SKONSOLIDOWANY I JEDNOSTKOWY RAPORT OKRESOWY

Europejski Fundusz Energii S.A.

IV KWARTAŁ 2014 ROKU

Raport Europejski Fundusz Energii S.A. za IV kwartał roku 2014 został przygotowany zgodnie z aktualnym stanem prawnym w oparciu o Regulamin Alternatywnego Systemu Obrotu Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz Załącznik nr 3 reg. ASO - „Informacje bieżące i okresowe przekazywane w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku NewConnect".

Europejski Fundusz Energii Spółka Akcyjna

ul. Gdańska 27 85-005 Bydgoszcz
KRS KRS 0000372335
NIP: 894-301-29-89
REGON: 021416030
Kapitał zakładowy: 12.195.647,00 zł
Tel +48 52 522-34-54
Fax 52 522-34-58
www. efesa .pl
biuro@efesa.pl
ZARZĄD : Paweł Kulczyk - Wiceprezes Zarządu

I. KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Skonsolidowany bilans

AKTYWA	Stan na koniec 31-12-2014
A. Aktywa trwałe	46 537 166,12
I. Wartości niematerialne i prawne	23 519 213,62
II. Wartość jednostek podporządkowanych	21 589 912,50
III. Rzeczowe aktywa trwałe	127 500,00
IV. Należności długoterminowe	0.00
V. Inwestycje długoterminowe	1 300 540,00
VI. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0.00
B. Aktywa obrotowe	704 492,17
I. Zapasy	0.00
II. Należności krótkoterminowe	2 451,59
III. Inwestycje krótkoterminowe	701 235,62
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	804,96
AKTYWA RAZEM	**47 241 658,29**

PASYWA	Stan na koniec 31-12-2014
A. Kapitał (fundusz) własny	43 026 435,27
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	10 695 647,00
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	0.00
III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	0,00
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	13 291 304,77
V. Kapitał (fundusz) rezerwowy	17 988 387,00
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	1 800 000,00
VII .Różnice kursowe z przeliczenia	0,00
VIII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	- 210 000,00
IX. Zysk (strata) netto	- 538 903,50
X. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00
B. Kapitały mniejszości	53 280,00
C. Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych	0,00
I. Ujemna wartość firmy - jednostki zależne	0,00
II. Ujemna wartość firmy - jednostki współzależne	0,00
D. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	4 161 943,02
I. Rezerwy na zobowiązania	4 102 083,00
II. Zobowiązania długoterminowe	5 428,24
III. Zobowiązania krótkoterminowe	54 431,78
IV. Rozliczenia międzyokresowe	0,00
1. Ujemna wartość firmy	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00
- długoterminowe	0,00
- krótkoterminowe	0,00
PASYWA RAZEM	**47 241 658,29**

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Rachunek zysków i strat	**Stan na 31-12-2014**
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym : - od jednostek powiązanych nieobjętych metodą konsolidacji pełnej lub metodą proporcjonalną	493 900,00
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	493 900,00
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie-wart.dodatnia, zmniejszenie-wart.ujemna)	0,00
III. Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby jednostki	0,00
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00
B. Koszty działalności operacyjnej	470 759,97

I. Amortyzacja	552,00
II. Zużycie materiałów i energii	3 642,87
III. Usługi obce	385 836,70
IV. Podatki i opłaty, w tym :	70 028,40
- podatek akcyzowy	0,00
V. Wynagrodzenia	0,00
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	0,00
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	10 700,00
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00
C. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A - B)	23 140,03
D. Pozostałe przychody operacyjne	1 302,58
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00
II. Dotacje	0,00
III. Inne przychody operacyjne	1 302,58
E. Pozostałe koszty operacyjne	4 080,33
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00
III. Inne koszty operacyjne	4 080,33
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C + D - E)	20 362,28
G. Przychody finansowe	28 654,88
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym : - od jednostek powiązanych	0,00
II. Odsetki w tym : - od jednostek powiązanych	0,00
III.Zysk ze zbycia inwestycji	0,00
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00
V. Inne	28 654,88
H. Koszty finansowe	31 656,16
I. Odsetki, w tym : - dla jednostek powiązanych	5 436,77
II. Strata ze zbycia inwestycji	0,00
III. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00
IV. Inne	26 219,39
I. Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych	0,00
J. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F + G - H+/-I)	17 361,00
K. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I. - J.II.)	0,00
I. Zyski nadzwyczajne	0,00
II. Straty nadzwyczajne	0,00
L. Zysk (strata) brutto	17 361,00
M. Odpis wartości firmy	553 587,50
I. Odpis wartości firmy - jednostki zależne	- 553 587,50
II. Odpis wartości firmy - jednostki współzależne	0,00
N. Odpis ujemnej wartości firmy	0,00
I. Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki zależne	0,00
II. Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki współzależne	0,00
O. Zysk (strata) z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	0,00
P. Zysk (strata) brutto	- 536 226,50

Q. Podatek dochodowy	2 677,00
R. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00
S. Zyski (straty) mnniejszości	0,00
T. Zysk (strata) netto	- 538 903,50

BILANS SKONSOLIDOWANY

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	Wyszczególnienie	Stan za okres IV KWART. 2014
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym	255850,00
	- od jednostek powiązanych	
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	255850,00
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	0,00
III.	Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby jednostki	
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	
B.	Koszty działalności operacyjnej	70952,13
I.	Amortyzacja	0,00
II.	Zużycie materiałów i energii	1122,22
III.	Usługi obce	69022,31
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	807,60
	- podatek akcyzowy	0,00
V.	Wynagrodzenia	0,00
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	0,00
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	0,00
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00
	C. ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY (A-B)	184897,87
D.	Pozostałe przychody operacyjne	1302,58
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00
II.	Dotacje	0,00
III.	Inne przychody operacyjne	1302,58
E.	Pozostałe koszty operacyjne	4080,32
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00
III.	Inne koszty operacyjne	4080,32
F.	Zysk/Strata z działalności operacyjnej (C+D-E)	182120,13
G.	Przychody finansowe	23704,88
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00
	- od jednostek powiązanych	0,00
II.	Odsetki, w tym:	0,00
	- od jednostek powiązanych	0,00
III.	Zysk ze zbycia inwestycji	0,00
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00
V.	Inne	23704,88
H.	Koszty finansowe	29195,38
I.	Odsetki, w tym:	5435,99
	- dla jednostek powiązanych	0,00
II.	Strata ze zbycia inwestycji	0,00
III.	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00

IV.	Inne	23759,39
I.	Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych	0,00
J.	ZYSK/STRATA Z DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ (	176629,63
K.	WYNIK ZDARZEŃ NADZWYCZAJNYCH	0,00
I.	Zyski nadzwyczajne	0,00
II.	Straty nadzwyczajne	0,00
L.	Zysk/Strata brutto	176629,63
M.	ODPIS WARTOŚCI FIRMY	-553587,50
N.	Odpis ujemnej wartości firmy	0,00
O.	Zysk (strata) z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	0,00
P.	Zysk (strata) brutto	-376985
N.	Podatek dochodowy ODROCZONY	2677,00
M.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty) Fundusz celowy na zakup środków trwałych	0,00
N.	**Zysk (strata) netto (K-L-M)**	**-379634,87**

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Wyszczególnienie	**Za na:**
	31-12-2014
1	**2**
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej:	
I. Zysk (Strata) netto	-538 903,50
II. Korekty razem:	**664 019,56**
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/- II)	**125 116,06**
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej:	
I. Wpływy	**137 750,00**
II. Wydatki	**1 659 790,00**
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	**-1 522 040,00**
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej:	
I. Wpływy	**1 792 532,12**
II. Wydatki	**0,00**
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	**1 792 532,12**
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III ± B.III ± C.III)	**395 608,18**
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	**395 608,18**
· w tym zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	
F. Środki pieniężne na początek okresu	**31 795,43**
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F ± D)	**427 403,61**
· w tym o ograniczonej możliwości dysponowania	

Rachunek przepływów pieniężnych

	Wyszczególnienie	*IV KWARTAŁ 2014R.*
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	
I.	Zysk (strata) netto	***-379634,87***
II.	Korekty razem	***581000,93***
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I-II)	***201366,06***
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	***0,00***
I.	Wpływy	***0,00***
II.	Wydatki	***1598290,00***
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	***-1598290,00***
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	***0,00***
I.	Wpływy	***1792532,12***
II.	Wydatki	***0,00***
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	***1792532,12***
D.	**Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)**	***395608,18***
E.	**Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:**	***395608,18***
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	
F.	Środki pieniężne na początek okresu	***31795,43***
G.	Środki pieniężne na koniec okresu	***427403,61***
	- o ograniczonej możliwości dysponowania	

SKONSOLIDOWANE **ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM**

Wyszczególnienie	Dane na 31-12-2014
1	2
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	**319 238,15**
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	
- korekty błędów	
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO) po korektach	**319 238,15**
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	**43 026 435,27**
III. Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	

JEDNOSTKOWY BILANS

	AKTYWA	stan na: 31-12-2013	stan na: 31-12-2014
A.	Aktywa trwałe (art. 3 ust. 1 pkt 13)	131677,00	45838763,62
I.	Wartości niematerialne i prawne (art. 3 ust. 1 pkt 14, art. 33)	0,00	23457713,62
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	127500,00	127500,00
III.	Należności długoterminowe	0,00	0,00
IV.	Inwestycje długoterminowe (art. 3 ust. 1 pkt 17)	1500,00	22253550,00
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2677,00	0,00
B.	Aktywa obrotowe (art. 3 ust. 1 pkt 18)	230850,46	1970006,26
I.	Zapasy	0,00	0,00
II.	Należności krótkoterminowe (art. 3 ust. 1 pkt. 18c)	84952,07	1502451,59
III.	Inwestycje krótkoterminowe (art. 3 ust. 1 pkt 17 i 18b)	145627,44	466749,71
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	270,95	804,96
	SUMA AKTYWÓW	**362527,46**	**47808769,88**

	PASYWA	stan na: 31-12-2013	stan na: 31-12-2014
A.	Kapitał (fundusz) własny	319238,15	43548173,10
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	146000,00	10695647,00
II.	Należne, lecz nie wnies, wkłady na pocz. kap. podst. (wielk ujemna)		
III.	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)		
IV.	Kapitał (fundusz) zapasowy	416748,86	13291304,77
V.	Kapitał (fundusz) rezerwowy-aktualiz acja wyceny	0,00	17936235,00
VI.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe		1800000,00
VII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-210000,00	-210000,00
VIII.	Zysk (strata) netto	-33510,71	34986,33
IX.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		
B.	ZOBOWIĄZANIA (art. 3 ust. 1 pkt 20) i rezerwy na zobowiązania (art. 3 ust. 1 pkt 21, art. 35d i 37)	43289,31	4260596,78

I.	Rezerwy na zobowiązania	0,00	4207265,00
II.	Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
III.	Zobowiązania krótkoterminowe (art. 3 ust. 1 pkt 22)	43289,31	53331,78
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
	SUMA PASYWÓW	**362527,46**	**47808769,88**

JEDNSOTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	Wyszczególnienie	Stan za okres	
		31-12-2013	31-12-2014
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym	469327,45	493900,00
	- od jednostek powiązanych		
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	469327,45	493900,00
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	0,00	0,00
III.	Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby jednostki		
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		
B.	Koszty działalności operacyjnej	495192,18	455885,88
I.	Amortyzacja	18050,00	552,00
II.	Zużycie materiałów i energii	3098,45	3642,87
III.	Usługi obce	458983,73	371012,21
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	60,00	69978,80
	- podatek akcyzowy		
V.	Wynagrodzenia	0,00	0,00
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	0,00	0,00
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	15000,00	10700,00
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00
	C. ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY (A-B)	-25864,73	38014,12
D.	Pozostałe przychody operacyjne	3274,59	1302,58
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II.	Dotacje		
III.	Inne przychody operacyjne	3274,59	1302,58
E.	Pozostałe koszty operacyjne	1303,49	4080,33
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		
III.	Inne koszty operacyjne	1303,49	4080,33
F.	Zysk/Strata z działalności operacyjnej (C+D-E)	-23893,63	35236,37
G.	Przychody finansowe	263,00	28654,88
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		
	- od jednostek powiązanych		
II.	Odsetki, w tym:	0,00	0,00
	- od jednostek powiązanych		
III.	Zysk ze zbycia inwestycji		
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji		
V.	Inne	263,00	28654,88
H.	Koszty finansowe	9880,08	26227,92
I.	Odsetki, w tym:	166,38	8,53
	- dla jednostek powiązanych		
II.	Strata ze zbycia inwestycji		
III.	Aktualizacja wartości inwestycji		

IV.	Inne	9713,70	26219,39
I.	ZYSK/STRATA Z DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ (F+G-H)	-33510,71	37663,33
J.	WYNIK ZDARZEŃ NADZWYCZAJNYCH (J.I-J.II)	0,00	0,00
I.	Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00
II.	Straty nadzwyczajne	0,00	0,00
K.	Zysk/Strata brutto (I+/-J)	-33510,71	37663,33
L.	Podatek dochodowy	0,00	2677,00
M.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty) Fundusz celowy na zakup środków trwałych	0,00	
N.	**Zysk (strata) netto (K-L-M)**	**-33510,71**	**34986,33**

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

		Stan za okres	
	Wyszczególnienie	**IV KWART. 2013**	**IV KWART. 2014**
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym	127130,00	255850,00
	- od jednostek powiązanych		
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	127130,00	255850,00
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	0,00	0,00
III.	Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby jednostki		
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		
B.	Koszty działalności operacyjnej	118254,71	56262,04
I.	Amortyzacja	5000,00	0,00
II.	Zużycie materiałów i energii	1207,91	1122,22
III.	Usługi obce	107986,80	54381,82
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	60,00	758,00
	- podatek akcyzowy		
V.	Wynagrodzenia	0,00	0,00
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	0,00	0,00
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	4000,00	0,00
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00
	C. ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY (A-B)	8875,29	199587,96
D.	Pozostałe przychody operacyjne	3274,59	1302,58
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II.	Dotacje		
III.	Inne przychody operacyjne	3274,59	1302,58
E.	Pozostałe koszty operacyjne	1302,57	4080,32
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		
III.	Inne koszty operacyjne	1302,57	4080,32
F.	Zysk/Strata z działalności operacyjnej (C+D-E)	10847,31	196810,22
G.	Przychody finansowe	263,00	23704,88
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		
	- od jednostek powiązanych		
II.	Odsetki, w tym:	0,00	0,00
	- od jednostek powiązanych		
III.	Zysk ze zbycia inwestycji		
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji		
V.	Inne	263,00	23704,88
H.	Koszty finansowe	9717,23	23767,14
I.	Odsetki, w tym:	3,53	7,75
	- dla jednostek powiązanych		

II.	Strata ze zbycia inwestycji		
III.	Aktualizacja wartości inwestycji		
IV.	Inne	9713,70	23759,39
I.	ZYSK/STRATA Z DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ (F+G-H)	1393,08	196747,96
J.	WYNIK ZDARZEŃ NADZWYCZAJNYCH (J.I-J.II)	0,00	0,00
I.	Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00
II.	Straty nadzwyczajne	0,00	0,00
K.	Zysk/Strata brutto (I+/-J)	1393,08	196747,96
L.	Podatek dochodowy ODROCZONY	0,00	2677,00
M.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty) Fundusz celowy na zakup środków trwałych	0,00	0,00
N.	**Zysk (strata) netto (K-L-M)**	**1393,08**	**194070,96**

Jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych

	Wyszczególnienie	Stan za okres	
		31-12-2013	31-12-2014
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I.	Zysk (strata) netto	-33510,71	**34986,33**
II.	Korekty razem	29716,14	**86218,06**
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I-II)	-3794,57	**121204,39**
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	0,00	**0,00**
I.	Wpływy	0,00	**137750,00**
II.	Wydatki	1500,00	**398050,00**
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	1500,00	**-260300,00**
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		**0,00**
I.	Wpływy	0,00	**1805217,88**
II.	Wydatki	0,00	**-1500000,00**
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	0,00	**305217,88**
D.	**Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)**	**-2294,57**	**166122,27**
E.	**Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:**	**-2294,57**	**166122,27**
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F.	Środki pieniężne na początek okresu	29090,00	**26795,43**
G.	Środki pieniężne na koniec okresu	26795,43	**192917,70**
	- o ograniczonej możliwości dysponowania		

Rachunek przepływów pieniężnych

	Wyszczególnienie	*IV KWARTAŁ 2013*	*IV KWARTAŁ 2014R.*
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I.	Zysk (strata) netto	***1393,08***	***194070,96***
II.	Korekty razem	***15097,64***	***25430,19***
1.	Amortyzacja	***5000,00***	***0,00***
2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		

3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		
4.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej		
5.	Zmiana stanu rezerw	***-446,45***	***0,00***
6.	Zmiana stanu zapasów	***0,00***	***0,00***
7.	Zmiana stanu należności	***-7329,41***	***13725,91***
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	***18144,45***	***2476,06***
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	***-270,95***	***-274,99***
10.	Inne korekty	***0,00***	***9503,21***
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I-II)	***16490,72***	***219501,15***
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	***0,00***	***0,00***
I.	Wpływy	***0,00***	***0,00***
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	***0,00***	***0,00***
2.	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	***0,00***	***0,00***
3.	Z aktywów finansowych, w tym:	***0,00***	***0,00***
	a) w jednostkach powiązanych		
	b) w pozostałych jednostkach	***0,00***	***0,00***
	- zbycie aktywów finansowych	***0,00***	***0,00***
	- dywidendy i udziały w zyskach		
	- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	***0,00***	***0,00***
	- odsetki		
	- inne wpływy z aktywów finansowych		
4.	Inne wpływy inwestycyjne		
II.	Wydatki	***0,00***	***398050,00***
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	***0,00***	***0,00***
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3.	Na aktywa finansowe, w tym:	***-1500,00***	***398050,00***
	a) w jednostkach powiązanych		
	b) w pozostałych jednostkach	***-1500,00***	***398050,00***
	- nabycie aktywów finansowych	***-1500,00***	***398050,00***
	- udzielone pożyczki długoterminowe	***0,00***	***292750,00***
4.	Inne wydatki inwestycyjne	***0,00***	***105300,00***
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	***-1500,00***	***-398050,00***
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	***-1500,00***	***0,00***
I.	Wpływy	***1500,00***	***1805217,88***
1.	Wpływy netto z wyd.udziałów(emisji akcji)i innych instrument.kapitał.oraz dopł.do kapitału		***0,00***
2.	Kredyty i pożyczki	***1500,00***	
3.	Emisja dłużnych papierów finansowych		
4.	Inne wpływy finansowe		***1805217,88***
II.	Wydatki	***0,00***	***1500000,00***
1.	Nabycie udziałów (akcji) własnych		
2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	***0,00***	***0,00***
3.	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		
4.	Spłaty kredytów i pożyczek		***0,00***
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych		
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych		***1500000,00***
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		
8.	Odsetki		
9.	Inne wydatki finansowe		
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	***0,00***	***305217,88***
D.	**Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)**	***14990,72***	***126669,03***

E.	**Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:**	***14990,72***	***126669,03***
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F.	Środki pieniężne na początek okresu	***130636,72***	***66248,67***
G.	Środki pieniężne na koniec okresu	***145627,44***	***192917,70***
	- o ograniczonej możliwości dysponowania		

Jednostkowe zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym

	Wyszczególnienie	Stan za okres	
		31-12-2013	31-12-2014
I.	**Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)**	**566 007,07**	**319 238,15**
	- korekty błędów podstawowych		
I.a.	**Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach**		
II.	**Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)**	**319 238,15**	**43 548 173,10**
III.	**Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)**		

II. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI

Omówienie przyjętych zasad (polityki) rachunkowości

1. Stosowane metody wyceny aktywów i pasywów

Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu sprawozdania finansowego są zgodne z przepisami ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku z późniejszymi zmianami, zwaną dalej Ustawą, która określa między innymi zasady rachunkowości dla jednostek mających siedzibę lub miejsce sprawowania zarządu na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej.

Zapisy księgowe prowadzone są według zasady kosztów bieżących, wartości sprzedaży bieżącej.

A. Amortyzacja

Odpisy amortyzacyjne od środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych dokonywane są na podstawie planu amortyzacji, zawierającego kwoty rocznych odpisów.

B. Wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne i prawne o wartości nieprzekraczającej 3500 zł ujmowane są w ewidencji wartości niematerialnych i prawnych oraz amortyzowane jednorazowo, w miesiącu zakupu.

C. Środki trwałe

Lp.	Wyszczególnienie	Metoda amortyzacji	Stawka amortyzacji
1.	Nieruchomości, w tym:	liniowa	

a) grunty nie

b) budynki liniowa2,5% i 10%

c) budowle liniowa2,5% i 10%

2. Urządzenia techniczne i maszyny liniowaod12,5%do30%

3. Środki transportu liniowa14 i 50%

4. Pozostałe środki trwałe liniowa20,00%

Środki trwałe o wartości początkowej wyższej niż 500zł lecz nieprzekraczającej 3500zł ujmowane są w ewidencji środków trwałych oraz amortyzowane jednorazowo, w miesiącu zakupu, natomiast środki o wartości poniżej 500zł są nie ewidencjonowane i dane w całości w koszty.

D. Wycena materiałów

1. Zakupione materiały ujmowane są w księgach ewidencji wartościowej i odpisywane są w koszty zużycia materiałów w dacie ich zakupu.

2. Zakupione materiały, dla których nie prowadzi się ewidencji magazynowej, podlegają inwentaryzacji metodą spisu z natury na koniec roku obrotowego.

3. Zakup materiałów wyceniany jest według ceny zakupu.

E. Wycena wyrobów gotowych - w roku 2014 r. jednostka nie posiada wyrobów gotowych

1. Wytworzone wyroby gotowe ujmowane są w księgach pomocniczych w ewidencji wartościowej i odpisywane są w koszty w dacie ich wytworzenia.

2. Wytworzone wyroby gotowe, dla których nie prowadzi się ewidencji magazynowej, podlegają inwentaryzacji metodą spisu z natury na koniec każdego miesiąca.

3. Wytworzone wyroby gotowe wyceniane są według cen sprzedaży netto.

4. Dla potrzeb wyceny rozchodu wyrobów gotowych wykorzystywana jest metoda szczegółowej identyfikacji składników aktywów.

F. Wycena produkcji w toku - nie występuje

1. Produkcja w toku o okresie realizacji do 3 miesięcy wyceniana jest według cen sprzedaży netto.

H. Należności długoterminowe, należności krótkoterminowe i roszczenia

1. Należności długoterminowe, należności krótkoterminowe i roszczenia wykazywane są w wartości netto (pomniejszonej o odpisy aktualizujące wartość należności).

2. Należności wyceniane są w kwocie wymagającej zapłaty.

I. Zobowiązania długoterminowe i krótkoterminowe

Zobowiązania są wykazywane w kwocie wymagającej zapłaty.

J. Aktywa i pasywa

Aktywa wyrażone w walutach obcych

Jednostka wycenia na dzień bilansowy według kursu kupna banku, z którego usług korzysta jednostka, nie wyższym jednak od kursu średniego ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski obowiązującego na dzień 31 grudnia 2014 roku.

Pasywa wyrażone w walutach obcych wycenia się na dzień bilansowy według kursu sprzedaży banku, z którego usług korzysta jednostka, nie niższym jednak od kursu średniego ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski obowiązującego na dzień 31 grudnia 2014 roku.

K. Inwestycje krótkoterminowe

1. Inwestycje w postaci aktywów finansowych zaliczane są do krótkoterminowych aktywów finansowych, jeżeli są płatne i wymagalne lub przeznaczone do zbycia w ciągu 12 miesięcy od dnia ich założenia, wystawienia lub nabycia.

L. Pomiar wyniku finansowego

Jednostka sporządza porównawczy rachunek zysków i strat.

III. ZWIĘZŁA CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W OKRESIE, KTÓREGO DOTYCZY RAPORT, WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI

Emitent w IV kwartale odnotował sukcesy. Są one m.in. wynikiem przeprowadzonego połączenia ze spółką World Medical Services sp. z o.o. posiadającą m.in. innowacyjną w skali globalnej technologię i system IT z branży e-medycznej. Rozwiązanie pozwala na swobodną wymianę danych medycznych w technologii chmury. Technologia i system IT docelowo mają być wdrażane na terytorium Stanów Zjednoczonych. Europejski Fundusz Energii S.A. jako spółka publiczna ma większe możliwości w dostępie do finansowania m.in. z wykorzystaniem narzędzi rynku kapitałowego.

I tak działania spółki w IV kwartale skupiały się na pozyskaniu finansowania, co udało się osiągnąć. Raportem bieżącym nr 21 z dnia 2014-11-27 Emitent poinformował, że w związku z subskrypcją akcji zwykłych na okaziciela serii E wyemitowanych na podstawie Uchwały nr 16 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki Europejski Fundusz Energii Spółka Akcyjna z siedzibą w Bydgoszczy z dnia 24.06.2014 r. w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego poprzez emisję akcji serii E w drodze subskrypcji prywatnej z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy oraz wprowadzenia akcji i praw do akcji serii E do obrotu w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. pod nazwą NewConnect oraz zmiany statutu Spółki objętych zostało objętych zostało 10.000.000 akcji serii E po jednostkowej cenie emisyjnej wynoszącej 0,12 zł.

Raportem bieżącym nr 22 z dnia 2014-11-27 Emitent poinformował, że w związku z subskrypcją akcji zwykłych na okaziciela serii F wyemitowanych na podstawie Uchwały nr 17 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki Europejski Fundusz Energii Spółka Akcyjna z siedzibą w Bydgoszczy z dnia 24.06.2014 r. w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego poprzez emisję akcji serii E w drodze subskrypcji prywatnej z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy oraz wprowadzenia akcji i praw do akcji serii F do obrotu w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. pod nazwą NewConnect oraz zmiany statutu Spółki objętych zostało objętych zostało 5.000.000 akcji serii E po jednostkowej cenie emisyjnej wynoszącej 0,12 zł.

Spółka stara się o dofinansowanie ze środków unijnych na rozwój posiadanego produktu. Spółka podjęła również kroki mające na celu wdrożeni interaktywnego produktu z branży e-medycznej. Spółce udało się osiągnąć przychody z posiadanego oprogramowania. Dzięki połączeniu Europejski Fundusz Energii S.A. będzie miał możliwość wykorzystania m.in. do celów marketingowych bazy danych w liczbie ponad 1 600 000 rekordów. Połączenie kompetencji obu spółek m.in. z jednej strony w zakresie funkcjonowania na rynku kapitałowym i z drugiej w zakresie tworzenia i wykorzystania nowych technologii także o zasięgu międzynarodowym otwiera perspektywy dynamicznego rozwoju spółki.

Emitent podwyższył kapitał zakładowy w spółce Internet Works sp. z o.o. , który został zarejestrowany przez sąd 31.12.2014r. Dzięki temu wzrosły aktywa tj. inwestycje długoterminowe spółce Europejski Fundusz Energii S.A. W tym momencie Europejski Fundusz Energii S.A. posiada 99% kapitału zakładowego Internet Works sp. z o.o. Podjęta została również uchwała o podwyższeniu kapitału zakładowego w spółce zależnej Discovery sp. z o.o. wyposażając ją w kapitał potrzebny do prowadzenia przez nią działalności operacyjnej. Dokonane zostały wpłaty na objęcie podwyższenia kapitału zakładowego w Discovery sp. z o.o.

Spółka Europejski Fundusz Energii S.A. w IV kwartale 2014 r. zanotowała duży zysk netto w wysokości 194070,96 zł. Jest to zdecydowanie lepszy wynik w porównaniu do IV kwartału 2013r. Za cały rok 2014r. Emitent zanotował zysk netto 34986,33 zł . Jest to zarazem najlepszy wynik w historii funkcjonowania spółki. Za cały okres 2014t. grupa kapitałowa zanotowała stratę, która wynika z odpisu wartości firmy.

Przychody Spółki wyniosły za cztery kwartały 2014r. wyniosły 493900,00 zł. Podobnie przedstawiają się przychody całej grupy kapitałowej.

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

Emitent nie publikował prognoz finansowych na rok 2014.

V. OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI EMITENTA ORAZ HARMONOGRAMU ICH REALIZACJI

Nie dotyczy.

VI. INFORMACJE NA TEMAT AKTYWNOŚCI W ZAKRESIE WPROWADZANIA ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE

Zgodnie z informacjami zawartymi w poprzednich raportach okresowych Emitent podjął kroki mające na celu wdrożenie innowacyjnej w skali globalnej technologii i systemu IT z branży e-medycznej, przed którą według Zarządu Spółki i ogólnodostępnych obiektywnych analiz rysuje się perspektywa dynamicznego wzrostu.

VII. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI

W skład grupy kapitałowej wchodzi spółka Internet Works sp. z o.o. z siedzibą w Bydgoszczy , której Europejski Fundusz Energii S.A. posiada 99 % udziałów oraz spółka Discovery sp. z o.o. z siedzibą w Bydgoszczy, której Europejski Fundusz Energii S.A. posiada 100% udziałów.

VIII. WSKAZANIE PRZYCZYN NIESPORZĄDZENIA SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

Nie dotyczy

IX. INFORMACJE O STRUKTURZE AKCJONARIATU EMITENTA, ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH, NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU, CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU

Akcjonariusz	Liczba akcji	% akcji	Liczba głosów	% głosów
ABC Health Sp. z o.o.	99 635 555	81,7%	99 635 555	81,7%
Energoland sp. z o.o.	13 333 334	10,93%	13 333 334	10,93%
Pozostali	8 987581	7,37%	8 987581	7,37%
Razem	121956470	100,00%	121956470	100,00%

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

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

Dane na koniec IV kwartału 2014r.

Wiceprezes Zarządu

Paweł Kulczyk