

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Esperotia
za okres 01.01.2013 – 31.12.2013

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ ESPEROTIA

ZA OKRES OD 01.01.2013 DO 31.12.2013

W raportowanym okresie prezesem Spółki Esperotia Energy Investments SA (dalej EEI SA lub Spółka) była Agnieszka Król.

Rada Nadzorcza składała się z pięciu członków:

Christopher Jasiak – Przewodniczący – od 29.09.2011 do teraz

Adam de Sola Pool – Zastępca Przewodniczącego – od 29.09.2011 do 09.01.2014

Wojciech Gębicki – Członek – od 29.09.2011 do 13.05.2013

Jan Bartkowiak – Członek – od 28.06.2013 do 14.01.2014

Sławomir Grabik – Członek – od 06.09.2012 do teraz

Maciej Wrotniak – od 08.10.2012 do teraz

Na dzień 01.01.2013 struktura akcjonariuszy Spółki wyglądała następująco:

Nazwa akcjonariusza	Liczba posiadanych akcji	Udział w kapitale zakładowym	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%
Flowentia Investments Ltd.	1 500 000	5,33%	5,33%
Siedlecki Tomasz	1 500 000	5,33%	5,33%
Pozostali	5 805 615	20,64%	20,64%
Razem	28 123 985	100%	100%

Najistotniejsze wydarzenia w Spółce:

- 1) W dniu 13.05.2013 Wojciech Gębicki złożył rezygnację z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej.
- 2) Od dnia 28.06.2013 funkcję członka Rady Nadzorczej zaczął pełnić Jan Bartkowiak.
- 3) 02.07.2013 – EEI SA podpisało warunkową Umowę Inwestycyjną z Carbo Holding Sp. z o.o. dotyczącą zakupu spółki Carbo Bio – spółki która realizuje projekt w Świdwinie, moc 1,2 MW, przyznana dotacja z Urzędu Marszałkowskiego miast Szczecin w wysokości 5.995.000 PLN
- 4) 28.08.2013 – EEI SA otrzymało od banku ALIOR SA termsheet na finansowanie projektu w Świdwinie i na jego podstawie rozpoczęła się procedura przeprowadzenia pełnego due diligence projektu, negocjacje z dostawcami i odbiorcami.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Esperotia
za okres 01.01.2013 – 31.12.2013

- 5) 13.09.2013 – zarejestrowanie zmian w Statucie EEI SA dotyczących upoważnienia Zarządu do warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego, wyłączenia prawa poboru akcjonariuszy w odniesieniu do akcji nowej emisji oraz ustalenia ceny emisyjnej akcji nowej emisji wraz ze zmianą nowego adresu siedziby spółki na następujący: Esperotia Energy Investments SA, ul. H. Sienkiewicza 106/3B, 50-348 Wrocław
- 6) 07.11.2013 - projekt budowy biogazowni rolniczej w miejscowości Stamboliyski w Bułgarii realizowany przez spółkę Esperotia Management Bulgaria Ltd., spółkę zależną od Emitenta, otrzymał pozwolenie na budowę.

Na dzień 31.12.2013 struktura akcjonariuszy wyglądała następująco:

Nazwa akcjonariusza	Liczba posiadanych akcji	Udział w kapitale zakładowym	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%
Flowentia Investments Ltd.	1 500 000	5,33%	5,33%
Siedlecki Tomasz	1 500 000	5,33%	5,33%
Pozostali	5 805 615	20,64%	20,64%
Razem	28 123 985	100%	100%

Aktywa Spółki Esperotia Energy Investments SA na dzień 31.12.2013:

- 10 % udziałów w spółce Biogazownia Starogard Sp. z o.o. (wcześniej Esperotia Energy Investments Bobowo Sp. z o.o.) realizującej projekt budowy biogazowni rolniczej w Starogardzie Gdańskim. 90% udziałów posiada Energa Bio Sp. z o.o. – spółka należąca do Energa SA (spółki Skarbu Państwa). 28.01.2011 została podpisana Umowa o Współpracy z Energa Bio Sp. z o.o. mówiąca o wspólnej realizacji inwestycji polegającej na wybudowaniu biogazowni rolniczej o mocy 1,72MW. w tym samym dniu Energa Bio Sp. z o.o. odkupiła 90% spółki Esperotia Energy Investments Bobowo Sp. z o.o., która została powołana przez Esperotia Energy Investments Sp. z o.o. w celu realizacji budowy bioelektrowni gazowej w Starogardzie Gdańskim, na terenie Zakładów Farmaceutycznych Polpharma SA. W dniu 04.01.2013 nastąpiła sprzedaż udziałów Energa Bio Sp. z o.o. do United Properties and Construction Polska SA.
- 100 % udziałów w spółce EEI 1 Sp. z o.o. – spółka celowa powołana do prowadzenia projektu budowy biogazowni rolniczej – spółka w dniu 2012-11-15 zawiesiła działalność.
- 100 % udziałów w spółce EEI 2 Sp. z o.o. – spółka celowa powołana do prowadzenia projektu budowy biogazowni rolniczej – spółka w dniu 2013-06-30 zawiesiła działalność.
- 100 % udziałów w spółce EEI 3 Sp. z o.o. – spółka celowa powołana do prowadzenia projektu budowy biogazowni rolniczej – spółka w dniu 2012-11-01 zawiesiła działalność.
- 100 % udziałów w spółce Esperotia Management Sp. z o.o. (dawniej Green Holding Sp. z o.o.), - spółka powołana do prowadzenia 3 projektów biogazowych w miejscowości: Karniewo, Chorzele i Płoniawy-Bramura.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Esperotia
za okres 01.01.2013 – 31.12.2013

- 100 % udziałów w spółce Biogazownia Winnica Sp. z o.o. - spółka celowa powołana do prowadzenia projektu budowy biogazowni rolniczej w miejscowości Winnica – spółka w dniu 2013-06-30 zawiesiła działalność.

- 51 % udziałów w spółce Esperotia Management Bulgaria Ltd. z siedzibą w Sofii (Bułgaria) – spółka powołana do prowadzenia projektów budowy biogazowni rolniczych w Bułgarii.

Charakterystyka struktury aktywów i pasywów skonsolidowanego bilansu

Aktywa trwałe stanowią 84,54% ogółem sumy bilansowej. Główną pozycję aktywów trwałych stanowią wartości niematerialne i prawne. Aktywa obrotowe stanowią 15,46 % sumy bilansowej.

Struktura pasywów wykazuje, że 42,91% stanowią kapitały własne, kapitały udziałowców mniejszościowych stanowią 2,14%. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania stanowią 53,72% ogółem sumy bilansowej. Majątek spółki w 43 % został sfinansowany przez kapitał własny i zapasowy pochodzący z emisji akcji. Pozostała część majątku została sfinansowana kapitałem obcym czyli zobowiązaniami krótkoterminowymi.

Struktura Grupy Kapitałowej

Podmiot dominujący Esperotia Energy Investments S.A., jest spółką publiczną. Akcje Emitenta od 19 lipca 2012 roku notowane są na rynku NewConnect, tj. w alternatywnym systemie obrotu organizowanym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Poniżej przedstawiamy zestawienie jednostek, w których udziały posiadała Esperotia Energy Investments S.A. na dzień 31.12.2013. Podstawowym przedmiotem działalności spółki Esperotia Energy Investments S.A. jest inwestowanie w podmioty z sektora odnawialnych źródeł energii ze szczególnym uwzględnieniem biogazowni rolniczych. Według stanu na dzień 31.12.2013 r. konsolidacją została objęta spółka Esperotia Energy Investments S.A., jako podmiot dominujący oraz jej spółki zależne.

Nazwa spółki	Zakres działalności
Esperotia Energy Investments S.A.	Inwestowanie w podmioty z sektora odnawialnych źródeł energii ze szczególnym uwzględnieniem biogazowni rolniczych.
EEI 1 Sp. z o. o.	Spółka celowa przeznaczona pod realizację wybranych projektów biogazowni rolniczych na terenie Polski
EEI 2 Sp. z o. o.	Spółka celowa przeznaczona pod realizację wybranych projektów biogazowni rolniczych na terenie Polski
EEI 3 Sp. z o. o.	Spółka celowa przeznaczona pod realizację wybranych projektów biogazowni rolniczych na terenie Polski
Biogazownia Winnica Sp. z o. o.	Spółka celowa przeznaczona pod realizację projektu biogazowni rolniczej w miejscowości Winnica (pow. pułtusi, woj. mazowieckie).

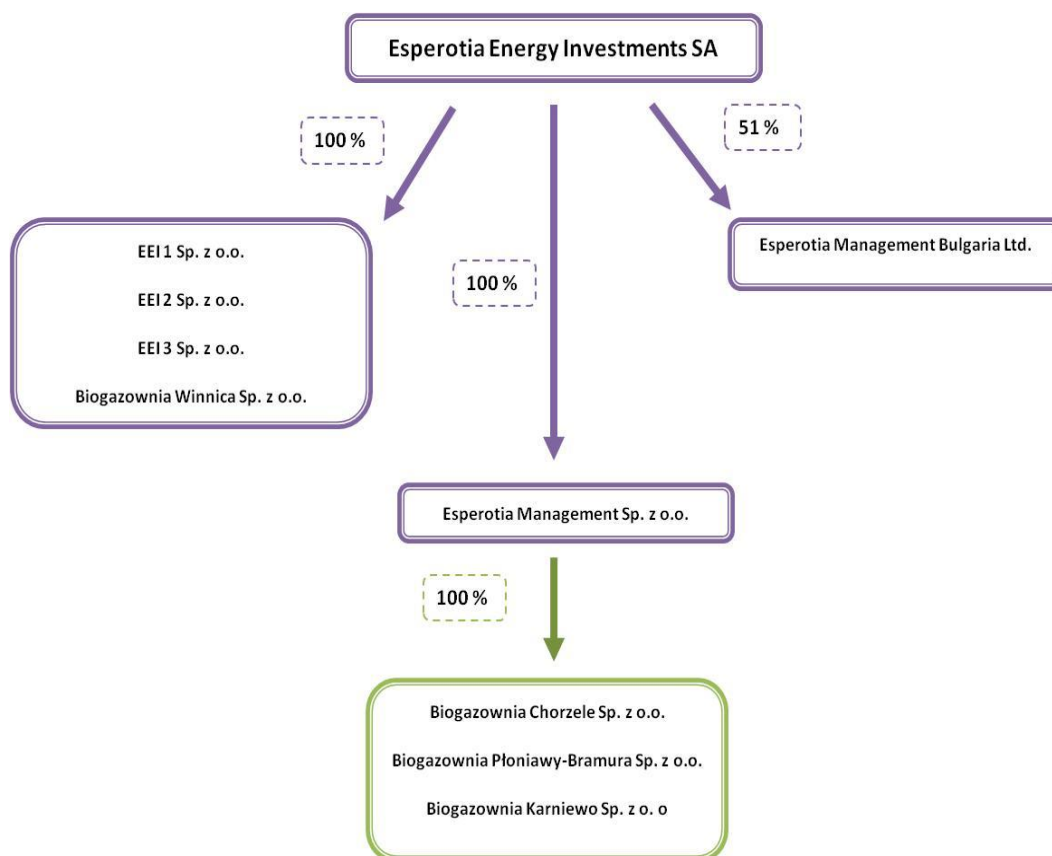
Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Esperotia
za okres 01.01.2013 – 31.12.2013

Esperotia Management Bulgaria Ltd.	Spółka celowa przeznaczona pod realizację projektów biogazowni rolniczych w Bułgarii
Esperotia Management Sp. z o.o.	Spółka celowa przeznaczona pod realizację projektów biogazowni rolniczych w miejscowościach: Chorzele (pow. przasnyski, woj. mazowieckie), Płoniawy-Bramura (pow. makowski, woj. mazowieckie), Karniewo (pow. makowski, woj. mazowieckie).
Biogazownia Chorzele Sp. z o.o.	Spółka celowa przeznaczona pod realizację projektu biogazowni rolniczej w miejscowości Chorzele (pow. przasnyski, woj. mazowieckie)
Biogazownia Karniewo Sp. z o.o.	Spółka celowa przeznaczona pod realizację projektu biogazowni rolniczej w miejscowości Karniewo (pow. makowski, woj. mazowieckie).
Biogazownia Płoniawy-Bramura Sp. z o.o.	Spółka celowa przeznaczona pod realizację projektu biogazowni rolniczej w miejscowości), Płoniawy-Bramura (pow. makowski, woj. mazowieckie).

Zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej

W 2013 roku nie nastąpiły zmiany w strukturze kapitałowej Grupy

Struktura Grupy Kapitałowej podlegająca konsolidacji



Rozwój projektów:

Zgodnie z wytycznymi Rady Nadzorczej, strategia spółki opiera się na pozyskiwaniu z rynku gotowych projektów, tzn. projektów z prawomocnym pozwoleniem na budowę oraz z pozyskanym dofinansowaniem w postaci dotacji lub kredytu preferencyjnego. W taki sposób Spółka minimalizuje ryzyko związane z uzyskaniem pozwoleń administracyjnych, których uzyskanie może trwać czasami nawet dwa lata oraz zapewnia opłacalność przeprowadzanych inwestycji.

W 2013 roku przeprowadzono kilka dogłębnych audytów takich projektów i rozpoczęto negocjacje dotyczące ich przejęcia. Jednym z nich był audyt spółki Carbo Bio sp. z o.o., która to na własnym gruncie uzyskała pozwolenie na budowę biogazowni rolniczej o mocy 1,2 MW oraz otrzymała dotację z Urzędu Marszałkowskiego miasta Szczecin w wysokości ok 6 mln PLN.

Spółka szykuje portfel projektów, które będzie mogła przejąć i uruchomić niezwłocznie po ustanowieniu prawa związanego z sektorem OZE.

Spółki zależne, za wyjątkiem dwóch poniżej wymienionych, zgodnie z założeniami, zostały powołane do prowadzenia projektów inwestycyjnych. Obecnie ich działalność jest zawieszona.

Zadaniem spółki Esperotia Management Sp. z o.o. jest pozyskiwanie substratów dla wszystkich projektów będących w realizacji przez Grupę Kapitałową, zarządzanie łańcuchem dostaw substratów, pozyskiwanie kontraktów na odbiór masy pofermentacyjnej lub peletu uzyskiwanych w procesie wytwórczym w biogazowni.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Esperotia
za okres 01.01.2013 – 31.12.2013

Zadanie spółki Esperotia Management Bulgaria Ltd polega na przygotowaniu projektów biogazowych na terenie Bułgarii.

Planowane finansowanie projektów:

Z uwagi na brak jasności w sprawie ustawy o OZE, Inwestorzy oraz banki ociągają się z podejmowaniem wiążących decyzji związanych z lokacją środków w tym sektorze. Tempo prac i ciągłe zmiany w propozycjach ustawy nie napawają optymizmem co do terminu jej wejścia w życie. W związku z tym faktem przedłużają się rozmowy w sprawie finansowania projektów. Banki i jednostki finansujące bardzo ostrożnie podchodzą do sporządzanych biznesplanów i żądają wysokich zabezpieczeń.

Spółka jednak nie zrezygnowała z działań zmierzających do pozyskania kapitału zewnętrznego na finansowanie niezbędnego wkładu własnego przy finansowaniu dłużnym projektów, bądź też uzyskaniu pełnego finansowania. Nawiązana została współpraca z amerykańskim funduszem TIAA-CREF, Europejskim Bankiem Odbudowy i Rozwoju, oraz włosko-niemieckim funduszem TBE, której celem jest pozyskanie finansowania w postaci pożyczek dla SPV lub jako emisji obligacji.

EEL SA rozważa także możliwość partycypowania firm technologicznych w finansowaniu projektów w fazie budowy i uruchomienia, co ułatwiłoby pozyskanie finansowania dłużnego. Przy takiej strukturze wykup udziałów przez EEL SA nastąpiłby po rozruchu technologicznym. Taki układ zminimalizuje także ryzyko, które jest związane z terminowym oraz skutecznym uruchomieniem instalacji.

Rozwój działalności

W związku z ciągłym brakiem nowej ustawy regulującej rynek energetyczny i rynek OZE, Esperotia Energy Investments SA (EEL) zmieniła koncepcję biznesową swoich projektów w okresie już po uruchomieniu instalacji. Bazować będzie na obecnej ustawie umożliwiającej sprzedaż energii elektrycznej klientom przemysłowym jak i jednocześnie sprzedaż zielonych certyfikatów.

Jednakże kolejne projekty, które EEL chce pozyskać z rynku, wejdą w fazę inwestycyjną dopiero po ustanowieniu nowej Ustawy.

W czterech spółkach celowych została zawieszona działalność. Taki krok obniżył koszty działania Grupy. Działalność zostanie odwieszona w momencie wejścia w życie nowej Ustawy i wprowadzeniu konkretnego projektu do danej spółki.

Esperotia Energy Investments SA, poprzez właśnie spółki celowe, zamierza sprzedawać energię do sektora przemysłowego, do dużych i średnich firm. Trwa kompletowanie listów intencyjnych. Uzyskana cena za 1 MWh znacząco przewyższać będzie cenę urzędową. Dodatkowo będą sprzedawane zielone certyfikaty na Giełdzie Energii poprzez niezależne biura maklerskie.

Dzięki powyższemu, Spółka ograniczy znacząco ryzyko wahań cen na rynku energetycznym. Dodatkowo EEL zamierza podjąć współpracę z dostawcą suszarni kontenerowych, które stanowią ostatnie ogniwo w ciągu technologicznym biogazowni. W suszarniach bowiem wykorzystywane będzie produkowane w biogazowni ciepło. Osuszany będzie poferment, który w zależności od koniunktury na rynku, będzie sprzedawany jako nawóz rolniczy bądź jako pelet do spalania.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Esperotia
za okres 01.01.2013 – 31.12.2013

Ryzyka związane z otoczeniem

Ryzyko uzależnienia przychodów Emitenta od cen prądu w Polsce

W przypadku realizacji własnych biogazowni Spółka planuje sprzedawać prąd dostawcy z urzędu, który jest zobowiązany na mocy prawa energetycznego skupować prąd wytwarzany przez elektrownie lub też innym podmiotom gospodarczym, zainteresowanym zakupem prądu. Niska wycena prądu ogłoszona przez Prezesa URE lub też duża podaż prądu na rynku hurtowym może skutkować zmniejszeniem przychodów z tytułu sprzedaży prądu.

Konkurencja

Konkurentem dla Spółki są firmy oferujące usługi z zakresu organizacji całego procesu związanego z wybudowaniem biogazowni oraz zarządzaniem biogazowniami po ich wybudowaniu.

Ryzyko polityczne i zmian w regulacjach prawnych

Dosyć częste nowelizacje, niespójność oraz brak jednolitej interpretacji przepisów prawa (np. prawo energetyczne, kodeks spółek handlowych, prawo budowlane, ochrona środowiska, regulacje prawne dotyczące świadectw pochodzenia energii) niosą za sobą ryzyko związane z otoczeniem prawnym w jakim Spółka prowadzi działalność.

Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną

Grupa Kapitałowa zakłada prowadzenie działalności gospodarczej na terenie Polski, Bułgarii, Słowacji i Czechach, stąd jej działalność zależna jest od czynników makroekonomicznej tych krajów. Pogorszenie nastrojów panujących w tych regionach oraz spowolnione tempo wzrostu gospodarczego mogą wpłynąć negatywnie na liczbę realizowanych projektów biogazowych oraz na ceny prądu.

Plany Spółki na 2014

Zarząd EEI SA postawił za cel na 2014 rok rozpoczęcie w Polsce minimum jednej budowy i zakończeniu co najmniej jednej z nich w 2015 roku.

W przypadku wejścia w życie ustawy o OZE Zarząd w jak najkrótszym czasie uruchomi proces przejścia kolejnych projektów wraz z rozpoczęciem ich budów.

W Bułgarii natomiast Zarząd planuje uruchomienie 1 budowy, co jest uzależnione warunkami ekonomicznymi, które mogą ulec zmianie po 01 lipca 2014 roku, kiedy to następuje zmiana taryf na energię elektryczną oraz pozyskaniem finansowania dłużnego.

Jako prezes Spółki Dominującej Esperotia Energy Investments SA stwierdzam, że mimo spowolnionego tempa na rynku OZE nie ma przesłanek do zaprzestania działalności gospodarczej. Widząc potencjał rozwoju rynku OZE w Polsce i w rejonie, usprawniając model biznesowy działania biogazowni rolniczych, mając możliwość przejmowania dobrze przygotowanych projektów, Spółka jest przekonana o słuszności kontynuowania działalności gospodarczej.

Mimo, iż proces inwestycyjny trwa dłużej niż przewidywaliśmy, szacujemy w najbliższym czasie osiągnięcie pozytywnych wyników na poziomie całej Grupy Kapitałowej.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Esperotia
za okres 01.01.2013 – 31.12.2013

Sprawozdanie finansowe jednostkowe za okres 01.01.2013 – 31.12.2013

Aktywa

Dane w pln		31 grudnia 2013r.	31 grudnia 2012r.
A.	Aktywa trwałe	2 282 944,84	2 858 186,25
I.	Wartości niematerialne i prawne	933 333,44	1 333 333,40
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2.	Wartość firmy	0,00	0,00
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	933 333,44	1 333 333,40
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II.	Wartość firmy jednostek podporządkowanych	760 492,74	994 490,46
1.	Wartość firmy - jednostki zależne	760 492,74	994 490,46
2.	Wartość firmy - jednostki współzależne	0,00	0,00
III.	Rzeczowe aktywa trwałe	196 712,38	169 057,27
1.	Środki trwałe	34 494,20	23 515,88
a)	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0,00	0,00
b)	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0,00	0,00
c)	urządzenia techniczne i maszyny	0,00	0,00
d)	środki transportu	34 494,20	23 515,88
e)	inne środki trwałe	0,00	0,00
2.	Środki trwałe w budowie	162 218,18	145 541,39
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
IV.	Należności długoterminowe	0,00	0,00
1.	Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2.	Od pozostałych jednostek	0,00	0,00
V.	Inwestycje długoterminowe	352 497,63	340 174,52
1.	Nieruchomości	0,00	0,00
2.	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	352 497,63	340 174,52
a)	w jednostkach zależnych i współzależnych niewycenianych metodą konsolidacji pełnej lub metodą proporcjonalną	0,00	0,00
-	udziały lub akcje	0,00	0,00
-	inne papiery wartościowe	0,00	0,00
-	udzielone pożyczki	0,00	0,00

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Esperotia
za okres 01.01.2013 – 31.12.2013

-	inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b)	w jednostkach zależnych, współzależnych i stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	0,00	0,00
-	udziały lub akcje	0,00	0,00
-	inne papiery wartościowe	0,00	0,00
-	udzielone pożyczki	0,00	0,00
-	inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
c)	w pozostałych jednostkach	352 497,63	340 174,52
-	udziały lub akcje	352 497,63	340 174,52
-	inne papiery wartościowe	0,00	0,00
-	udzielone pożyczki	0,00	0,00
-	inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
4.	Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
VI.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	39 908,65	21 130,60
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	39 908,65	21 130,60
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
B.	Aktywa obrotowe	417 453,02	734 073,30
I.	Zapasy	84 767,34	84 767,34
1.	Materiały	0,00	0,00
2.	Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00
3.	Produkty gotowe	84 767,34	84 767,34
4.	Towary	0,00	0,00
5.	Zaliczki na dostawy	0,00	0,00
II.	Należności krótkoterminowe	286 479,84	229 049,08
1.	Należności od jednostek powiązanych	103 628,89	108 628,89
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	612,99	612,99
-	do 12 miesięcy	612,99	612,99
-	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b)	inne	103 015,90	108 015,90
2.	Należności od pozostałych jednostek	182 850,95	120 420,19
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	5 213,05	7 178,88
-	do 12 miesięcy	5 213,05	7 178,88
-	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b)	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń	155 246,57	91 342,70

**Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Esperotia
za okres 01.01.2013 – 31.12.2013**

	społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń		
c)	inne	22 391,33	21 898,61
d)	dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
III.	Inwestycje krótkoterminowe	36 215,16	412 802,95
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	36 215,16	412 802,95
a)	w jednostkach zależnych i współzależnych	15 815,99	0,00
-	udziały lub akcje	0,00	0,00
-	inne papiery wartościowe	0,00	0,00
-	udzielone pożyczki	15 815,99	0,00
-	inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b)	w jednostkach stowarzyszonych	0,00	0,00
-	udziały lub akcje	0,00	0,00
-	inne papiery wartościowe	0,00	0,00
-	udzielone pożyczki	0,00	0,00
c)	w pozostałych jednostkach	9 306,86	32 341,99
-	udziały lub akcje	0,00	0,00
-	inne papiery wartościowe	0,00	0,00
-	udzielone pożyczki	9 306,86	32 341,99
-	inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
d)	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	11 092,31	380 460,96
-	środki pieniężne w kasie i na rachunkach	11 092,31	380 460,96
-	inne środki pieniężne	0,00	0,00
-	inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	9 990,68	7 453,93
Aktywa razem		2 700 397,86	3 592 259,55

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Esperotia
za okres 01.01.2013 – 31.12.2013

Pasywa

Dane w pln		31 grudnia 2013r.	31 grudnia 2012r.
A.	Kapitał (fundusz) własny	1 158 697,16	2 590 263,44
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	2 812 398,50	2 812 398,50
II.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	0,00	0,00
III.	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	0,00	0,00
IV.	Kapitał (fundusz) zapasowy	1 931 163,45	1 931 163,45
V.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
VI.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00
VII.	Różnice kursowe z przeliczenia	-656,33	508,04
VIII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-2 153 806,55	-533 241,13
IX.	Zysk (strata) netto	-1 430 401,91	-1 620 565,42
X.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B.	Kapitały mniejszości	57 859,67	181 701,37
C.	Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych	0,00	0,00
I.	Ujemna wartość firmy - jednostki zależne	0,00	0,00
II.	Ujemna wartość firmy - jednostki współzależne	0,00	0,00
D.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	1 483 841,03	820 294,74
I.	Rezerwy na zobowiązania	33 203,17	21 144,88
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6 187,17	3 095,88
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
-	długoterminowa	0,00	0,00
-	krótkoterminowa	0,00	0,00
3.	Pozostałe rezerwy	27 016,00	18 049,00
-	długoterminowe	0,00	0,00
-	krótkoterminowe	27 016,00	18 049,00
II.	Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
1.	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2.	Wobec pozostałych jednostek	0,00	0,00
a)	kredyty i pożyczki	0,00	0,00
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c)	inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
d)	inne	0,00	0,00

**Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Esperotia
za okres 01.01.2013 – 31.12.2013**

III.	Zobowiązania krótkoterminowe	1 450 637,86	799 149,86
1.	Wobec jednostek powiązanych	180 624,80	91 137,27
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	91 843,52	91 091,27
-	do 12 miesięcy	91 843,52	91 091,27
-	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b)	inne	88 781,28	46,00
2.	Wobec pozostałych jednostek	1 270 013,06	708 012,59
a)	kredyty i pożyczki	523 895,99	438 735,51
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c)	inne zobowiązania finansowe	333 576,00	0,00
d)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	356 345,26	235 499,01
-	do 12 miesięcy	356 345,26	235 499,01
-	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
e)	zaliczki otrzymane na dostawy	0,00	0,00
f)	zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
g)	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	5 703,26	11 420,40
h)	z tytułu wynagrodzeń	0,00	0,00
i)	inne	50 492,55	22 357,67
3.	Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
1.	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
-	długoterminowe	0,00	0,00
-	krótkoterminowe	0,00	0,00
Pasywa razem		2 700 397,86	3 592 259,55

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Esperotia
za okres 01.01.2013 – 31.12.2013

Rachunek zysków i strat -Wariant kalkulacyjny

Rachunek zysków i strat		31 grudnia 2013r.	31 grudnia 2012r.
Dane w pln			
A.	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	0,00	1 500,00
-	od jednostek powiązanych nieobjętych metodą konsolidacji pełnej lub metodą proporcjonalną	0,00	0,00
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	0,00	1 500,00
II.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00
B.	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	0,00	0,00
	jednostkom powiązanym	0,00	0,00
I.	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	0,00	0,00
II.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00
C.	Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)	0,00	1 500,00
D.	Koszty sprzedaży	0,00	0,00
E.	Koszty ogólnego zarządu	1 261 381,34	1 467 182,14
F.	Zysk (strata) ze sprzedaży (C-D-E)	-1 261 381,34	-1 465 682,14
G.	Pozostałe przychody operacyjne	5 279,21	804,04
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II.	Dotacje	967,74	0,00
III.	Inne przychody operacyjne	4 311,47	804,04
H.	Pozostałe koszty operacyjne	4 410,49	4 936,70
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
III.	Inne koszty operacyjne	4 410,49	4 936,70
I.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+G-H)	-1 260 512,62	-1 469 814,80
J.	Przychody finansowe	29 314,28	24 226,91
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00
-	od jednostek powiązanych	0,00	0,00
II.	Odsetki, w tym:	7 209,76	13 407,98
-	od jednostek powiązanych	610,95	6 590,20

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Esperotia
za okres 01.01.2013 – 31.12.2013

III.	Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	5 919,27	0,00
V.	Inne	16 185,25	10 818,93
K.	Koszty finansowe	104 302,74	67 259,52
I.	Odsetki, w tym:	99 558,85	58 040,09
-	dla jednostek powiązanych	0,00	-23,45
II.	Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
III.	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	5 919,27
IV.	Inne	4 743,89	3 300,16
L.	Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych	0,00	0,00
M.	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (I+J-K+/-L)	-1 335 501,08	-1 512 847,41
N.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (N.I.-N.II.)	0,00	0,00
I.	Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00
II.	Straty nadzwyczajne	0,00	0,00
O.	Odpis wartości firmy	238 997,72	175 498,29
I.	Odpis wartości firmy - jednostki zależne	238 997,72	175 498,29
II.	Odpis wartości firmy - jednostki współzależne	0,00	0,00
P.	Odpis ujemnej wartości firmy	0,00	0,00
I.	Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki zależne	0,00	0,00
II.	Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki współzależne	0,00	0,00
Q.	Zysk (strata) z udziałów w jednostkach podporządkowanych	0,00	0,00
R.	Zysk (strata) brutto (M+/-N-O+P+/-Q)	-1 574 498,80	-1 688 345,70
S.	Podatek dochodowy	-15 686,76	-9 319,72
T.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00
U.	Zyski (straty) mniejszości	-128 410,13	-58 460,56
W.	Zysk (strata) netto (R-S-T+/-U)	-1 430 401,91	-1 620 565,42

Prezes Zarządu
Agnieszka Król
Agnieszka Król

Esperotia Energy Investments S.A.
ul. Św. Józefa 1/3, 50-329 Wrocław
NIP 897-175-61-76 KRS 0000401580
Nr rach. 28 1910 1048 2518 0246 5377 0001