	27 929
Kredyty i pożyczki	94 781	82 046
Razem zobowiązania finansowe	132 679	121 488

Zdaniem Zarządu Spółki dominującą wartość bilansową ww. instrumentów finansowych na 31 grudnia 2013 r. nie odbiegała istotnie od ich wartości godziwej.

Hierarchia wyceny wartości godziwej

Grupa nie posiada instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej, dlatego też nie prezentuje się informacji w zakresie hierarchii pomiaru wartości godziwej.

Rachunkowość zabezpieczeń

Grupa nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń.

14. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY**ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY NA DZIEŃ 31.12.2013 ROKU**

Wyszczególnienie	na dzień 31.12.2013	na dzień 31.12.2012
Środki pieniężne w kasie	139	4
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	1 971	262
Inne aktywa pieniężne	5	182
Razem	2 115	448

ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY (STRUKTURA WALUTOWA) NA DZIEŃ 31.12.2013 ROKU

Wyszczególnienie	na dzień 31.12.2013	na dzień 31.12.2012
w walucie polskiej	1 688	435
w walutach obcych (wg walut i w przeliczeniu na zł)	427	13
w EUR	427	13
Razem	2 115	448

15. KAPITAŁ ZAKŁADOWY**KAPITAŁ ZAKŁADOWY NA DZIEŃ 31.12.2013 ROKU**

Wyszczególnienie	na dzień 31.12.2013	na dzień 31.12.2012
Liczba akcji (szt)	146 850 643	139 489 990
Wartość nominalna akcji (PLN / akcję)	0,1	0,1
Kapitał podstawowy	14 685,00	13 949,00

KAPITAŁ ZAKŁADOWY (STRUKTURA) NA DZIEŃ 31.12.2013 ROKU

Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału
Zwykłe na okaziciela	Brak	Brak	1 000 000	100	gotówka
Zwykłe na okaziciela	Brak	Brak	32 000 000	3 200	aport
Zwykłe na okaziciela	Brak	Brak	1 000 000	100	aport
Zwykłe na okaziciela	Brak	Brak	500 000	50	aport
Zwykłe na okaziciela	Brak	Brak	400 000	40	aport
Zwykłe na okaziciela	Brak	Brak	100 000	10	aport
Zwykłe na okaziciela (umorzone)	Brak	Brak	(3 973 815)	(397)	nie dotyczy
Zwykłe na okaziciela (umorzone)	Brak	Brak	(255 106)	(26)	nie dotyczy
Zwykłe na okaziciela (umorzone)	Brak	Brak	(313 038)	(31)	nie dotyczy
Zwykłe na okaziciela (umorzone)	Brak	Brak	(401 917)	(40)	nie dotyczy
Zwykłe na okaziciela (umorzone)	Brak	Brak	(1 585 607)	(159)	nie dotyczy
Zwykłe na okaziciela (umorzone)	Brak	Brak	(7 000 700)	(700)	nie dotyczy
Zwykłe na okaziciela (umorzone)	Brak	Brak	(5 365 307)	(537)	nie dotyczy
Zwykłe na okaziciela (umorzone)	Brak	Brak	(10 628 976)	(1 063)	nie dotyczy
Zwykłe na okaziciela	Brak	Brak	19 886 464	1 989	emisja połączeniowa
Zwykłe na okaziciela	Brak	Brak	101 447 992	10 145	gotówka
Zwykłe na okaziciela	Brak	Brak	12 680 000	1 268	gotówka
Zwykłe na okaziciela	Brak	Brak	7 360 653	736	gotówka
			146 850 643	14 685	

16. POZOSTAŁE KAPITAŁY**KAPITAŁ ZAPASOWY NA DZIEŃ 31.12.2013 ROKU**

Wyszczególnienie	31.12.2013	31.12.2012
- utworzony ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej po pomniejszeniu o pokryte straty z lat ubiegłych	65 348	71 498
- z rozliczenia opcji menedżerskich	423	423
- inny	2 696	2 696
Razem	68 467	74 617

17. ZOBOWIĄZANIA**ZOBOWIĄZANIA NA DZIEŃ 31.12.2013 ROKU**

Wyszczególnienie	na dzień 31.12.2013	na dzień 31.12.2012
Zobowiązania z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń	3 221	1 961
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	10 676	11 014
Zobowiązania z tytułu pożyczek, kredytów	94 781	82 046
Zobowiązania z tytułu wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych	26 762	27 929
Kaucje	-	-
Pozostałe zobowiązania	1 596	1 725
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	459	500
Zobowiązania ogółem	137 495	125 175

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO NA DZIEŃ

	Minimalne opłaty leasingowe		Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych	
	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2012
Nie dłużej niż 1 rok	260	256	248	246
Od 1 roku do 5 lat	244	278	211	254
Powyżej 5 lat	-	-	-	-
Przyszłe obciążenie finansowe	(45)	(34)	-	-
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych	459	500	459	500

18. KREDYTY I POŻYCZKI**ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU ZACIĄGNIĘTYCH KREDYTÓW (POŻYCZEK) NA DZIEŃ 31.12.2013R.**

Wyszczególnienie	na dzień	na dzień
	31.12.2013	31.12.2012
Kredyty bankowe	80 820	66 297
Pożyczki	13 961	15 749
RAZEM	94 781	82 046

Kredyt inwestycyjny udzielony spółce OZEN Plus Sp. z o.o.

Nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Kwota kredytu/pożyczki wg umowy		Saldo kredytu na 31.12.2013	Termin spłaty
		tys.	waluta		
Bank Polskiej Spółdzielczości S.A.	Warszawa	54 500	PLN	50 257	marzec 2018

Zabezpieczenia:

- pełnomocnictwo do dysponowania rachunkiem bieżącym Kredytobiorcy w BPS S.A. i O/Wrocław;
- weksel in blanco wystawiony przez Kredytobiorcę wraz z deklaracją wekslową;
- hipoteka umowna zwykła łączna w kwocie 54.500.000,00 PLN jak i zabezpieczenie należności głównej oraz hipoteka umowna kaucyjna łączna do kwoty 58.535.725,00 PLN jako zabezpieczenie spłaty odsetek na nieruchomości położonej w Wałczu przy ulicy Budowlanych 9, dla której Sąd Rejonowy w Wałczu prowadzi księgi wieczyste nr: KO1W/00023621/0, KO1W/00020487/7, KO1W/00014321/1, KO1W/00032241/8, KO1W/00020488/4;
- cesja praw z polisy ubezpieczeniowej na w/w nieruchomości na wartość wynikającą z wyceny rzeczoznawcy;
- zastaw rejestrowy części przedsiębiorstwa stanowiącej organizacyjną całość (linia technologiczna) - po zakończeniu inwestycji;
- zastaw rejestrowy na zapasach surowców, produkcji niezakończonych, wyrobach gotowych;
- cesja praw z polisy ubezpieczenia nieruchomości, linii technologicznej oraz zapasów surowców - po zakończeniu inwestycji;
- przelew wierzytelności z umów handlowych;
- poręczenie wg prawa cywilnego Skystone Capital S.A.;
- Oświadczenie Kredytobiorcy i Poręczyciela o poddaniu się egzekucji, co do kwoty złożone w trybie art. 97 Prawa Bankowego;
- Oświadczenie Kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji wydania rzeczy złożone w trybie art. 97 Prawa Bankowego.

Kredyt obrotowy udzielony spółce OZEN Plus Sp. z o.o.

Nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Kwota kredytu/pożyczki wg umowy		Saldo kredytu na 31.12.2013	Termin spłaty
		tys.	waluta		
Bank Polskiej Spółdzielczości S.A.	Warszawa	10 000	PLN	10 000	sierpień 2016

Zabezpieczenia:

- weksel in blanco z wystawienia Kredytobiorcy wraz z deklaracją wekslową;
- hipoteka umowna kaucyjna łączna do kwoty 17.000.000,00 zł na zabezpieczenie spłaty należności głównej oraz odsetek od należności głównej na nieruchomości położonej w Wałczu przy ul. Budowlanych 9, dla której Sąd Rejonowy w Wałczu prowadzi księgi wieczyste nr:
 - KO1W/00023621/0;
 - KO1W/00020487/7;
 - KO1W/00014321/1;
 - KO1W/00032241/8;
 - KO1W/00020488/4;
- cesja praw z polisy ubezpieczeniowej w/w nieruchomości na wartość wynikającą z wyceny rzeczoznawcy;
- pełnomocnictwo do dysponowania rachunkami bieżącymi Kredytobiorcy w walutach: PLN i EUR prowadzonych w Banku BPS SA I O/Wrocław;
- oświadczenie Kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji, co do kwoty złożone w trybie art. 97 Prawa Bankowego;
- cesja wierzytelności z zawartych kontraktów z odbiorcami Kredytobiorcy (zabezpieczenie wspólne dla kredytu w rachunku bieżącym i kredytu inwestycyjnego);
- poręczenie wg prawa cywilnego złożone przez Skystone Capital SA;
- oświadczenie Poręczyciela o poddaniu się egzekucji, co do kwoty złożone w trybie art. 97 Prawa Bankowego.

Kredyt obrotowy udzielony spółce OZEN Plus Sp. z o.o. (kredyt udzielony w roku 2013)

Nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Kwota kredytu/pożyczki wg umowy		Saldo kredytu na 31.12.2013	Termin spłaty
		tys.	waluta		
Bank Polskiej Spółdzielczości S.A.	Warszawa	10 000	PLN	10 000	sierpień 2016

Zabezpieczenia:

- weksel in blanco z wystawienia Kredytobiorcy wraz z deklaracją wekslową,
- hipoteka umowna łączna do kwoty 17.000.000,00 na zabezpieczenie spłaty należności głównej oraz odsetek od należności głównej położonej w Wałczu przy ul. Budowlanych 9, dla którego Sąd Rejonowy w Wałczu prowadzi księgi wieczyste nr: KO1W/00023621/0, KO1W/00020487/7, KO1W/00014321/1, KO1W/00032241/8, KO1W/00020488/4.
- cesja praw z polisy ubezpieczeniowej wymienionych w lit. b) nieruchomości na wartość wynikającą w wyceny rzeczoznawcy,
- pełnomocnictwo do dysponowania rachunkami bieżącymi Kredytobiorcy w walutach: PLN i EUR prowadzonych w Banku BPS S.A. I O/ Wrocław,
- oświadczenie Kredytobiorcy i o poddaniu się egzekucji co do kwoty złożone w trybie art. 97 Prawa bankowego,
- przelew wierzytelności ze wszystkich umów handlowych, zawartych przez Kredytobiorcę ze swoimi kontrahentami, w całym okresie kredytowania (zabezpieczenie wspólne z zabezpieczeniem kredytu w rachunku bieżącym i kredytu inwestycyjnego0,
- poręczenie wg prawa cywilnego złożone przez Skystone Capital,
- oświadczenie Poręczyciela o poddaniu się egzekucji co do kwoty złożone w trybie art. 97 Prawa bankowego

Kredyt inwestycyjny udzielony spółce BIOGAZ Zeneris Sp. z o.o.

Nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Kwota kredytu/pożyczki wg umowy		Saldo kredytu na 31.12.2013	Termin spłaty
		tys.	waluta		
Bank Ochrony Środowiska S.A.	Warszawa	4 540	PLN	3 415	grudzień 2020

Zabezpieczenia:

- weksel in blanco wystawiony przez Kredytobiorcę;
- pełnomocnictwo do dysponowania rachunkiem bankowym Kredytobiorcy prowadzonym przez BOŚ S.A. Oddział w Poznaniu;
- cesja wierzytelności z umowy sprzedaży energii elektrycznej wyprodukowanej przez Kredytobiorcę w ramach inwestycji kredytowanej przez BOŚ S.A.;
- cesja wierzytelności z umowy o sprzedaż praw majątkowych Kredytobiorcy wynikających ze świadectw pochodzenia energii z Odnawialnych Źródeł Energii;
- hipoteka zwykła łączna w wysokości 4.540.000,00 PLN oraz hipoteka kaucyjna łączna do wysokości 2.270.000,00 PLN na nieruchomościach, dla której Sąd Rejonowy w Pile prowadzi KW PO11/00023217/8 i KW PO11/00026800/3 zlokalizowanych w miejscowości Skrzatusz (Obręb Skrzatusz Gmina Szydłowo, powiat pilski);
- cesja wierzytelności z polisy ubezpieczenia nieruchomości stanowiącej przedmiot zabezpieczenia;
- sądowy zastaw rejestrowy na wszystkich udziałach Spółki Kredytobiorcy na rzecz BOŚ S.A., tj.:
 - sądowy zastaw rejestrowy na udziałach Spółki Kredytobiorcy na rzecz BOŚ S.A. o wartości 1.000.000,00 PLN, tj. wg stanu ujawnionego w KRS na dzień 12 listopada 2009 r.,
 - Sądowy zastaw rejestrowy na wszystkich pozostałych udziałach Kredytobiorcy, poza wymienionymi powyżej w pkt. a, jakie zostaną objęte zarówno przez dotychczasowych, jak i nowych współników w trakcie obowiązywania umowy kredytowej.
- Pełnomocnictwo do dysponowania rachunkiem pieniężnym i Rejestrem Praw Majątkowych,
- Blokada środków na rachunku pieniężnym prowadzonym przez DM BOŚ.

Kredyt w rachunku bieżącym udzielony spółce BIOGAZ Zeneris Sp. z o.o.

Nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Kwota kredytu/pożyczki wg umowy		Saldo kredytu na 31.12.2013	Termin spłaty
		tys.	waluta		
Bank Ochrony Środowiska S.A.	Warszawa	250	PLN	138	luty 2015

Zabezpieczenia:

- weksel in blanco z wystawienia Kredytobiorcy,
- pełnomocnictwo do dysponowania rachunkiem bieżącym prowadzonym przez BOŚ S.A. Oddział w Poznaniu,
- cesja wierzytelności z polisy ubezpieczenia nieruchomości stanowiącej przedmiot zabezpieczenia,
- hipoteka kaucyjna do wysokości 375 000,00 PLN nieruchomości, dla której Sąd Rejonowy w Pile prowadzi KW PO1/00023217/8 i KW PO11/00026800/3 zlokalizowanych w miejscowości

Grupa SKYSTONE CAPITAL S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2013 roku
(wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich, o ile nie wskazano inaczej)

Skrzatusz, Gmina Szydłowo, powiat pilski), na zabezpieczenie kapitału i odsetek i kosztów od kredytu.

Pożyczka celowa z Inicjatywy Jeremie udzielona spółce BIOGAZ Zeneris Sp. z o.o.

Nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Kwota kredytu/pożyczki wg umowy		Saldo kredytu na 31.12.2013	Termin spłaty
		tys.	waluta		
Wielkopolska Agencja Rozwoju Przedsiębiorczości Sp. z o.o.	Poznań	300	PLN	299	marzec 2018

Zabezpieczenia:

- weksel in blanco z wystawienia Pożyczkobiorcy,
- poręczenie wekslowe złożone przez Skystone Capital S.A.,
- poręczenie spłaty pożyczki do kwoty 150 tys PLN przez FRIPWW SA
- hipoteka umowna do kwoty 390 tys PLN na nieruchomości położonej w miejscowości Mierki, dla której Sąd Rejonowy w Olsztynie prowadzi KW OL1O/00070098/7

Pożyczka udzielona spółce VIATRON Sp. z o.o.

Nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Kwota kredytu/pożyczki wg umowy		Saldo kredytu na 31.12.2013	Termin spłaty
		tys.	waluta		
De Lage Landen Leasing Polska S.A.	Warszawa	4 632,5	EUR	2 418	luty 2017

Zabezpieczenia:

- weksel in blanco z klauzulą bez protestu oraz deklaracją wekslową,
- zastaw rejestrowy na dźwig GTK 1100 i GMK 5220 wraz z wyposażeniem,
- umowa przewłaszczenia na dźwig GTK 1100 i GMK 5220 wraz z wyposażeniem,
- gwarancja korporacyjna Skystone Capital
- umowa wsparcia zawarta pomiędzy spółką Viatron Sp. z o.o., jej wspólnikami oraz De Lage Landen Leasing Polska SA.

Pożyczka udzielona spółce VIATRON Sp. z o.o.

Nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Kwota kredytu/pożyczki wg umowy		Saldo kredytu na 31.12.2013	Termin spłaty
		tys.	waluta		
De Lage Landen Leasing Polska S.A.	Warszawa	179	EUR	52	luty 2017

Zabezpieczenia:

- weksel in blanco z klauzulą bez protestu oraz deklaracją wekslową,
- zastaw rejestrowy na podpory hydrauliczne MANITOWOC wraz z wyposażeniem,
- dyspozycja bankowa nieodwołalnego pełnomocnictwa do dysponowania środkami na rachunku bankowym
- gwarancja firmowa Skystone Capital SA wraz z wekslem oraz deklaracją wekslową

19. REZERWA NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE**ZMIANY REZERW NA ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE W OKRESIE OD 01.01 DO 31.12.2013 ROKU**

Wyszczególnienie	Rezerwa na odprawy emerytalne	Rezerwa na nagrody jubileuszowe	Rezerwa na urlopy	Rezerwa na pozostałe świadczenia pracownicze	Razem
Stan rezerw na dzień 01.01.2012 roku	74	-	446	-	520
Zwiększenia rezerw	(5)	-	158	-	153
Zmniejszenia rezerw (-)	-	-	(175)	-	(175)
Rezerwy utworzone	(5)	-	68	-	63
Rezerwy wykorzystane (-)	-	-	(88)	-	(88)
Rezerwy rozwiązane (-)	(19)	-	(57)	-	(76)
Pozostałe zmiany stanu rezerw	-	-	(43)	44	1
Stan rezerw na dzień 31.12.2012 roku	45	-	309	44	398
Stan rezerw na dzień 01.01.2013 roku	45	-	309	44	398
Zwiększenia rezerw	-	-	25	-	25
Zmniejszenia rezerw (-)	-	-	-	-	-
Rezerwy utworzone	19	420	100	-	539
Rezerwy wykorzystane (-)	-	-	(85)	-	(85)
Rezerwy rozwiązane (-)	-	-	(41)	-	(41)
Pozostałe zmiany stanu rezerw	-	-	(58)	(44)	(102)
Stan rezerw na dzień 31.12.2013 roku, w tym:	64	420	250	-	734
- rezerwy krótkoterminowe	-	420	250	-	670
- rezerwy długoterminowe	64	-	-	-	64

20. REZERWY NA POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA**ZMIANY POZOSTAŁYCH REZERW NA ZOBOWIĄZANIA W OKRESIE OD 01.01 DO 31.12.2013 ROKU**

Wyszczególnienie	Rezerwa na badanie sprawozdań finansowych	Rezerwa na premie, nagrody	Pozostałe rezerwy	Razem
Stan rezerw na dzień 01.01.2012 roku	44	-	482	526
Zwiększenia rezerw	-	-	186	186
Rezerwy utworzone	72	-	5	77
Rezerwy wykorzystane (-)	(82)	-	(35)	(117)
Rezerwy rozwiązane (-)	-	-	-	-
Stan rezerw na dzień 31.12.2012 roku	34	-	638	672
Stan rezerw na dzień 01.01.2013 roku	34	-	638	672
Zwiększenia rezerw	-	-	98	98
Rezerwy utworzone	64	-	2	66
Rezerwy wykorzystane (-)	(64)	-	(5)	(69)
Pozostałe zmiany stanu rezerw	-	-	(731)	(731)
Stan rezerw na dzień 31.12.2013 roku, w tym:	34	-	2	36
- rezerwy krótkoterminowe	34	-	2	36
- rezerwy długoterminowe	-	-	-	-

21. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE**KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE NA DZIEŃ 31.12.2013 ROKU**

Wyszczególnienie	na dzień	na dzień
	31.12.2013	31.12.2012
Statystyczne rozliczenie przychodów z tytułu świadczonych usług	112	-
Ubezpieczenia	144	166
Prenumeraty	-	1
Koszty usług prawniczych	76	76
Prowizje bankowe	30	35
Pozostałe	59	545
Razem	421	823

ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE BIERNE NA DZIEŃ 31.12.2013 ROKU

Wyszczególnienie	na dzień	na dzień
	31.12.2013	31.12.2012
Otrzymane dotacje	47 403	49 680
Rezerwy na koszty	-	63
Razem	47 403	49 743

Wartość rozliczeń międzyokresowych biernych z tytułu otrzymanych dotacji dotyczy głównie dotacji otrzymanych przez spółki zależne:

- OZEN PLUS Sp. z o.o. w ramach zawartej w czerwcu 2007 r. z Polską Agencją Rozwoju Przedsiębiorczości umowy o dofinansowania Projektu pn „Uruchomienie produkcji energii ekologicznych z odnawialnych źródeł energii”. Przedmiotowa umowa o dofinansowanie projektu zawarta została w ramach Sektorowego Programu Operacyjnego Wzrost Konkurencyjności Przedsiębiorstw (SPO WKP) Poddziałanie 2.2.1.
- Biogaz ZENERIS Sp. z o.o. w ramach zawartej w kwietniu 2010 r. z narodowym Funduszem Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej umowy o dofinansowanie Projektu „Budowa elektrociepłowni biogazowej o mocy 526 kWe produkującej energię elektryczną i ciepłą w Skrzatuszu”. Przedmiotowa umowa zawarta została w ramach Programu Operacyjnego Infrastruktura i Środowisko 2007-2013; Działanie 9.1
- VIATRON Sp. z o.o. w ramach zawartej w maju 2010r. z Pomorską Agencją Rozwoju Rynku umowy o dofinansowanie projektu „Wdrożenie innowacyjnej technologii instalacji turbin wiatrowych i innych specjalistycznych usług dźwigowych” w ramach Działania 4.4 Nowe Inwestycje o wysokim potencjale innowacyjnym Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka

22. PRZYCHODY I KOSZTY**PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY OSIĄGNIĘTE W OKRESIE OD 01.01 DO 31.12.2013 ROKU**

Wyszczególnienie	za okres	za okres
	od 01.01 do	od 01.01 do
	31.12.2013	31.12.2012
Sprzedaż produktów	20 826	15 836
Sprzedaż towarów i materiałów	5 524	1 982
Świadczenie usług	10 451	4 912
Przychody ze sprzedaży ogółem	36 801	22 730

PRZYCHODY Z INWESTYCJI W OKRESIE OD 01.01 DO 31.12.2013 ROKU

Wyszczególnienie	za okres od 01.01 do 31.12.2013	za okres od 01.01 do 31.12.2012
Przychody z akcji, innych papierów wartościowych i instrumentów finansowych oraz udziałów	-	8
Przychody z tytułu odsetek	2	483
Zyski/straty ze zbycia inwestycji Funduszu	- 676	-
Przychody z inwestycji ogółem	- 674	491

KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ ZA OKRES OD 01.01 DO 31.12.2013 ROKU

Wyszczególnienie	za okres od 01.01 do 31.12.2013	za okres od 01.01 do 31.12.2012
Odsetki z tytułu zaciągniętych kredytów (pożyczek)	-	-
Ujemne różnice kursowe	-	-
Amortyzacja	10 975	11 049
Pozostałe koszty, w tym:	-	-
- Zużycie materiałów i energii	15 371	11 842
- Usługi obce	6 754	5 973
- Podatki i opłaty	673	542
- Wynagrodzenia	10 278	9 598
- Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 985	1 867
- Pozostałe koszty rodzajowe	2 593	2 116
Koszty według rodzaju	48 629	42 987
Zmiana stanu zapasów, produktów w toku, rozliczeń międzyokresowych	462	2 367
Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby jednostki	-	-
Koszty sprzedaży	(1 022)	(410)
Koszty ogólnego zarządu	(10 614)	(10 828)
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów, usług	37 455	34 116

POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE ZA OKRES OD 01.01 DO 31.12.2013 ROKU

Wyszczególnienie	za okres od 01.01 do 31.12.2013	za okres od 01.01 do 31.12.2012
Pozostałe przychody operacyjne	5 811	11 427
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	89	-
Otrzymane odszkodowania	811	1 379
Kary umowne	-	6 300
Rozwiązanie rezerw	80	367
Pozostałe	2 104	263
Pozostała sprzedaż nie związana z dział. operacyjną	23	496
Dotacje, dofinansowania	2 704	2 622
Pozostałe koszty operacyjne	7 542	12 914
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	218	-
Kary umowne	160	2 062
Koszt sprzedaży ZCP	6 300	-
Odpisy aktualizujące należności	601	6 129
Pozostałe odpisy aktualizujące	-	3 594
Pozostałe	263	1 129
Pozostałe przychody (koszty) operacyjne netto	- 1 731	- 1 487

PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE ZA OKRES OD 01.01 DO 31.12.2013 ROKU

Wyszczególnienie	za okres od 01.01 do 31.12.2013	za okres od 01.01 do 31.12.2012
Przychody finansowe	5	917
Odsetki	5	2
Dodatnie różnice kursowe	-	912
Pozostałe przychody finansowe	-	3
Koszty finansowe	11 282	11 000
Odsetki	10 235	10 628
Prowizje bankowe	424	209
Ujemne różnice kursowe	403	109
Pozostałe koszty finansowe	220	54
Przychody (koszty) finansowe netto	(11 277)	(10 083)

23. PODATEK DOCHODOWY**PODATEK DOCHODOWY W OKRESIE OD 01.01 DO 31.12.2013 ROKU**

Wyszczególnienie	za okres od 01.01 do 31.12.2013	za okres od 01.01 do 31.12.2012
Podatek bieżący	-	-
Podatek odroczony	(234)	(148)
Razem	(234)	(148)

UZGODNIENIE OBCIĄŻENIA PODATKOWEGO Z WYNIKIEM FINANSOWYM BRUTTO W OKRESIE OD 01.01 DO 31.12.2013 ROKU

Wyszczególnienie	za okres od 01.01 do 31.12.2013	za okres od 01.01 do 31.12.2012
Wynik finansowy brutto	(30 372)	(33 707)
Przychody księgowe nie podlegające opodatkowaniu	(17 563)	(7 355)
Koszty księgowe nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	33 276	9 686
Przychody podatkowe nie będące przychodami księgowymi okresu	9 385	4 122
Koszty uzyskania przychodów nie będące kosztami księgowymi okresu	(8 665)	(5 273)
Straty podatkowe jednostek grupy oraz inne korekty konsolidacyjne	(6 650)	-
Podstawa opodatkowania	(20 589)	(32 527)

ODRO CZONY PODATEK DOCHODOWY WYKAZANY W RZIS W OKRESIE OD 01.01 DO 31.12.2013 ROKU

Wyszczególnienie	na dzień 31.12.2013	na dzień 31.12.2012
Zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu powstania i odwrócenia się różnic przejściowych	(234)	(148)
Zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu odpisania aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego lub braku możliwości wykorzystania rezerwy na odroczony podatek dochodowy	-	-
Razem	(234)	(148)

ODRO CZONY PODATEK DOCHODOWY W OKRESIE OD 01.01 DO 31.12.2013 ROKU

Wyszczególnienie	Stan		Rachunek zysków i strat	
	na dzień 31.12.2013	na dzień 31.12.2012	za okres od 01.01 do 31.12.2013	za okres od 01.01 do 31.12.2012
Rezerwy z tytułu podatku odroczonego				
- Amortyzacja	312	313	1	128
- Naliczone odsetki		-	-	-
- Inne	51	35	2	11
Rezerwy z tytułu podatku odroczonego	363	348	3	139
Aktywa z tytułu podatku odroczonego				
- Amortyzacja	-	-	-	-
- Odpis aktualizujący należności własne i pożyczki	501	1 177	-	8
- Rezerwa z tytułu niewykorzystanych urlopów i na odprawy emerytalne	140	76	(2)	18
- Rezerwa na przyszłe zobowiązania	7	128	-	21
- Straty podatkowe do rozliczenia w przyszłości	8 776	8 166	141	170
- Inne	169	71	98	70
Aktywa brutto z tytułu podatku odroczonego	9 593	9 618	237	287
Obciążenie z tytułu odroczonego podatku dochodowego	x	x	234	148
Nadwyżka aktywa nad rezerwą	9 230	9 270	x	x
Odpis aktualizujący	8 975	8 792	x	x
Nadwyżka aktywa nad rezerwą ujęta w sprawozdaniach	255	478	x	x

Spółka prezentuje aktywa i rezerwy na podatek odroczone w sposób skompensowany.

Kalkulacja aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego opiera się na założeniu, że w przyszłości osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który umożliwi wykorzystanie różnic przejściowych i strat podatkowych. Na podstawie niepewności dochodów podatkowych na najbliższe lata zdecydowano o objęciu nadwyżki aktywów nad rezerwą w części odpisem aktualizującym wartość.

24. ZYSK/STRATA PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ

	31.12.2013	31.12.2012
	PLN na akcję	PLN na akcję
Podstawowy zysk (strata) przypadający na jedną akcję		
Z działalności kontynuowanej	(0,22)	(0,24)
Podstawowy zysk przypadający na jedną akcję ogółem	(0,22)	(0,24)
Rozwodniony zysk (strata) przypadający na jedną akcję		
Z działalności kontynuowanej	(0,22)	(0,24)
Podstawowy zysk przypadający na jedną akcję ogółem	(0,22)	(0,24)

Zysk podstawowy przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez odniesienie zysku netto za okres sprawozdawczy, przypadającego na zwykłych akcjonariuszy Spółki przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji występujących w ciągu roku obrotowego.

Zysk i średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia zysku podstawowego przypadającego na jedną akcję:

PODSTAWOWY ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ

	31.12.2013	31.12.2012
Zysk za rok obrotowy	(31 024)	(33 367)
Zysk za rok obrotowy z działalności zaniechanej	-	-
Zysk za rok obrotowy z działalności kontynuowanej	(31 024)	(33 367)
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w tys)	143 040	139 490

Zysk rozwodniony przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez odniesienie zysku netto za okres sprawozdawczy, przypadającego na zwykłych akcjonariuszy Spółki (po potrąceniu odsetek od umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe) przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji występujących w ciągu okresu sprawozdawczego (skorygowaną o wpływ opcji rozwodniających oraz rozwodniających umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe).

Zysk wykorzystywany do obliczenia wszystkich wskaźników rozwodnionego zysku przypadającego na jedną akcję jest tym samym zyskiem, co przedstawiony powyżej dla zysku podstawowego. Średnia ważona liczba akcji wykorzystywana do obliczenia rozwodnionego zysku przypadającego na jedną akcję jest uzgadniany do średniej ważonej akcji zwykłych wykorzystanej do obliczenia zysku podstawowego w następujący sposób:

ROZWODNIONY ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ

	31.12.2013	31.12.2012
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w tys)	143 040	139 490
Czynniki rozwodniające, w tym:	-	-
- Opcje pracownicze	-	-
- Częściowo opłacone akcje zwykłe	-	-
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w tys)	143 040	139 490

25. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

Spółka dominująca a także spółki od niej zależne zawierały transakcje z podmiotami powiązanymi. Transakcje te w opinii Zarządu są typowe i rutynowe, zawierane na warunkach rynkowych, a ich charakter i warunki wynikają z bieżącej działalności operacyjnej, prowadzonej przez spółkę dominującą.

Transakcje dotyczące spółek zależnych zostały wyłączone w ramach eliminacji konsolidacyjnych.

25.1. Pożyczki otrzymane od podmiotów powiązanych

	2013		2012	
	Otrzymane pożyczki	Koszty odsetek	Otrzymane pożyczki	Koszty odsetek
Pozostałe podmioty powiązane				
BB Investment SA	-	-	900	22
PLEQ Plant & Equipment GmbH	781	60	-	-
Energo Eko Sp. z o.o.	1 850	112	500	27
Pozostałe osoby powiązane				
Członek zarządu spółki dominującej	200	8	-	-
Członek rady nadzorczej spółki dominującej	662	28	-	-
Członek rodziny członka zarządu jednostki dominującej	-	-	120	5
Członek zarządu jednostki zależnej	25	-	-	-
Członek zarządu jednostki zależnej	25	-	-	-
Członek zarządu jednostki zależnej	-	1	83	4
RAZEM	3 543	209	1 603	58

Grupa SKYSTONE CAPITAL S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2013 roku
(wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich, o ile nie wskazano inaczej)

	na dzień 31.12.2013		na dzień 31.12.2012	
	Zobowiązania z tytułu otrzymanych pożyczek	Zobowiązania z tytułu naliczonych odsetek	Zobowiązania z tytułu otrzymanych pożyczek	Zobowiązania z tytułu naliczonych odsetek
Pozostałe podmioty powiązane				
BB Investment SA	-	-	900	22
Energio Eko Sp. z o.o.	-	-	400	27
Pozostałe osoby powiązane				
Członek rady nadzorczej spółki dominującej	422	28	-	-
Członek zarządu jednostki zależnej	-	-	83	1
RAZEM	422	28	1 383	50

26. TRANSAKCJE Z CZŁONKAMI ZARZĄDU ORAZ RADY NADZORCZEJ SPÓŁKI DOMINUJĄCEJ

26.1 Wynagrodzenia członków zarządu oraz rady nadzorczej spółki dominującej

WYNAGRODZENIA CZŁONKÓW ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ Z TYTUŁU PEŁNIENIA FUNKCJI W JEDNOSTCE DOMINUJĄCEJ ORAZ SPÓŁKACH ZALÉŻNYCH W OKRESIE OD 01.01 DO 31.12.2013 ROKU

Wyszczególnienie	Wynagrodzenie zasadnicze	Inne świadczenia	Razem
<i>Wynagrodzenia z tytułu pełnienia funkcji członków Zarządu BBI ZENERIS NFI S.A.</i>			
Robert Bender	158	11	169
Marek Perczyński	113	13	126
Marek Jóźwiak	65	8	73
Roman Trębacz	252	-	252
Piotr Kardach	247	-	247
Marciniak Andrzej	72	35	107
Razem	907	67	974
<i>Wynagrodzenia z tytułu pełnienia funkcji członków Rady Nadzorczej BBI ZENERIS NFI S.A.</i>			
Łukasz Kurpisz	30	-	30
Marcin Matuszczak	14	-	14
Fabian Siemiątkowski	8	-	8
Paweł Turno	10	-	10
Paweł Łoziński	14	-	14
Piotr Kardach	4	-	4
Wojciech Dziewolski	22	-	22
Byczkowska Krystyna	22	-	22
Zakrzewski Krzysztof	16	-	16
Ciepliński Wiesław	16	-	16
Razem	156	-	156

26.2 Pozostałe transakcje powiązane z członkami zarządu oraz rady nadzorczej spółki dominującej

	2013		2012	
	Sprzedaż członkom Rady Nadzorczej	Zakupy od członków Rady Nadzorczej	Sprzedaż członkom Rady Nadzorczej	Zakupy od członków Rady Nadzorczej
<i>Transakcje z członkami i Radą Nadzorczą</i>				
Marcin Matuszczak	-	-	-	28
RAZEM	-	-	-	28

27. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH**WYJAŚNIENIE RÓŻNIC POMIĘDZY ZMIANAMI W RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH A ZMIANAMI BILANSOWYMI**

Wyszczególnienie	za okres od 01.01 do 31.12.2013	za okres od 01.01. do 31.12.2012
Bilansowa zmiana stanu należności	(3 505)	(2)
Zmiana prezentacji zaliczek na dostawy		-
Pozostałe	527	198
Zmiana stanu należności wykazana w rachunku przepływów	(2 978)	196
Bilansowa zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z wyjątkiem pożyczek i kredytów	(415)	13 242
Zmiana zobowiązań z tytułu leasingu	(41)	(116)
Zmiana zobowiązań z tytułu zakupu środków trwałych	18	(1 060)
Zmiana zobowiązań z tytułu podatku dochodowego		
Zmiana należności z tytułu odpisu pożyczek		(4 971)
Pozostałe	1 176	107
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych wykazana w rachunku przepływów	738	7 202

**WYSZCZEGÓLNIENIE TYTUŁÓW DOTYCZĄCYCH INNYCH KOREKT W PRZEPŁYWACH Z
DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ**

Wyszczególnienie	na dzień 31.12.2013	na dzień 31.12.2012
Dotacje do kosztów		(137)
Zmiany z tytułu rozwiązania umów leasingu		192
Pozostałe	(853)	316
Inne korekty Razem	(853)	371

28. EMISJA, WYKUP I SPŁATA DŁUŻNYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

W dniu 2 lipca 2013 r. spółka dokonała przydziału 231.956 obligacji serii J o łącznej wartości nominalnej 23.195.600 zł. Obligacje zostały wyemitowane na okres 2 lat. Termin wypłaty pierwszego kuponu odsetkowego obligacji serii J przypadł na 27 grudnia 2013 r. W ww. terminie Spółka nie dysponowała środkami, które umożliwiłyby jej choćby częściową wypłatę odsetek, wskutek czego odsetki od obligacji serii J nie zostały spłacone. Do dnia publikacji niniejszego raportu spółka nie uregulowała zobowiązań z tytułu odsetek od obligacji serii J.

W dniu 4 lutego 2014 r. obligacje serii J zostały zarejestrowane w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych i oznaczone kodem ISIN PLNFI1000178.

W dniu 24 lutego 2014 roku 10.611 sztuk obligacji serii J zostało rozliczonych pomiędzy Skystone Capital S.A. a obligatariuszem na mocy porozumienia stron, w związku z czym na dzień publikacji niniejszego raportu spółka posiada zobowiązania z tytułu 221.345 sztuk obligacji serii J.

W grudniu 2011 r. spółka wyemitowała 5.025 dwuletnich obligacji serii E, oznaczonych kodem ISIN PLNFI1000095, o łącznej wartości nominalnej 5.025.000 zł. Część obligacji serii E w liczbie 1.463 była przedmiotem przedterminowego wykupu w dniu 2 lipca 2013 r. Termin wykupu pozostałej części obligacji serii E (3.562 szt.) wraz z odsetkami za ostatni okres odsetkowy przypadł na 18 grudnia 2013 roku. W związku z brakiem środków spółka do dnia publikacji niniejszego raportu nie dokonała wykupu obligacji serii E.

29. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU

Po dacie bilansu nie nastąpiły zdarzenia, które powinny, a nie zostały ujęte w sprawozdaniu finansowym. Istotne zdarzenia dotyczące okresu od dnia bilansowego do dnia zatwierdzenia sprawozdania publikowane są w formie raportów bieżących.

W związku z planami zbycia w I połowie 2014 roku wszystkich aktywów związanych ze spółką OZEN Plus Sp. z o.o., w sprawozdaniu jednostkowym Skystone Capital SA ujęto skutki wyceny tychże aktywów w wartościach nie wyższych niż prognozowane przez zarząd. W sprawozdaniu skonsolidowanym skutki tej wyceny zostały wyeliminowane, jednak strata w kwocie 64 mln zł zostanie ujawniona w momencie dekonsolidacji po zawarciu umowy sprzedaży aktywów OZEN PLUS Sp. z o.o. przez Skystone Capital S.A.

30. ZATRUDNIENIE**PRZECIĘTNE ZATRUDNIENIE W OSOBACH (UMOWY O PRACĘ) W OKRESIE OD 01.01 DO 31.12.2013 ROKU**

	2013	2012
Spółka dominująca	12,17	16,58
OZEN Plus Sp. z o.o.	134,00	135,58
Elektrownie Wodne ZENERIS Sp. z o.o.	3,00	3,00
Elektrownie Wodne ZENERIS Plus Sp. z o.o.	0,50	1,00
Biogaz ZENERIS Sp. z o.o.	4,83	6,58
Zespół Elektrowni Wodnych ZENERIS Sp. z o.o.	0,50	1,00
Energo-Eko I S.A.	3,00	3,00
VIATRON S.A.	11,35	9,00
Biogazownia BIELANY Sp. z o.o.	1,00	1,00
Biogaz Zeneris TECH Sp. z o.o.	4,83	7,58
RAZEM	175,18	184,32

III. INFORMACJE DODATKOWE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA 2013 ROK

1 PODSTAWOWE INFORMACJE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ

b. Informacje ogólne

Jednostką Dominującą Grupy Kapitałowej jest Skystone Capital S.A. (zwany dalej „Jednostką Dominującą” lub „Skystone Capital”), który został utworzony w formie jednoosobowej spółki akcyjnej Skarbu Państwa zgodnie z Ustawą z dnia 30 kwietnia 1993 r. o narodowych funduszach inwestycyjnych i ich prywatyzacji (zwaną dalej „Ustawą” o NFI). Wpis do rejestru handlowego Sądu Rejonowego dla m. st. Warszawy nastąpił w dniu 31 marca 1995 r. W dniu 20 lipca 2001 r. Skystone Capital została zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym w Sądzie Rejonowym dla m. st. Warszawy pod numerem 0000029456. Aktualnie Sędem Rejestrowym dla Skystone Capital jest Sąd Rejonowy w Poznaniu – Nowe Miasto i Wilda, VIII Wydział Gospodarczy.

Siedziba Jednostki Dominującej od stycznia 2008 r. mieści się w Poznaniu przy ulicy Paderewskiego 7, 61-770 Poznań.

Jednostka Dominująca prowadzi działalność między innymi na podstawie Ustawy z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych (Dz. U. Nr 94, poz. 1037 z 2000 r.).

Przedmiot działalności Jednostki Dominującej zdefiniowany jest jako pozostałe pośrednictwo finansowe i oznaczony jest numerem 6523 w Polskiej Klasyfikacji Działalności (PKD).

Przedmiotem działalności Skystone Capital jest działalność inwestycyjna i deweloperska na rynku odnawialnych źródeł energii (w dalszej części „OZE”) realizowana zgodnie ze statutem poprzez:

- nabywanie bądź obejmowanie udziałów lub akcji podmiotów zarejestrowanych i działających w Polsce lub zagranicą,
- nabywanie innych papierów emitowanych przez podmioty, o których mowa w punkcie poprzedzającym,
- wykonywanie praw z akcji, udziałów i innych papierów wartościowych,
- rozporządzanie nabytymi akcjami, udziałami i innymi papierami wartościowymi,
- udzielanie pożyczek spółkom i innym podmiotom zarejestrowanym i działającym w Polsce lub zagranicą,
- zaciąganie pożyczek i kredytów dla celów Skystone Capital,
- inna działalność inwestycyjna.

Dnia 9 kwietnia 2013 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, w ramach zmiany statutu Spółki, określiło przedmiot działalności na następujący:

- Działalność holdingów finansowych,
- Działalność firm centralnych (head offices) i holdingów, z wyłączeniem holdingów finansowych,
- Pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych,
- Pozostałe formy udzielania kredytów,

- Działalność rachunkowo - księgową; doradztwo podatkowe,
- Pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania.

Działalność operacyjna Skystone Capital, jako podmiotu dominującego polega na wyszukiwaniu, ocenianiu, przygotowywaniu, organizowaniu finansowania i realizacji, poprzez spółki celowe, funkcjonujące w strukturze holdingowej, inwestycji na rynku OZE, w szczególności mających na celu produkcję „zielonej” energii elektrycznej (ee) oraz ciepłej (ec).

W każdej z linii biznesowych, odnoszących się do energetyki odnawialnej, w ramach której Skystone Capital prowadzi działalność operacyjną, menedżerowie Skystone Capital są kluczowymi osobami w zarządach, bądź też radach nadzorczych tych Spółek.

Rynek OZE w Polsce w ogóle, ale szczególnie w części odnoszącej się do produkcji energii z biogazu i biomasy jest obecnie dla indywidualnych inwestorów (w odróżnieniu od podmiotów tzw. energetyki zawodowej, opartej głównie na węglu) rynkiem bardzo trudnym i niestabilnym. Produkcja energii ze źródeł odnawialnych, ze względu na stosunkowo jeszcze wysokie koszty inwestycji i ograniczoną sprawność energetyczną aparatury służącej do jej wytworzenia jest ekonomicznie nieoptymalna i zarówno budowa infrastruktury, jak i produkcja i sprzedaż samej energii wymagają nadal dotowania. W różnych krajach Europy wdrożono systemy wsparcia dla producentów „zielonej energii”, realizując strategię energetyczne poszczególnych państw oraz wytyczne UE w zakresie ochrony klimatu. Systemy te efektywnie gwarantują wytwórcom zielonej energii długoterminową efektywność ekonomiczną wybudowanych instalacji, niezależną od koniunktur rynkowych. W Polsce system wsparcia dla producentów energii jest niestabilny i obecnie niewystarczający. W części producentami tej energii są producenci energii opartej o węgiel (tzw. współspalanie), którzy do jej produkcji wykorzystują swoją tradycyjną infrastrukturę, nie ponosząc dodatkowych nakładów inwestycyjnych. Równocześnie, korzystają oni z systemu wsparcia dla producentów zielonej energii, który w ich przypadku okazuje się atrakcyjny ekonomicznie. Ten model działania jest niedostępny dla podmiotów realizujących inwestycje w tej branży „od zera”. Mechanizmy i instrumenty przewidziane dla wsparcia indywidualnych inwestorów, w zderzeniu z warunkami, jakie powstają na skutek ich koegzystencji z energetyką zawodową, nie działają. Poszczególne segmenty tego rynku mają nieco odmienne uwarunkowania, a najgorzej sytuacja przedstawia się na rynku produkcji energii z biogazu i biomasy. Przy obecnych cenach tzw. zielonych certyfikatów, których sprzedaż jest dla producentów zielonej energii ważnym, uzupełniającym źródłem przychodów, zrównoważenie bilansu przychodów i kosztów przedsiębiorstw jest bardzo trudne lub wręcz niemożliwe. Trwają prace legislacyjne nad nowym systemem wsparcia dla producentów energii ze źródeł odnawialnych, ale proces ten jest bardzo wolny, już zapóźniony, a ostateczne rozwiązania i ich atrakcyjność dla podmiotów tego rynku, niepewne. Oficjalne deklaracje najwyższych przedstawicieli administracji rządowej wskazują na preferencje dla rozbudowy i modernizacji w Polsce bazy wytwórczej energii elektrycznej opartej o węgiel oraz wypełnianie w stopniu minimalnym, „narzuconych” Polsce przez regulacje UE wymogów produkcji energii ze źródeł odnawialnych. Jednym z powodów takiej postawy jest z pewnością trudna sytuacja budżetu Państwa.

Dla Skystone Capital, jako podmiotu realizującego inwestycje i świadczącego usługi w obszarze OZE w istotnej części w oparciu o biomasę i biogaz, jest to sytuacja wysoce niekorzystna, przekładająca się bardzo negatywnie na wyniki finansowe przedsiębiorstwa.

Dla ochrony interesu akcjonariuszy Spółki, Zarząd Skystone Capital prowadzi intensywne działania restrukturyzacyjne i optymalizacyjne, dopasowane do sytuacji poszczególnych spółek celowych i specyfiki ich działania. Działania te przynoszą pozytywne efekty, nie są jednakże w stanie zneutralizować i wyeliminować negatywnego wpływu otoczenia rynkowego w jakim te firmy działają. Trwałym elementem stabilizacji dla tych inwestycji, w tej ich części, które działają na rynku OZE (produkcja węgla drzewnego ma charakter rynkowy i nie jest dotowana) mogą się stać dopiero korzystne i odporne na „deformacje” (jeżeli takie zostaną uchwalone) regulacje ustawowe, których można spodziewać się nie prędzej niż w końcu roku 2014.

Po analizie portfela inwestycyjnego Spółki, stanu i perspektyw dla poszczególnych aktywów w obecnych warunkach ich działania, a także biorąc pod uwagę bardzo ograniczone możliwości finansowe, Zarząd Skystone Capital, powołany w połowie roku 2013, opracował i opublikował we wrześniu 2013 r. nowy kierunek strategiczny dla firmy, który przewidywał koncentrację na jednej, największej inwestycji tj. OZEN PLUS, oraz sukcesywne, w perspektywie do 12 miesięcy,

wychodzenie z pozostałych inwestycji na możliwie najlepszych warunkach. Prezentacja nowej strategii zawierała opis spodziewanych efektów biznesowych i ekonomicznych OZEN PLUS w kolejnych latach obrotowych, co miało pokazać inwestorom, że po spełnieniu pewnych warunków jest możliwe utrzymanie OZEN Plus w portfelu inwestycyjnym i stopniowe odzyskiwanie poniesionych nakładów. Warunkiem koniecznym powodzenia realizacji tak zdefiniowanej strategii było szybkie pozyskanie kapitału ze sprzedaży emisji akcji serii A1, z zachowaniem prawa poboru, w kwocie do 7,5 mln zł. Niestety, odzew ze strony inwestorów był nikły i emisja nie przekroczyła założonego progu i nie doszła do skutku. W tych warunkach Zarząd Skystone skupił się na pozyskaniu inwestorów do posiadanych w portfelu podmiotów w celu jej jak najszybszego pozyskania środków i oddłużenia Skystone Capital.

W dniu 27 grudnia 2013 r. został sprzedany cały pakiet akcji Energo Eko 1 Sp z o.o. i trwają intensywne prace nad sprzedażą innych aktywów. Równocześnie trwa proces likwidacji spółek nie nadających się do sprzedaży oraz restrukturyzacja kosztowa podmiotu dominującego.

c. Organy Jednostki Dominującej

Zarząd

Na dzień 31 grudnia 2013 r. skład Zarządu Skystone Capital przedstawiał się następująco:

Imię i nazwisko	Pełniona funkcja
Piotr Kardach	Prezes Zarządu
Andrzej Marciniak	Wiceprezes Zarządu

Ww. osoby zostały powołane do składu Zarządu na okres wspólnej trzyletniej kadencji rozpoczynającej się 10 czerwca 2013 r.

W dniu 29 października 2013 r. Pan Roman Trębacz, pełniący funkcję Prezesa Zarządu od 16 maja 2013 r., złożył rezygnację z zajmowanego stanowiska. W tym samym dniu do pełnienia funkcji Prezesa Zarządu Rada Nadzorcza powołała Pana Piotra Kardacha.

Ponadto w roku 2013 w składzie Zarządu Skystone Capital S.A. były następujące osoby:
Robert Bender – Prezes Zarządu (rezygnacja w dniu 25.04.2013 r. ze skutkiem na 16.05.2013 r.)
Marek Perczyński – Wiceprezes Zarządu (do 16.05.2013 r.)
Marek Józwiak – Członek Zarządu (do 19.03.2013 r.)
Andrzej Marciniak - Wiceprezes Zarządu (od 16.05.2013 r.)
Piotr Kardach - Wiceprezes Zarządu (od 16.05.2013 r. do 29.10.2013 r.)
Roman Trębacz - Wiceprezes Zarządu (od 19.03.2013 r. do 16.05.2013 r.), Prezes Zarządu (od 16.05.2013 r. do 29.10.2014 r.)

Rada Nadzorcza

Skład Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej na dzień 31 grudnia 2013 roku przedstawiał się następująco:

Imię i nazwisko	Pełniona funkcja
Krzysztof Zakrzewski	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Łukasz Kurpisz	Z-ca Przewodniczącego Rady Nadzorczej
Wojciech Dziewolski	Sekretarz
Wiesław Ciepliński	Członek Rady Nadzorczej
Krystyna Byczkowska	Członek Rady Nadzorczej

Ponadto w roku 2013 w Radzie Nadzorczej Skystone Capital S.A. zasiadały następujące osoby:
Paweł Turno - rezygnacja w dniu 09.04.2013 r.
Fabian Siemiatowski - rezygnacja w dniu 09.04.2013 r.
Marcin Matuszczak – rezygnacja złożona 19.06.2013 r. ze skutkiem na 24.06.2013 r.
Paweł Łoziński - rezygnacja złożona 16.05.2013 r. ze skutkiem na 24.06.2013 r.
Piotr Kardach - powołany 09.04.2013 r., rezygnacja złożona 16.05.2013 r. (w związku z objęciem funkcji Wiceprezesa Zarządu)

Po dniu bilansowym następujące osoby złożyły rezygnację z członkostwa w Radzie Nadzorczej:
Pan Krzysztof Zakrzewski z dniem 20 stycznia 2014 r., Pan Wiesław Ciepliński z dniem 29 stycznia 2014 r. oraz Pani Krystyna Byczkowska z dniem 7 lutego 2014 r.

W dniu 19 lutego 2014 r. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Skystone Capital S.A. w skład Rady Nadzorczej powołało: Pana Mariusza Obszańskiego, Pana Roberta Kuraszkiewicza oraz Pana Macieja Srebro. Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania skład Rady Nadzorczej Skystone Capital S.A. jest następujący:

Imię i nazwisko	Pełniona funkcja
Robert Kuraszkiewicz	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Łukasz Kurpisz	Z-ca Przewodniczącego Rady Nadzorczej
Wojciech Dziewolski	Sekretarz
Mariusz Obszański	Członek Rady Nadzorczej
Maciej Srebro	Członek Rady Nadzorczej

d. Akcjonariat jednostki dominującej

Wykaz akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu emitenta

Zgodnie z informacjami posiadanymi przez spółkę wg stanu na dzień 31 grudnia 2013 roku akcjonariuszami posiadającymi ponad 5% głosów ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu spółki były następujące podmioty:

Akcjonariusz	Liczba posiadanych akcji i liczba głosów na WZA	% udział w kapitale zakładowym
BB Investment S.A.	22.201.590	15,12%

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania w akcjonariacie Skystone Capital S.A. nie występują akcjonariusze posiadający co najmniej 5 % ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

Zmiany struktury własności pakietów w okresie sprawozdawczym

Zgodnie z informacjami posiadanymi przez Spółkę wg stanu na 1 stycznia 2013 r. akcjonariuszami posiadającymi ponad 5% głosów ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta były następujące podmioty:

Akcjonariusz	Liczba posiadanych akcji i liczba głosów na WZA	% udział w kapitale zakładowym
BB Investment S.A.	55.359.590	39,69%
LMB CAPITAL S.A.	14.000.000	10,04%
Wszyscy Klienci Pioneer Pekao Investment Management S.A.	13.890.843	9,96%

W dniu 14 lutego 2013 r. Emitent otrzymał zawiadomienie od BB Investment S.A. o zmianie zaangażowania w całkowitej liczbie głosów w Spółce. Zgodnie z treścią zawiadomienia zmniejszenie posiadanego przez BB Investment S.A. udziału nastąpiło w wyniku zawarcia następujących transakcji pakietowych sprzedaży łącznie 5.408.000 sztuk akcji na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie:

1) transakcja sprzedaży 2.000.000 akcji w dniu 8 lutego 2013 r.

2) transakcja sprzedaży 2.848.000 akcji w dniu 11 lutego 2013 r.

3) transakcja sprzedaży 560.000 akcji w dniu 13 lutego 2013 r.

Przed zawarciem transakcji sprzedaży w dniu 8 lutego 2013 roku BB Investment S.A. posiadała 55.359.590 akcji Emitenta, dających tyle samo głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta i stanowiących 39,69% udziału w kapitale i głosach na walnym zgromadzeniu Emitenta.

Po rozliczeniu trzeciej transakcji dokonanej w dniu 13 lutego 2013 roku, BB Investment S.A. posiadała 49.951.590 akcji Emitenta, dających tyle samo głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta i stanowiących 35,81% udziału w kapitale i głosach na walnym zgromadzeniu Emitenta.

W dniu 25 lipca 2013 r. Pioneer Pekao Investment Management S.A. („PPIM”), działając zgodnie z art. 69 ust. 1 pkt. 2 i art. 87 ust. 1 pkt. 3 lit. b Ustawy o ofercie publicznej, zawiadomił, że w wyniku sprzedaży akcji Skystone Capital S.A. w dniu 17 lipca 2013 r. nastąpił spadek łącznego zaangażowania do poziomu 4,90% całkowitej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Skystone Capital S.A. w zakresie instrumentów finansowych wchodzących w skład portfeli zarządzanych w ramach wykonywania przez PPIM usługi zarządzania portfelem maklerskich instrumentów finansowych.

Przed dokonaniem transakcji wszyscy Klienci Pioneer Pekao Investment Management S.A. posiadali 7.905.165 akcji i tyle samo głosów z akcji, co stanowiło 5,38% kapitału zakładowego i tyle samo głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

Po dokonaniu transakcji wszyscy Klienci Pioneer Pekao Investment Management S.A. posiadali 7.201.974 akcji i tyle samo głosów z akcji, co stanowiło 4,90% kapitału zakładowego i tyle samo głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

W dniu 4 września 2013 r. Emitent otrzymał na podstawie art. 69 Ustawy o ofercie publicznej, Zawiadomienie z dnia 04.09.2013 r. od spółki BB Investment S.A. dotyczące zmniejszenia dotychczas posiadanego udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta.

Zgodnie z treścią ww. zawiadomienia, zmniejszenie posiadanego przez BB Investment S.A. udziału nastąpiło w wyniku zbycia 4.000.000 sztuk (słownie: cztery miliony) akcji Emitenta na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie. w dniu 30 sierpnia 2013 r.

Przed zawarciem transakcji sprzedaży w dniu 30 sierpnia 2013 roku BB Investment S.A. posiadała 49.951.590 akcji Emitenta, dających tyle samo głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta i stanowiących 34,02% udziału w kapitale i głosach na walnym zgromadzeniu Emitenta.

Po dokonaniu transakcji z dnia 30 sierpnia 2013 roku BB Investment S.A. posiadała 45.951.590 akcji Emitenta, dających tyle samo głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta i stanowiących 31,29% udziału w kapitale i głosach na walnym zgromadzeniu Emitenta.

W dniu 31 października 2013 r. Emitent otrzymał, na podstawie art. 69 Ustawy o ofercie publicznej, zawiadomienie z dnia 31.10.2013 r. od spółki BB Investment S.A. dotyczące zmniejszenia dotychczas posiadanego udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta.

Zgodnie z treścią ww. zawiadomienia BB Investment S.A. w dniu 28 października 2013 roku w drodze dwóch transakcji sprzedaży dokonała zbycia łącznie 7.500.000 sztuk (słownie: siedem milionów pięćset) akcji Emitenta.

Przed zawarciem pierwszej transakcji sprzedaży obejmującej 5.400.000 sztuk akcji rozliczonej w dniu 29 października 2013 roku BB Investment S.A. posiadała 45.951.590 sztuk akcji Emitenta, dających tyle samo głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta i stanowiących 31,29% udziału w kapitale i głosach na walnym zgromadzeniu Emitenta. Po rozliczeniu tej transakcji BB Investment S.A. posiadała 40.551.590 sztuk akcji Emitenta, dających tyle samo głosów i stanowiących 27,61% udziału w kapitale i głosach na walnym zgromadzeniu Emitenta.

Po rozliczeniu w dniu 31 października 2013 roku transakcji sprzedaży 2.100.000 sztuk akcji, BB Investment S.A. posiada 38.451.590 sztuk akcji, dających tyle samo głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta i stanowiących 26,18% udziału w kapitale i głosach na walnym zgromadzeniu Emitenta.

W dniu 19 listopada 2013 r. Emitent otrzymał zawiadomienie od LMB Capital S.A. z dnia 8 listopada 2013 r. o zmianie udziału w ogólnej liczbie głosów w Skystone Capital S.A.

Zgodnie z treścią ww. zawiadomienia LMB Capital S.A. w dniu 7 listopada 2013 roku dokonała zbycia łącznie 14.685.062 sztuk akcji Emitenta w drodze transakcji sprzedaży zawartych poza rynkiem regulowanym za pośrednictwem firmy inwestycyjnej.

Przed zawarciem transakcji LMB Capital S.A. posiadała 15.185.000 sztuk akcji Emitenta, dających tyle samo głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta i stanowiących 10,34% udziału w kapitale i głosach na walnym zgromadzeniu Emitenta. Po rozliczeniu transakcji LMB Capital S.A. posiadała 499.938 sztuk akcji Emitenta, dających tyle samo głosów i stanowiących 0,34% udziału w kapitale i głosach na walnym zgromadzeniu Emitenta.

W dniu 25 listopada 2013 r. Emitent otrzymał zawiadomienie od BB Investment S.A. z dnia 25 listopada 2013 r. o zmianie udziału w ogólnej liczbie głosów w Skystone Capital S.A.

Zgodnie z treścią ww. zawiadomienia BB Investment S.A. w dniu 20 listopada 2013 r. zawarła transakcje, w rezultacie których dokonała zbycia łącznie 10.000.000 sztuk akcji Emitenta. Przed zawarciem transakcji sprzedaży w dniu 20 listopada 2013 r. BB Investment S.A. posiadała 38.451.590 sztuk akcji Emitenta, dających tyle samo głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta i stanowiących 26,18% udziału w kapitale i głosach na walnym zgromadzeniu Emitenta. Po rozliczeniu transakcji z dnia 20 listopada 2013 r. BB Investment S.A. posiadała 28.451.590 sztuk akcji Emitenta, dających tyle samo głosów i stanowiących 19,37% udziału w kapitale i głosach na walnym zgromadzeniu Emitenta.

W dniu 6 grudnia 2013 r. Emitent otrzymał zawiadomienie od BB Investment S.A. z dnia 6 grudnia 2013 r. o zmianie udziału w ogólnej liczbie głosów w Skystone Capital S.A.

Zgodnie z treścią ww. zawiadomienia BB Investment S.A. w dniu 4 grudnia 2013 r. zawarła transakcję, w rezultacie której dokonała zbycia łącznie 6.250.000 sztuk akcji Emitenta. Przed zawarciem transakcji sprzedaży w dniu 4 grudnia 2013 r. BB Investment S.A. posiadała 28.451.590 sztuk akcji Emitenta, dających tyle samo głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta i stanowiących 19,37% udziału w kapitale i głosach na walnym zgromadzeniu Emitenta. Po rozliczeniu transakcji z dnia 4 grudnia 2013 r. BB Investment S.A. posiadała 22.201.590 sztuk akcji Emitenta, dających tyle samo głosów i stanowiących 15,12% udziału w kapitale i głosach na walnym zgromadzeniu Emitenta.

Zmiany struktury własności pakietów po dniu bilansowym

W dniu 14 lutego 2014 r. Skystone Capital S.A. otrzymała zawiadomienie od BB Investment S.A. informujące o tym, że w rezultacie transakcji sprzedaży dokonanych w dniach 12, 13 i 14 lutego 2014 r. na rynku regulowanym oraz poza rynkiem regulowanym za pośrednictwem firmy inwestycyjnej zmienił się stan posiadania BB Investment S.A. w ogólnej liczbie głosów w spółce Skystone Capital S.A.

Przed dokonaniem transakcji sprzedaży z dnia 12 lutego 2014 r. BB Investment S.A. posiadała 22.201.590 sztuk akcji Emitenta, dających tyle samo głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta i stanowiących 15,12% udziału w kapitale i głosach na walnym zgromadzeniu. Po rozliczeniu tej transakcji BB Investment S.A. posiadała 20.200.000 sztuk akcji Emitenta, dających tyle samo głosów i stanowiących 13,76% udziału w kapitale i głosach na walnym zgromadzeniu Emitenta.

Następnie po rozliczeniu transakcji sprzedaży z dnia 13 lutego 2014 r. BB Investment S.A. posiadała 500.000 sztuk akcji Emitenta, reprezentujących tyle samo głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta i stanowiących 0,34% udziału w kapitale i głosach na walnym zgromadzeniu.

Wskutek transakcji sprzedaży rozliczonej w dniu 14 lutego 2014 r. BB Investment S.A. nie posiada obecnie żadnych akcji Emitenta.

Zestawienie stanu posiadania akcji emitenta lub uprawnień do nich będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących emitenta

Zgodnie z informacjami posiadanymi przez spółkę wg stanu na dzień 31 grudnia 2013 roku ilość akcji emitenta będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących emitenta przedstawia się następująco:

	Liczba posiadanych akcji i liczba głosów na WZA	% udział w kapitale zakładowym
Piotr Kardach – Prezes Zarządu	410.000	0,28%

Zmiany w omawianym okresie oraz po dniu bilansowym:

Pan Robert Bender, pełniący do dnia 16 maja 2013 r. funkcję Prezesa Zarządu, posiadał na dzień 16 maja 2013 r. akcje Emitenta w liczbie podanej w poniższej tabeli.

	Liczba posiadanych akcji i liczba głosów na WZA	% udział w kapitale zakładowym
Robert Bender - Prezes Zarządu do 16.05.2013 r.	170.000	0,12%

Pan Marek Perczyński, pełniący do dnia 16 maja 2013 r. funkcję Wiceprezesa Zarządu, posiadał na dzień 16 maja 2013 r. akcje Emitenta w liczbie podanej w poniższej tabeli.

	Liczba posiadanych akcji i liczba głosów na WZA	% udział w kapitale zakładowym
Marek Perczyński - Wiceprezes Zarządu do 16.05.2013 r.	132.000	0,09%

Pan Roman Trębacz, pełniący do dnia 29 października 2013 r. funkcję Prezesa Zarządu, posiadał na dzień 29 października 2013 r. akcje Emitenta w liczbie podanej w poniższej tabeli.

	Liczba posiadanych akcji i liczba głosów na WZA	% udział w kapitale zakładowym
Roman Trębacz - Prezes Zarządu do 29.10.2013 r.	4.316.773	2,94%

Pan Paweł Turno, pełniący do dnia 9 kwietnia 2013 r. funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej, posiadał na dzień 9 kwietnia 2013 r. akcje Emitenta w liczbie podanej w poniższej tabeli.

	Liczba posiadanych akcji i liczba głosów na WZA	% udział w kapitale zakładowym
Paweł Turno - Przewodniczący Rady Nadzorczej do 09.04.2013 r.	5.008.000	3,59%

Zgodnie z oświadczeniem złożonym w dniu 19 lutego 2014 r. przez powołanego w tym dniu w skład Rady Nadzorczej Pana Mariusza Obszańskiego, liczba posiadanych przez niego akcji Skystone Capital S.A. wynosi:

	Liczba posiadanych akcji i liczba głosów na WZA	% udział w kapitale zakładowym
Mariusz Obszański - członek Rady Nadzorczej od 19.02.2014	3.273.877	2,23%

2 POZOSTAŁE INFORMACJE

a. Postępowania przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej

W styczniu 2012 r. spółka OZEN Plus otrzymała od AWBUD, tj. byłego Generalnego wykonawcy inwestycji w Wałczu pozew, w którym AWBUD wystąpił w stosunku do OZEN Plus z żądaniami zapłaty przez OZEN Plus łącznie kwoty 15.361 tys. zł wraz z ustawowymi odsetkami. OZEN Plus odpowiedziała na pozew AWBUD wnioskując o oddalenie powództwa, wskazując je w całości jako nieuzasadnione. W dniu 18 kwietnia 2012 roku odbyło się pierwsze posiedzenie Sądu, które rozpoczęło właściwy etap postępowania i rozstrzygania sporu pomiędzy spółkami. W związku z toczącym się postępowaniem AWBUD dokonał wpisu hipotek przymusowych na nieruchomościach należących do OZEN Plus do wysokości 8.148 tys. zł. Szczegółowe informacje na temat sporu zostały opublikowane we wcześniejszych raportach. Na dzień publikacji niniejszego raportu proces jest w toku i nie nastąpiły żadne rozstrzygnięcia sprawy.

W dniu 26 sierpnia 2013 r. do spółki Biogaz Zeneris TECH Sp. z o.o. (BZ TECH) wpłynął z Sądu Rejonowego Poznań - Stare Miasto w Poznaniu, XI Wydział Gospodarczy do Spraw Upadłościowych i Naprawczych, zgodnie z zarządzeniem sędziego z dnia 19 sierpnia 2013 r., odpis wniosku Energia System Sp. z o.o. z dnia 27 marca 2013 r. o ogłoszenie upadłości obejmującej likwidację majątku spółki Biogaz Zeneris TECH Sp. z o.o., o którego złożeniu Emitent informował w raporcie bieżącym nr 21/2013 z 29 marca 2013 r. Jednocześnie Sąd zobowiązał BZ TECH do ustosunkowania się do wniosku w terminie 7 dni pod rygorem uznania, iż BZ TECH wniosku nie kwestionuje.

Jak wspomniano w przywołanym wyżej raporcie bieżącym nr 21/2013 z 29 marca 2013 r., w ocenie BZ TECH dochodzone przez Energia System Sp. z o.o. roszczenie o zapłatę wierzytelności jest bezzasadne, jako że przedmiotowa wierzytelność została w sposób skuteczny potrącona z karami umownymi naliczonymi wobec tej spółki w związku z zapisami umowy o podwykonawstwo przy realizacji inwestycji w Boleszynie, i na moment obecny nie istnieje.

b. Udzielone poręczenia kredytu, pożyczki oraz gwarancje

Dnia 4 lutego 2013 roku pomiędzy OZEN PLUS Sp. z o.o. a Bankiem Polskiej Spółdzielczości S.A. została zawarta umowa kredytu obrotowego na kwotę 10 mln zł z terminem spłaty 30 sierpnia 2013 r. Jednym z zabezpieczeń spłaty kredytu jest poręczenie wg prawa cywilnego udzielone przez Skystone Capital.

W dniu 7 marca 2013 roku Skystone Capital SA otrzymało pożyczkę od osoby fizycznej w wysokości 200.000,00 zł. Zabezpieczenie pożyczki stanowił zastaw rejestrowy na 140.000 udziałów

spółki Elektrownie Wodne Zeneris Sp. z o.o. W dniu 7 stycznia 2014 roku, pożyczka została skompensowana z wartością przejętych przez osobę fizyczną 140.000 udziałów w Elektrowniach Wodnych Zeneris Sp. z o.o.

W dniu 11.03.2013 r. Biogaz Zeneris Sp. z o.o. zawarł umowę pożyczki na kwotę 300 tys. zł w ramach inicjatywy Jeremie. Zabezpieczeniem pożyczki są:

- weksel in blanco z wystawienia Pożyczkobiorcy,
- poręczenie wekslowe złożone przez Skystone Capital S.A.,
- poręczenie spłaty pożyczki do kwoty 150 tys PLN przez FRIPWW SA
- hipoteka umowna do kwoty 390 tys. PLN na nieruchomości położonej w miejscowości Mierki, dla której Sąd Rejonowy w Olsztynie prowadzi KW OLIO/00070098/7

W dniu 02 lipca 2013 roku Zarząd Skystone Capital SA na mocy uchwały nr 1/2/07/2013 dokonał przydziału 231.956 obligacji na okaziciela serii J, o wartości nominalnej 100,00 zł. Ich zabezpieczenie stanowią:

- zastaw rejestrowy na wierzytelnościach przysługujących Emitentowi z tytułu pożyczek udzielonych OZEN Plus Sp. z o.o., których łączna wartość kapitału wynosi 38.859.804,10 zł;
- zastaw rejestrowy na należących do Emitenta akcjach spółki Viatron S.A., o łącznej wartości według wyceny biegłego rewidenta wynoszącej 7.595.642,88 zł;
- hipoteka umowna łączna do kwoty 10.400.000,00 zł na nieruchomościach gruntowych zabudowanych obiektem elektrociepłowni biogazowej w Skrzatuszu.

W wyniku aneksów podpisanych przez OZEN Sp. z o.o. z BPS SA, ustanowiono dodatkowe zabezpieczenia kredytu w postaci:

- zastawu rejestrowego na udziałach w spółce OZEN Plus Sp. z o.o.,
- zastawu rejestrowego na mieniu ruchomym przedsiębiorstwa Kredytobiorcy, wg pozycji B1 katalogu opisu przedmiotu zastawu, zabezpieczającego wszystkie wierzytelności Kredytobiorcy wobec Banku BPS S.A.
- zwiększenia zastawu rejestrowego na udziałach w Spółce OZEN Plus Sp. z o.o. z 35.400 sztuk na 60.000 sztuk tj. dodatkowe zabezpieczenie na 24.600 sztuk udziałów.

c. Informacje dotyczące wypłaconej lub zadeklarowanej dywidendy

W okresie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem 2013 rok jednostka dominująca i spółki zależne nie wypłacały ani nie deklarowały wypłaty dywidendy.

PODPISY

Podpisy wszystkich Członków Zarządu

Piotr Kardach – Prezes Zarządu

Andrzej Marciniak – Wiceprezes Zarządu

Podpis osoby odpowiedzialnej za sporządzenie sprawozdania

Magdalena Bartkowiak – Główny Księgowy

Poznań, dnia 25 kwietnia 2014 r.