

Opinia i raport

**z badania sprawozdania finansowego za
2013rok**

**Esperotia Energy Investments
S.A.**

we Wrocławiu

Wrocław dn. 02 lipca 2014r.

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA
dla

Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy

ESPEROTIA ENERGY INVESTMENTS S.A.

we Wrocławiu

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego
ESPEROTIA ENERGY INVESTMENTS S.A., ul. Henryka Sienkiewicza 106/3B
50-348 Wrocław, na które składa się:

- bilans sporządzony na dzień 31.12.2013r., zamykający się sumą bilansową 3 406 376,00 zł.
- rachunek zysków i strat za okres 1.01.2013r.- 31.12.2013r. wykazujący **stratę netto** -1 005 115,66 zł.
- rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1.01.2013r. do 31.12.2013r. wykazujący zmniejszenie o kwotę - 9 811,11 zł.
- zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 01.01.2013r.do 31.12.2013r. wykazujące zmniejszenie o kwotę - 1 006 990,97 zł.
- wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności odpowiedzialny jest Zarząd Spółki. Zarząd spółki oraz członkowie rady nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994r. o rachunkowości (Dz.u. z 2009r.nr 152, poz.1223 z późn.zm.).

Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości tego sprawozdania finansowego oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy spółki oraz o prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

1/ rozdziału 7 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości

(Dz. U. z 2009r. Nr 152, poz. 1223 z późniejszymi zmianami),

2/ krajowych standardów rewizji finansowej wydanych przez Krajową Radę

Biegłych Rewidentów w Polsce,

Badanie sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu. W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez spółkę zasad (polityki) rachunkowości i znaczących szacunków, sprawdzenie - w przeważającej mierze w sposób wrywkowy - dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają liczby i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę sprawozdania finansowego. Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia miarodajnej opinii.

Naszym zdaniem, zbadane sprawozdanie finansowe, obejmujące dane liczbowe i objaśnienia słowne:

a) przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej badanej spółki na dzień **31-12-2013** roku, jak też jej wyniku finansowego za okres obrotowy od **01-01-2013** roku do **31-12-2013** roku,

b) sporządzone zostało, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z określonymi w powołanej wyżej ustawie zasadami rachunkowości oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,

c) jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu spółki.

Sprawozdanie z działalności spółki jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości, a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.

Nie zgłaszając zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności zbadanego sprawozdania finansowego zwracamy uwagę, że spółka nie ogłosiła w monitorze B sprawozdania za poprzedni okres.

Kluczowy biegły rewident nr 3118


Pietrzyk Elżbieta

Podmiot wpisany na listę KIBR pod numerem 2240.

Biegły Rewident
3118

Elżbieta Pietrzyk

Usługi Księgowe "REWIDENT"
Pietrzyk Elżbieta
52-429 Wrocław, ul. K. Stefki 15
tel. 36 34 333, kom. 0605 691 238
NIP 894-148-61-28

Wrocław dn. 02 lipca 2014r.

R A P O R T

uzupełniający opinię

Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA

okres od 01- 01-2013 r. do 31-12-2013r.

ESPEROTIA ENERGY INVESTMENTS S.A.

sporządzony przez niezależnych biegłych rewidentów

A. USTALENIA OGÓLNE

1. Dane identyfikujące badaną jednostkę

1.1 *Badanie dotyczy : ESPEROTIA ENERGY INVESTMENTS S.A.*

ul. Henryka Sienkiewicza 106/3b, 50-348 Wrocław

1.2. Głównym przedmiotem działalności Spółki jest:

♦	Działalność usługowa wspomagająca rolnictwo i następująca po zbiorach
♦	Wytwarzanie i zaopatrywanie w energię elektryczną, gaz, parę wodną, gorącą wodę i powietrze do układów klimatyzacyjnych
♦	Działalność związana ze zbieraniem, przetwarzaniem i unieszkodliwianiem odpadów, odzysk surowców
♦	Działalność związana z rekultywacją i pozostała działalność usługowa związana z gospodarką odpadami
♦	Wytwarzanie i zaopatrywanie w energię elektryczną, gaz, parę wodną, gorącą wodę i powietrze do układów klimatyzacyjnych.

1.3. Forma prawna i podstawy działalności:

Spółka ESPEROTIA ENERGY INVESTMENTS Spółka Akcyjna powstała w wyniku przekształcenia Spółki ESPEROTIA ENERGY INVESTMENTS Spółka z Ograniczoną

Odpowiedzialnością, wpisanej do Rejestru Przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000 338967 na podstawie Uchwały Nr 1 Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników z dnia 29 września 2011r. Spółka Akcyjna została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego po numerem 0000401580. Siedzibą Spółki Akcyjnej jest miasto Wrocław, ul. Henryk Sienkiewicza 106/3b, 50-348 Wrocław:

- spółka utworzona na czas nieoznaczony,
- kodeks prawa handlowego.

1.4. Kapitał własny na koniec badanego okresu wyniósł 2 068 571,14 zł.

1.5. Na koniec badanego okresu Spółka posiada kapitał akcyjny w kwocie 2 812 398,50 zł. składający się z następujących akcji:

Seria	Ilość akcji	Ilość głosów	Wartość nominalna akcji w zł.	Razem wartość nominalna akcji w zł.	Udział %% w kapitale podstawowym
A	22 220 000	22 220 000	0,10	2 222 000,00	79
B	643 430	643 430	0,10	64 343,00	2,29
C	2 760 555	2 760 555	0,10	276 055,50	9,82
D	2 500 000	2 500 000	0,10	250 000,00	8,89
Razem	28 123 985	28 123 985		2 812 398,50	100,00

1.6. Na koniec badanego okresu spółka posiadała udziały w następujących podmiotach:

- Biogazownia Winnica sp.z o.o.	- spółka zależna od EEI S.A.
- EEI 1 Sp.z o.o.	- spółka zależna od EEI S.A.
- EEI 2 Sp.z o.o.	- spółka zależna od EEI S.A.
- EEI 3 Sp.z o.o.	- spółka zależna od EEI S.A.
- Esperotia Management Bulgaria limited	- spółka zależna od EEI S.A.
- Esperotia Management Spółka z o.o.	- spółka zależna od EEI S.A.

Natomiast spółka Esperotia Management Sp. z o.o. posiada udziały w następujących podmiotach:

- Biogazownia Chorzele Sp. z o.o.	- spółka zależna od EMS sp.z o.o.
- Biogazownia Karniewo sp. z o.o.	- spółka zależna od EMS sp.z o.o.
- Biogazownia Płoniawy-Bramura Sp.z o.o.	-spółka zależna od EMS sp.z o.o.

1.7. Na dzień zakończenia badania oraz w okresie objętym badaniem Zarząd Spółki jest reprezentowany przez:

Prezesa Zarządu - Agnieszkę Król.

1.8. Organem kontrolnym jest Rada Nadzorcza składająca się z pięciu osób do dnia 31-12-2013 roku a na dzień zakończenia badania z trzech osób.

Przewodniczącym Rady Nadzorczej jest Christopher Scott Jasiak pełniący tę funkcję przez okres badany i na dzień zakończenia badania sprawozdania finansowego.

1.9. Spółka posiada:

- nadany nr statystyczny	021083350
- PKD	3511Z
- nadany nr NIP	8971756176
- wpis do Krajowego Rejestru Sądowego	0000401580

2.0. W badanym okresie spółka nie zatrudniała pracowników na umowę o pracę.

2.1. Badanie sprawozdania finansowego Spółki za okres od 01-01-2013r, do 31-12-2013 r. jest wymagane obligatoryjnie w rozumieniu art. 64 ustawy o rachunkowości.

3. Dane identyfikujące zbadane sprawozdanie

3.1. Przedmiotem badania objęto:

- a/ bilans sporządzony na 31.12.2013 r. który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę: **3 406 376,00 zł.**
- b/ rachunek zysków i strat sporządzony w wersji kalkulacyjnej, obejmujący okres od 01-01-2013r. do 31-12-2013r. i wykazujący stratę netto w kwocie **- 1 005 115,66 zł.**
- c/ rachunek przepływów pieniężnych za okres od 01-01-2013r. do 31-12-2013r. wykazujący zmniejszenie o kwotę **- 9 811,11 zł.**
- d/ zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 01-01-2013r. do 31-12-2013r. wykazującego zmniejszenie kapitałów własnych o kwotę **- 1 006 990,97 zł.**
- e/ wprowadzenie i dodatkowe informacje oraz objaśnienia do sprawozdania finansowego,
- oraz księgi rachunkowe i dokumentacja finansowo-księgowa za okres od 01-01-2013r. do 31-12-2013 r. na podstawie, których sprawozdanie to sporządzono.

3.2. Za sporządzenie prawidłowego i rzetelnego sprawozdania finansowego odpowiedzialny jest Zarząd badanej spółki. Naszym zadaniem było jego zbadanie i wyrażenie opinii o jego prawidłowości, rzetelności i jasności.

3.3. Badanie przeprowadził kluczowy biegły rewident Elżbieta Pietrzyk, nr ewidencyjny 3118 zgodnie z zawartą umową dnia 12-06-2014r. pomiędzy badaną jednostką a firmą Usługi Księgowe „Rewident” Elżbieta Pietrzyk z Wrocławia, wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod nr 2240.

Zarówno podmiot uprawniony, jak i działający w jego imieniu biegły rewident stwierdzają, że pozostają niezależni w rozumieniu art. 56 ustawy o biegłych rewidentach.

3.4. Decyzja o wyborze firmy Usługi Księgowe „REWIDENT” jako podmiotu do przeprowadzenia badania została podjęta w trybie art. 66 ust. 4 ustawy o rachunkowości. /uchwała Rady Nadzorczej nr 4/2013 z dn. 29-10-2013r./

3.5. Spółka udostępniła żądane przez biegłego rewidenta dane i informacje oraz udzieliła wyjaśnień niezbędnych do przeprowadzenia badania, a także złożyła wymagane oświadczenie o kompletnym ujęciu danych w księgach rachunkowych i wskazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych. Poinformowała również o istotnych zdarzeniach, które nastąpiły po dacie sporządzenia bilansu do dnia złożenia oświadczenia.

3.6. Nie stanowiło przedmiotu badania wyjaśnienie zdarzeń podlegających ściganiu, jak również nieprawidłowości jakie mogły wystąpić poza systemem księgowości.

3.7. Sprawozdanie finansowe Spółki za poprzedni rok obrotowy tj. za okres od 01-01-2012r. do 31.12.2012r. było badane przez biegłego rewidenta i zostało zatwierdzone Uchwałą Nr 5 z dn. 28-06-2013r. Zwyczajnego Zgromadzenia Wspólników z dnia 28-06-2013r. Strata netto za ten okres zostanie pokryta z wypracowanych zysków w latach następnych zgodnie z Uchwałą nr 9 z dn.28-06-2013r. Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Wspólników

3.8. Bilans zamknięcia za rok 2012 został prawidłowo wprowadzony do ksiąg rachunkowych jako bilans otwarcia na dzień 01.01.2013 r. Sprawozdanie finansowe za rok 2012 dnia 09 lipca 2013 roku zostało złożone do Urzędu Skarbowego oraz Krajowego Rejestru Sądowego, Sprawozdanie finansowe nie zostało ogłoszone w Monitorze B.

B. OCENA SYTUACJI MAJĄTKOWO-FINANSOWEJ

1. Analiza sytuacji finansowej badanej jednostki

Podstawowe relacje ekonomiczne zaprezentowane poniżej określają sytuację majątkową, finansową i dochodową badanej jednostki w porównaniu do wielkości z lat ubiegłych. Do analizy przyjęto sprawozdanie finansowe sporządzone przez Zarząd spółki.

Wiersz	Aktywa	Stan na dzień 31.12.2013r.	Stan na dzień 31.12.2012r.	Struktura 31.12.2013 %	Struktura 31.12.2012 %	Dynamika
A.	Aktywa trwałe	2 730 926,37	3 080 660,69	80,17	82,49	88,65
I.	Wartości niematerialne i prawne	933 333,44	1 333 333,40	27,40	35,70	70,00
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	17 000,07	0,00	0,50	0,00	100,00
1.	Środki trwałe	17 000,07	0,00	0,50	0,00	100,00
III.	Należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Inwestycje długoterminowe	1 752 551,10	1 736 623,92	51,45	46,50	100,92
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	1 752 551,10	1 736 623,92	51,45	46,50	100,92
	a) w jednostkach powiązanych	1 400 053,47	1 396 449,40	41,10	37,39	100,26
	- udziały lub akcje	1 400 053,47	1 396 449,40	41,10	37,39	100,26
	b) w pozostałych jednostkach	352 497,63	340 174,52	10,35	9,11	103,62
	- udziały lub akcje	352 497,63	340 174,52	10,35	9,11	103,62
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	28 041,76	10 703,37	0,82	0,29	261,99
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	28 041,76	10 703,37	0,82	0,29	261,99
B.	Aktywa obrotowe	675 449,63	654 045,41	19,83	17,51	103,27
II.	Należności krótkoterminowe	161 543,46	348 954,06	4,74	9,34	46,29
1.	Należności od jednostek powiązanych	107 341,39	309 468,84	3,15	8,29	34,69
	a) z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty do 12-tu m-cy	7 341,39	209 468,84	0,22	5,61	3,50
	b) inne	100 000,0	100 000,0	2,94	2,68	100
2.	Należności od pozostałych jednostek	54 202,07	39 485,22	1,59	1,06	137,27
	a) z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty do 12-tu m-cy	5 153,03	34,08	0,15	0	0000
	b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadc.	40 357,8	31 252,70	1,18	0,84	129,13
	c) inne	8 691,16	8 198,44	0,26	0,22	106,01
III.	Inwestycje krótkoterminowe	503 915,49	297 637,42	14,79	7,97	169,31
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	503 915,49	297 637,42	14,79	7,97	169,31
	a) w jednostkach powiązanych	484 409,48	270 489,21	14,22	7,24	179,09
	- udziały i akcje	0,00	0,00	0,00	0,00	000
	- udzielone pożyczki	484 409,48	270 489,21	14,22	7,24	179,09
	b) w pozostałych jednostkach	9 306,86	7 137,95	0,27	0,19	130,39

	- udzielone pożyczki	9 306,86	7 137,95	0,27	0,19	130,39
	c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	10 199,15	20 010,26	0,30	0,54	50,97
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	10 199,15	20 010,26	0,30	0,54	50,97
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	9 990,68	7 453,93	0,29	0,20	134,03
AKTYWA RAZEM		3 406 376,00	3 734 706,10	100,00	100,00	91,21
Wiersz	Pasywa	Stan na dzień 31.12.2013r.	Stan na dzień 31.12.2012r.	Struktura 31.12.2013r. %	Struktura 31.12.2012r. %	Dynamika
A.	Kapitał (fundusz własny)	2 068 571,14	3 075 562,11	60,73	82,35	67,26
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	2 812 398,50	2 812 398,50	82,56	75,30	100,00
IV.	Kapitał (fundusz) zapasowy- Fundusz Zakładu	1 931 163,45	1 931 163,45	56,69	51,71	100,00
V.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	- 1 875,31	0,00	- 0,06	0,00	100
VI.	Pozostałe kapitały	0	0	0	0	-100
VII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	- 1 667 999,84	- 529 618,63	- 48,97	-14,18	314,94
VIII.	Zysk (strata) netto	- 1 005 115,66	- 1 138 381,21	- 29,51	-30,48	88,29
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	1 337 804,86	659 143,99	39,27	17,65	202,96
I.	Rezerwy na zobowiązania	37 811,60	21 144,88	1,11	0,57	178,82
1.	Rezerwa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	11 042,60	3 095,88	0,32	0,08	356,69
3.	Pozostałe rezerwy - krótkoterminowe	26 769,00	18 049,00	0,79	0,48	148,31
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	1 299 993,26	637 999,11	38,16	17,08	203,76
1.	Wobec jednostek powiązanych	180 232,08	91 091,27	5,29	2,57	187,56
	a) z tyt. dostaw i usług o okresie spłaty do 12-tu m-cy	91 450,80	91 091,27	2,68	2,44	100,39
	b) inne	88 781,28	5 000,00	2,61	0,13	1775
2.	Wobec pozostałych jednostek	1 119 761,18	541 907,84	32,87	14,51	206,63
	a) kredyty i pożyczki	446 104,97	371 782,17	13,10	9,95	119,99
	c) inne zobowiązania finansowe	333 576,00	0,00	9,79	0,00	100,0
	d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	300 835,55	161 621,29	8,83	4,33	186,14
	- do 12 miesięcy	300 835,55	161 621,29	8,83	4,33	186,14
	g) z tytułu podatków, cel, ubez- pieczeń i innych świadczeń	4 663,80	2 011,40	0,14	0,05	231,87
	h) z tytułu wynagrodzeń	0	0	0	0	0,00
	i) inne	34 580,86	6 492,98	1,02	0,17	532,59
PASYWA RAZEM		3 406 376,00	3 734 706,10	100,00	100,00	91,21

Analiza bilansu wskazuje, że suma bilansowa wykazuje spadek o 8,79% w stosunku do roku poprzedniego.

W aktywach trwałych wysoki udział stanowią inwestycje długoterminowe 51,45% ogółem aktywów i wykazują wzrost do roku poprzedniego o 0,92%. Dominują inwestycje długoterminowe w jednostkach powiązanych, które stanowią 41,1% ogółem aktywów.

Wartości niematerialne prawne, które stanowią 27,4% ogółem aktywów wykazały spadek o 30%.

Aktywa obrotowe stanowią około 19,83% ogółem aktywów i wykazują wzrost do roku poprzedniego o 3,27%, obejmują należności oraz inwestycje krótkoterminowe.

Należności krótkoterminowe stanowią 4,74% ogółem aktywów w tym przeważają należności od spółek powiązanych, które stanowią 3,15% ogółem aktywów.

W aktywach obrotowych znaczny udział posiadają inwestycje krótkoterminowe, które stanowią 14,79% ogółem aktywów.

Krótkoterminowe aktywa finansowe obejmują udzielone pożyczki dla spółek powiązanych, które stanowią 14,22% ogółem aktywów, dla jednostek pozostałych stanowią 0,27% i środki pieniężne stanowiące 0,30% ogółem aktywów.

Źródłem finansowania majątku są głównie kapitały własne i obce.

Kapitał własny Spółki uległ zmniejszeniu w stosunku do roku ubiegłego o 32,74% i stanowi 60,73% ogółem pasywów. Spadek kapitałów własnych w stosunku do roku ubiegłego wynika z wygenerowanej przez spółkę straty netto za okres badany w kwocie 1 005 115,66 zł.

Kapitał podstawowy i zapasowy nie wykazał zmiany na koniec badanego okresu.

Spółka zadebiutowała na rynku New Connect dnia 19-07-2012r.

Pokrycie majątku trwałego kapitałem własnym na koniec badanego okresu wyniosło 75,75%.

Zobowiązania krótkoterminowe stanowią 38,16% ogółem pasywów i stanowią zobowiązania z tytułu pożyczki, dostaw robót i usług oraz wobec budżetu.

Zobowiązania krótkoterminowe wobec spółek powiązanych stanowią 5,29% ogółem pasywów i wykazują wzrost o 87,56% w stosunku do roku poprzedniego.

Zobowiązania krótkoterminowe wobec pozostałych jednostek stanowią 32,87% ogółem pasywów i wykazują wzrost do roku poprzedniego o 106,63%. Wpływ na wysoki wzrost zobowiązań krótkoterminowych posiada wpłata na poczet zakupu akcji w kwocie 333 576,00 zł.

Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług o okresie wymagalności do 12-tu miesięcy wykazały wzrost do roku poprzedniego o 86,14%.

2. Analiza rachunku zysków i strat:

Wiersz	Wyszczególnienie	2013		2012		Dynamika %%
		kwota	% udziału	kwota	% udziału	
A.	Przychody netto ze sprzedaży, zrównanie z nimi,	7 140,00	100,00	364 031,55	94,04	1,96
	od jednostek powiązanych	5 460,00	76,47	362 531,55	93,65	1,51
B.	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów w tym	0,00	0,00	144 888,98	9,45	100
	jednostkom powiązanych	0,00	0,00	144 888,98	9,45	100
I	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	0,00	0,00	144 888,98	9,45	100,00
II.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży	7 140,00	0,00	219 142,57	0,00	3,26
D.	Koszty sprzedaży	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
E.	Koszty ogólnego zarządu	976 628,04	91,03	1 332 922,91	86,94	73,27
F.	Zysk (strata) ze sprzedaży (C-D-E)	-969 488,04	0	-1 113 780,34	0	87,04
G.	Pozostałe przychody operacyjne	5 274,84	8,97	1 258,74	0,33	419,06
H.	Pozostałe koszty operacyjne	4 407,59	0,41	4 930,60	0,32	89,39
I.	Zysk (strata) na działalności operacyjnej (C+ D - E)	-968 620,79	0	-1 117 452,20	0	86,68
J.	Przychody finansowe	46 361,88	78,88	21 789,72	5,63	212,76
II.	Odsetki, w tym:	24 257,36	41,27	14 968,80	0,98	162,05
	od jednostek powiązanych	21 666,02	36,86	8 151,02	0,54	512,20
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	5 919,27	10,07	0,00	0,00	-100
V.	Inne	16 185,25	27,54	6 820,92	0,44	237,29
K.	Koszty finansowe	91 808,53	8,56	50 326,22	3,28	182,43
I.	Odsetki, w tym:	87 790,01	8,18	41 656,95	2,72	210,74

	dla jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00	-100
III.	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,39	5 919,27	0,39	100
IV.	Inne	4 018,52	0,37	2 750,00	0,01	146,13
L.	Zysk (strata) na działalności gospodarczej ((I+J-K))	- 1 014 067,44	0	-1 145 988,70	0	88,49
M.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0,00	0,00	0,00	0,00	0
N.	Zysk (strata) brutto (L+M)	- 1 014 067,44	0	-1 145 988,70	0	88,49
O.	Podatek dochodowy odroczone	- 8 951,78	0	-7 607,49	0	117,67
P.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku	0,00	0	0,00	0	0
R.	Zysk (strata) netto (N-O-P)	- 1 005 115,66	100	-1 138 381,21	100	88,29

Przychody ogółem	58 776,72	100,0	387 080,01	100,0	15,18
Koszty ogółem	1 072 844,16	100,0	1 533 068,71	100,0	69,98

Rachunek zysków i strat sporządzony za okres 01-01-2013r. do 31-12-2013r. wykazuje stratę netto w kwocie 1 005 115,66 zł., która jest niższa o 11,71% w porównaniu do roku poprzedniego.

Spółka w okresie badanym uzyskała przychody ze sprzedaży usług podnajmu pomieszczeń oraz refakturowanych kosztów dla spółek zależnych i pozostałych.

Poniesione koszty wg rodzaju w kwocie 970 635,07 zł. dotyczą kosztów ogólnego zarządu w kwocie 976 628,04 zł. i zmiany stanu rozliczeń międzyokresowych kosztów w kwocie -5 992,97zł.

Poniesione koszty w okresie badanym to koszty związane z funkcjonowaniem spółki a dotyczyły przede wszystkim dalszych prac związanych z pozyskaniem inwestorów i kapitałów.

3. Wskaźniki charakteryzujące efektywność działania:

Lp.	Nazwa wskaźnika	Treść	2011	2012	2013
1.	Suma bilansowa		2 221 009,95	3 734 706,10	3 406 376,0
2.	Wynik bilansowy netto		- 244 539,32	- 1 138 381,21	-1 005 115,66

3.	Możliwość spłaty zobowiązań	$\frac{\text{Zobow. z tyt. dostaw, robót i usług} \times 360}{\text{Przychód ze sprzedaży}}$	63	250	110
4.	Szybkość obrotu należnościami	$\frac{\text{Należności z tyt. dostaw i usług} \times 360}{\text{Przychód ze sprzedaży}}$	Brak	207	77
5.	Stopa zadłużenia %	$\frac{\text{Zobowiązania}}{\text{Wartość pasywów bilansu}}$	10,62	17,65	39,30
6.	Pokrycie majątku trwałego kapitałem własnym %	$\frac{\text{Kapitały własne}}{\text{Majątek trwały}}$	106,4	99,83	75,75
7.	Trwałość struktury finansowania %	$\frac{\text{kapitały stałe}}{\text{wartości pasywów bilansu}}$	89,38	82,35	60,73
8.	Wskaźnik unieruchomienia środków %	$\frac{\text{Majątek trwały}}{\text{Wartość aktywów}}$	83,98	82,48	80,17
9.	Samofinansowanie majątku obrotowego %	$\frac{\text{Zobowiązania bieżące}}{\text{Majątek obrotowy}}$	63,39	97,55	192,46
10.	Wskaźnik płynności I.	$\frac{\text{aktywa obrotowe}}{\text{bieżące zobowiązania}}$	1,58	1,03	0,52
11.	Wskaźnik płynności II.	$\frac{\text{aktywa obrotowe} - \text{zapasy}}{\text{zobowiązania bieżące}}$	1,58	1,03	0,52
12.	Wskaźnik płynności III.	$\frac{\text{Środki pieniężne}}{\text{Zobowiązania bieżące}}$	0,65	0,03	0,01

Analizę poziomu wskaźników ekonomicznych ograniczono do wskaźników, które nie są liczone w stosunku do zysku netto z względu na wygenerowaną stratę.

Uzyskane przez Spółkę podstawowe wskaźniki charakteryzujące jej działalność osiągnęły wartości na poziomie niższym w stosunku do roku poprzedniego.

Wskaźnik płynności ogólnej wynosi 0,52 a wskaźnik płynności gotówkowej wynosi 0,01.

Spółka zamknęła rok 2013 wynikiem ujemnym (strata) w kwocie (1 005 115,66 zł.).

Strata netto za rok 2013 jest niższa od poniesionej za rok ubiegły o 11,71%.

Na koniec badanego okresu ujemny wynik czyli strata do pokrycia z zysków osiągniętych w latach przyszłych stanowi kwotę 2 673 115,50 zł.

W okresie badanym suma bilansowa uległa obniżeniu o 8,79% w stosunku do roku ubiegłego ze względu na spadek funduszy własnych i aktywów trwałych.

Uzyskane wskaźniki ekonomiczne wskazują na trudną sytuację ekonomiczno-finansową spółki.

4. Kontynuacja działalności.

Badana spółka nie podjęła jeszcze podstawowej działalności czyli sprzedaży energii elektrycznej. Działania i podejmowane decyzje skierowane są na pozyskanie nowych projektów biogazowych. Realizacja określonych celów ma nastąpić poprzez spółki celowe utworzone w 2012 roku jak również poprzez spółkę założoną na terenie Bułgarii, w której badana spółka posiada 51% udziałów. Finansowanie niezbędnego wkładu własnego przy finansowaniu dłużnym projektów miałyby nastąpić przez pozyskanie kapitału zewnętrznego.

Uzyskane wyniki z przeprowadzonych badań oraz analiza za okres trzech lat, wskazuje iż sytuacja finansowa Spółki nie uległa poprawie. Biorąc jednak pod uwagę, że w 2014 roku spółka nabyła 100% udziałów w spółce Carbo Bio sp. z o.o., która to spółka otrzymała prawomocne pozwolenie na budowę biogazowni rolniczej i posiada podpisaną umowę na dotację w wysokości 6 mln.zł. na jej budowę. Zakup tej spółki pozwoli na uruchomienie sprzedaży energii po jej wybudowaniu czyli można wnioskować, że istnieje możliwość dla kontynuacji działalności przez badaną spółkę w następnym okresie obrotowym po badanym ale może występować zachwianie się płynności finansowej.

Zarząd spółki we „Wprowadzeniu do sprawozdania finansowego „stwierdza, że sprawozdanie zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej przez spółkę w nie zmniejszonym zakresie co najmniej przez następny rok obrotowy po okresie badanym.

C. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA

I. PRAWIDŁOWOŚĆ I RZETELNOŚĆ KSIĄG RACHUNKOWYCH

1.1. Spółka sporządziła zakładowy plan kont i posiada opracowaną politykę rachunkowości. Do sporządzenia sprawozdania finansowego zostały przyjęte odpowiednie dla prowadzonej działalności zasady rachunkowości, które stosowane były w sposób ciągły. Zasady te zostały opisane w wprowadzeniu do sprawozdania finansowego.

1.2. Ewidencja analityczna i syntetyczna wszystkich operacji finansowo- księgowych jest prowadzona komputerowo. Księgi rachunkowe obejmują elementy wynikające z art.13 ustawy o rachunkowości. Wydruki komputerowe spełniają wymagania ustawy, co do sposobu przenoszenia na trwałe nośnik informacji i sposobu sumowania.

1.3. Przeprowadzone operacje gospodarcze spółki są udokumentowane w sposób wystarczający i przejrzysty, poddane kontroli rachunkowej i merytorycznej oraz powiązane właściwie z zapisami w prowadzonych księgach czyli dokumentacja księgowa spełnia wymagania art.21 UoR.

1.4 Księgi rachunkowe prowadzone są w Jaworzynie Śląskiej, ul. Pocztowa 7, przez pana Andrzeja Gurgę na podstawie zawartej umowy z dn.30-07-2012r.

Organizacja ewidencji księgowej zapewnia kompletność ujęcia operacji gospodarczych.

1.5. Stwierdza się zachowanie ciągłości bilansowej w księgach i rachunkowych i sprawozdaniu finansowym Spółki.

1.6. Spółka posiada poprawny system archiwizowania dowodów księgowych oraz archiwizowania zapisów informatycznych i ich przechowywania.

1.7. Wyniki przeprowadzonego dla potrzeb oceny sprawozdania finansowego wrywkowego badania ksiąg rachunkowych i dowodów księgowych stanowiących podstawę zapisów w nich oraz powiązań danych ksiąg rachunkowych z badanym sprawozdaniem finansowym, pozwalają uznać je za ogólnie spełniające warunek prawidłowości .

II. FUNKCJONOWANIE KONTROLI WEWNĘTRZNEJ

Funkcje kontrolne pod względem merytorycznym sprawowane są przez Zarząd spółki. Kontrola podstawowych operacji dokonywana jest przez pana Andrzeja Gurgę reprezentującego biuro rachunkowe pod nazwą Tax-Fin , prowadzącego obsługę księgową i podatkową spółki. System kontroli merytorycznej w powiązaniu z systemem księgowości ogranicza ryzyko występowania nieprawidłowości w zakresie kompletnego i poprawnego ujęcia wszystkich zdarzeń gospodarczych jakie występują.

III. INWENTARYZACJA.

Spółka przeprowadziła Inwentaryzację aktywów i pasywów w zakresie i terminach oraz częstotliwością wymaganą przez Art. 26 Ustawy z dnia 29 września 1994 r.

o rachunkowości. Dokonano weryfikacji środków pieniężnych znajdujących się na rachunkach bankowych oraz stanu należności i zobowiązań.

IV. OCENA ISTOTNYCH ELEMENTÓW SPRAWOZDANIA FIANSOWEGO.

Na podstawie przeprowadzonych badań, dokonanych w większości metodą wrywkową, oceniliśmy wykazane w bilansie salda jako realne w istotnych aspektach oraz przychody i koszty ujęte w istotnych aspektach zgodnie z zasadą memoriału i współmierności.

IV .1. Aktywa.

IV.1.1. Pozostałe wartości niematerialne.

Pozostałe wartości niematerialne, których wartość na dzień 31-12-2013r. wyniosła 933 333,44 zł. stanowiły 27,40% całego majątku spółki i obejmuje wartość zakupionego Know -how dotyczącego realizacji projektów biogazowych.

IV.1.2. Rzeczowe aktywa trwałe – środki trwałe.

Środki trwałe, których wartość na dzień 31-12-2013r. wyniosła 17 000,07 zł. stanowią 0,50% ogółem aktywów i dotyczą wartości netto zakupionego samochodu osobowego.

IV.1.3. Inwestycje długoterminowe.

Inwestycje długoterminowe, których wartość na dzień 31-12-2013r. wyniosła 1 752 551,10 zł. stanowią 51,45% całego majątku spółki i obejmują udziały w kwocie 1 400 053,47 zł. objęte w spółkach zależnych oraz 352 497,63 zł. w pozostałych jednostkach.

IV.1.4. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe.

Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe, których wartość na dzień 31-12-2013r. wyniosła 28 041,76 zł. stanowią 0,82% całego majątku spółki i obejmują aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

IV.1.5. Aktywa obrotowe.

Aktywa obrotowe, których wartość na dzień 31-12-2013r. wyniosła 675 449,63 zł. stanowią 19,83% całego majątku spółki i obejmują :

- należności krótkoterminowe - 161 543,46 zł.
w tym:
 - należności od jednostek powiązanych - 107 341,39 zł.
 - należności od pozostałych jednostek - 54 202,07 zł.
- inwestycje krótkoterminowe - 503 915,49 zł.
w tym:
 - udzielone pożyczki dla jednostek powiązanych - 484 409,48 zł.
 - udzielone pożyczki dla pozostałych jednostek - 9 306,86 zł.
 - środki pieniężne w kasie na r-kach bankowych - 10 199,15 zł.

Należności na koniec badanego okresu zostały potwierdzone oraz wycenione w kwotach wymaganych do zapłaty.

Środki pieniężne na koniec badanego okresu zostały kompletnie zinwentaryzowane, potwierdzone przez banki obsługujące te rachunki i wycenione według wartości nominalnych. Środki pieniężne w walucie obcej zostały przeliczone wg średniego kursu bankowego.

IV.1.6. Rozliczenia międzyokresowe.

Rozliczenia międzyokresowe, które na dzień 31-12-2013r. wyniosły kwotę 9 990,68 zł. stanowią 0,29% ogółem majątku spółki i obejmują koszty poniesione na poczet przyszłych projektów.

IV.2. Pasywa.

IV.2.1. Kapitał podstawowy – akcyjny.

Kapitał podstawowy na dzień 31-12-2013r. wyniósł 2 812 398,50 zł. i stanowił 82,56 % ogółem pasywów. Kapitał podstawowy zgodny jest z kapitałem wpisanym w Krajowym Rejestrze Sadowym i obejmuje 28 123 985 akcji po 0,10 zł. wartości nominalnej.

Struktura akcjonariatu przedstawia się następująco:

Nazwa akcjonariusza	Liczba posiadanych akcji	Udział w kapitale akcyjnym	Udział w głosach na walnym zgromadzeniu
Esperotia Investments Ltd.	15 433 000	54,87%	54,87%
Ładny Jacek	1 934 577	6,88%	6,88%
Environmental Investment Partners (Cyprus)Ltd.	1 950 793	6,94%	6,94%
Floventia Investments Ltd.	1 500 000	5,33%	5,33%
Siedlecki Tomasz	1 500 000	5,33%	5,33%
Pozostali akcjonariusze posiadający mniej niż 5%	5 805 615	20,64%	20,64%
Razem	28 123 985	100%	100%

IV.2.2. Kapitał zapasowy.

Kapitał zapasowy na dzień 31-12-2013r. wyniósł 1 931 163,45 zł i stanowił 56,69% ogółem pasywów obejmuje wartość agio uzyskaną przez spółkę.

Akcje spółki są notowane na rynku alternatywnym warszawskiej Giełdy Papierów Wartościowych – NewConnect.

IV.2.3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny.

Kapitał z aktualizacji wyceny stanowi wartość ujemną w kwocie 1 875,31 zł.

IV.2.4. Wynik – strata z lat ubiegłych.

Strata netto w kwocie (1 667 999,84 zł) obejmuje wynik z działalności spółki za lata 2010, 2011 i 2012, który będzie rozliczony z zysków przyszłych okresów.

IV.2.5. Wynik – strata za okres badany.

Strata netto w kwocie (1 005 115,66 zł.) obejmuje wynik z działalności za okres badany.

IV.2.6. Zobowiązania i rezerwy i zobowiązania.

Rezerwa na zobowiązania krótkoterminowe na dzień 31-12-2013r. wyniosła 37 811,60 zł. i stanowi 1,11% ogółem pasywów, obejmuje:

- rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego - 11 042,60 zł.
- rezerwę na koszty badania sprawozdania finansowego w kwocie - 12 000,00 zł.
- rezerwę na wynagrodzenie zarządu w kwocie - 13 269,00 zł.
- pozostałe rezerwy - 1 500,00 zł.

IV.2.7. Zobowiązania krótkoterminowe.

Zobowiązania krótkoterminowe, które na dzień 31-12-2013r. wyniosły 1 299 993,26 zł, stanowią 38,16% ogółem pasywów i obejmują:

- zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec jednostek powiązanych w kwocie 180 232,08 zł.
- zobowiązania inne wobec jednostki powiązanej w kwocie 88 781,28 zł.
- zobowiązania z tytułu pożyczek wobec pozostałych jednostek w kwocie 446 104,97 zł.
- inne zobowiązanie finansowe wobec pozostałych jednostek w kwocie 333 576,00 zł.
/ wpłaty na poczet zakupu akcji z nowej emisji/
- zobowiązania tytułu dostaw i usług wobec pozostałych jednostek w kwocie 300 835,55 zł.
- zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń w kwocie 4 663,80 zł.
- inne zobowiązania w kwocie 34 580,86 zł.

Zobowiązania na koniec badanego okresu zostały zinwentaryzowane i potwierdzone w drodze weryfikacji, wycenione do sprawozdania w wartości wymaganej do zapłaty.

IV.3. Informacje o wybranych pozycjach rachunku zysków i strat oraz wyniku z działalności gospodarczej.

Pozycje kształtujące wynik finansowy spółka ujęła kompletnie i prawidłowo we wszystkich istotnych kwestiach w odniesieniu do całości sprawozdania finansowego. W badanym okresie wystąpiły przychody ze sprzedaży usług podnajmu pomieszczeń dla Spółek zależnych.

Spółka uzyskała ujemny wynik z działalności gospodarczej (stratę) w kwocie 1 005 115,66 zł, która wynika ze straty brutto w kwocie 1 014 067,44 zł., pomniejszonej o kwotę 8 951,78 zł. wynikającą z różnicy pomiędzy odroczonym podatkiem dochodowym a rezerwą na odroczony podatek dochodowy.

IV.4. Rachunek przepływów pieniężnych.

Rachunek przepływów środków pieniężnych sporządzono w oparciu o dane z bilansu, rachunku zysków i strat, oraz informacją dodatkową – metoda pośrednią. Zmiana stanu środków pieniężnych netto na dzień 31.12.2013r. wyniosła zmniejszenie o kwotę 9 811,11 zł.

IV.5. Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym

Zestawienie zmian w kapitale własnym sporządzono stosownie do wzoru określonego przez załącznik Nr 1 do ustawy o rachunkowości, zmiany te są zgodne z przepisami prawa, elementami sprawozdania finansowego oraz danymi pochodzącymi bezpośrednio z ewidencji księgowej i analizy kont. Nastąpiło zmniejszenie funduszu własnego o kwotę 1 006 990,97 zł.

IV.6. Wprowadzenie i dodatkowe informacje i objaśnienia.

Dodatkowe informacje i objaśnienia stanowią integralną część sprawozdania finansowego. Dane zawarte w dodatkowych informacjach i objaśnieniach zostały przedstawione przez Spółkę, w istotnych aspektach, zgodnie z wymaganiami ustawy o rachunkowości.

IV.6. Sprawozdanie z działalności jednostki.

Zarząd sporządził pisemne sprawozdanie z działalności za rok 2013, którego informacje finansowe są zgodne z danymi opiniowanego bilansu rachunku zysków i strat. Sprawozdanie to zawiera informacje wynikające z art.49 ust.2 ustawy o rachunkowości.

D. ZDARZENIA PO DACIE ZAKOŃCZENIA ROKU OBROTOWEGO.

Istotne operacje gospodarcze, udokumentowane po zakończeniu roku obrotowego a dotyczące badanego okresu zostały ujęte w księgach badanego okresu.

E. PODSUMOWANIE WYNIKÓW BADANIA I USTALENIA KOŃCOWE

1. Ocenę sprawozdania finansowego za 2013 rok zawiera opinia, która stanowi odrębny dokument wymagany przez ustawę o rachunkowości. Wydana opinia z uwagą w dniu 02 lipca 2014 roku –ze względu na wrywkową metodę badania sprawozdania finansowego, nie ma w części dotyczącej rozliczeń budżetowych-charakteru audytu podatkowego.
2. Badania przez biegłego rewidenta poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego i ksiąg rachunkowych dokonano przez wybranie prób rewizyjnych na podstawie, których powzięto opinię o poprawności badanych pozycji.
3. Niniejszy raport zawiera 19 stron, kolejno numerowanych i paraflowanych przez biegłego rewidenta.

Kluczowy biegły rewident nr 3118.


Elżbieta Pietrzyk

Podmiot wpisany na listę KIBR pod numerem 2240.

Biegły Rewident
3118

Elżbieta Pietrzyk

Usługi Księgowe "REWIDENT"
Pietrzyk Elżbieta
52-429 Wrocław, ul. K. Stefki 15
tel. 36 34 333, kom. 0605 691 238
NIP 894-148-61-28

Wrocław dn. 02 lipca 2014r.