

**SKONSOLIDOWANY I
JEDNOSTKOWY
RAPORT OKRESOWY
Europejski**

**Fundusz Energii
S.A.**

III KWARTAŁ 2018 ROKU

Warszawa, 14.11.2018 r.

Skonsolidowany i jednostkowy raport Europejski Fundusz Energii S.A. za III kwartał roku 2018 został przygotowany zgodnie z aktualnym stanem prawnym w oparciu o Regulamin Alternatywnego Systemu Obrotu Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz Załącznik nr 3 reg. ASO - „Informacje bieżące i okresowe przekazywane w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku NewConnect”.

Europejski Fundusz Energii Spółka Akcyjna

ul. Jasnodworska 3C/19 01-745 Warszawa



KRS 0000372335

NIP: 894-301-29-89

REGON: 021416030

Tel +48 52 522-34-54

Fax 52 522-34-58

www.efesa.pl

biuro@efesa.pl

ZARZĄD: Paweł Kulczyk - Członek Zarządu

I. KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

SKONSOLIDOWANY BILANS

A K T Y W A		stan na dzień 31.12.2017	stan na dzień 30.09.2017	stan na dzień 30.09.2018
(w złotych)				
A.	Aktywa trwałe	51 055 742,25	52 677 784,62	34 366 782,98
I.	Wartości niematerialne i prawne	21 525 852,10	21 963 841,14	20 405 257,90
II.	Wartość firmy jednostek podporządkowanych	28 160 595,65	29 332 730,61	12 836 044,91
III.	Rzeczowe aktywa trwałe	1 122 335,50	1 183 865,87	905 311,17
IV.	Należności długoterminowe	-	-	-
V.	Inwestycje długoterminowe	74 450,00	119 309,00	73 610,00
VI.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	172 509,00	78 038,00	146 559,00
B.	Aktywa obrotowe	17 062 252,87	17 190 293,94	18 070 370,86
I.	Zapasy	6 711 198,40	6 768 673,67	6 424 468,55
II.	Należności krótkoterminowe	3 331 763,80	3 505 691,14	4 114 162,45
III.	Inwestycje krótkoterminowe	6 921 891,80	6 762 371,81	7 202 819,19
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	97 398,87	153 557,32	328 920,67
C.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy	-	-	-
D.	Udziały (akcje) własne	-	-	9 541,38
Aktywa razem		68 117 995,12	69 868 078,56	52 446 695,22

P A S Y W A		stan na dzień 31.12.2017	stan na dzień 30.09.2017	stan na dzień 30.09.2018
(w złotych)				
A.	Kapitał (fundusz) własny	54 063 397,32	54 863 368,10	40 250 757,97
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	28 439 470,50	28 439 470,50	28 439 470,50
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy	17 449 704,77	17 449 704,77	17 451 904,77
III.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	18 893 673,85	18 619 915,55	2 358 922,30
IV.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	-	-	-
V.	Różnice kursowe z przeliczenia	-	-	-
VI.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	- 6 701 772,23	- 6 701 772,23	- 6 844 339,30
VII.	Zysk (strata) netto	- 4 017 679,57	- 2 943 950,49	- 1 155 200,30
VIII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	-	-
B.	Kapitał mniejszości	7 235 708,40	7 296 803,04	6 783 124,82
C.	Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych	-	-	-
I.	Ujemna wartość firmy — jednostki zależne	-	-	-
II.	Ujemna wartość firmy — jednostki współzależne	-	-	-
D.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	6 818 889,40	7 707 907,43	5 412 812,43
I.	Rezerwy na zobowiązania	2 763 860,34	3 599 801,44	264 688,14
II.	Zobowiązania długoterminowe	-	8 740,82	-
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	3 107 707,00	3 130 924,64	4 181 048,95
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	947 322,06	968 440,53	967 075,34
Pasywa razem		68 117 995,12	69 868 078,56	52 446 695,22

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

(w złotych)		od 01.01.2017 do 31.12.2017	od 01.01.2017 do 30.09.2017	od 01.07.2017 do 30.09.2017	od 01.01.2018 do 30.09.2018	od 01.07.2018 do 30.09.2018
A.	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, tym:	17 486 398,33	13 975 262,36	4 150 184,42	9 498 716,82	3 005 084,89
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	9 351 911,84	7 518 330,21	2 940 051,16	5 807 891,07	1 758 321,19
II.	Zmiana stanu produktów	573 815,55	157 711,73	- 256 173,59	195 801,23	125 317,99
III.	Przychody ze sprzed towarów i mat.	7 560 670,94	6 299 220,42	1 466 306,85	3 495 024,52	1 121 445,71
B.	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	20 427 906,55	15 579 921,85	4 635 536,77	11 949 946,89	3 954 317,80
I.	Amortyzacja	2 070 019,16	1 422 581,58	495 979,80	1 379 004,14	494 808,65
II.	Zużycie materiałów i energii	4 063 812,01	3 099 726,64	1 003 628,61	2 443 225,49	704 591,80
III.	Usługi obce	2 114 119,58	1 498 619,40	531 633,16	1 382 406,41	458 730,56
IV.	Podatki i opłaty	83 625,45	69 840,44	25 246,73	81 366,63	24 594,30
V.	Wynagrodzenia	4 256 510,81	3 061 576,47	1 121 944,12	2 912 039,33	1 022 412,00
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	844 570,69	631 710,60	268 639,89	594 424,55	242 365,75
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	138 269,63	106 449,28	18 800,51	125 742,06	35 807,19
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	6 856 979,22	5 689 417,44	1 169 663,95	3 031 738,28	971 007,55
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	- 2 941 508,22	- 1 604 659,49	- 485 352,35	- 2 451 230,07	- 949 232,91
D.	Pozostałe przychody operacyjne	813 913,67	454 924,59	69 007,21	751 643,66	335 188,05
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	1 826,87	1 479,67	1 000,00	3 658,54	- 100,01
II.	Dotacje	198 944,69	149 246,95	49 697,53	141 519,56	46 955,60
III.	Inne przychody operacyjne	613 142,11	304 197,97	18 309,68	606 465,56	288 332,46
E.	Pozostałe koszty operacyjne	132 117,06	245 800,29	61 489,18	360 974,39	75 380,22
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinans.	21 360,28	-	-	-	-
III.	Inne koszty operacyjne	110 756,78	245 800,29	61 489,18	360 974,39	75 380,22
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	- 2 259 711,61	- 1 395 535,19	- 477 834,32	- 2 060 560,80	- 689 425,08
G.	Przychody finansowe	245 076,43	34 192,40	781,56	911 503,94	745 646,25
I.	Dywidendy i udziały w zyskach	-	-	-	-	-
II.	Odsetki	34 064,83	33 967,37	556,86	13 107,39	2 599,38
III.	Zysk ze zbycia aktywów finansowych	-	-	-	847 829,70	847 829,70
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	210 000,00	-	-	-	-
V.	Inne	1 011,60	225,03	224,70	50 566,85	- 104 782,83
H.	Koszty finansowe	64 421,95	41 485,58	23 865,00	53 298,18	40 331,96
I.	Odsetki	26 282,51	19 966,51	6 854,62	14 000,52	5 910,44
II.	Inne	38 139,44	21 519,07	17 010,38	39 297,66	34 421,52
I.	Zysk na sprzed. udziałów jedn. podporządk.	-	-	-	-	-
J.	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H+/-I)	- 2 079 057,13	- 1 402 828,37	- 500 917,76	- 1 202 355,04	15 889,21
K.	Odpis wartości firmy	1 565 600,08	1 173 142,61	391 047,54	344 068,81	114 606,26
I.	Odpis wartości firmy- jednostki zależne	1 565 600,08	1 173 142,61	391 047,54	344 068,81	114 606,26
L.	Odpis ujemnej wartości firmy	31 099,09	31 099,09	3 500,00	-	-
I.	Odpis ujemnej wartości firmy- jednostki zależne	31 099,09	-	-	-	-
II.	Odpis ujemnej wart. firmy- jednostki współzależne	-	31 099,09	3 500,00	-	-
M.	Zysk (strata) z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	- 335 970,15	- 338 142,66	13 684,94	- 119 366,73	29 124,20
N.	Zysk (strata) brutto (J+/-K-L+M+/-N)	- 3 949 528,27	- 2 883 014,55	- 874 780,36	- 1 665 790,58	- 69 592,85
O.	Podatek dochodowy	89 992,00	21 682,00	-	3 796,00	1 034,00
P.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-	-	-	-	-
R.	Zyski (straty) mniejszości	- 21 840,70	39 253,94	- 1 203,44	- 514 386,28	- 318 927,50
S.	Zysk (strata) netto (O-P-Q+/-R)	- 4 017 679,57	- 2 943 950,49	- 873 576,92	- 1 155 200,30	248 300,65

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEKŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

(w złotych)	od 01.01.2017 do 31.12.2017	od 01.01.2017 do 30.09.2017	od 01.07.2017 do 30.09.2017	od 01.01.2018 do 30.09.2018	od 01.07.2018 do 30.09.2018
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej					
I. Zysk (strata) netto	- 4 017 679,57	- 2 943 950,49	- 873 576,92	- 1 155 200,30	248 300,65
II. Korekty razem	2 487 640,31	1 450 725,09	467 325,08	713 625,56	- 50 778,47
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	- 1 530 039,26	- 1 493 225,40	- 406 251,84	- 441 574,74	197 522,18
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej					
I. Wpływy	7 013 299,67	6 977 766,34	- 10 000,00	100,00	-
II. Wydatki	- 6 686 267,14	- 6 591 498,41	- 90 231,06	- 308 395,51	- 217 699,12
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	327 032,53	386 267,93	- 100 231,06	- 308 295,51	- 217 699,12
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej					
I. Wpływy	981 096,80	827 696,80	367 696,80	1 076 588,33	91 726,88
II. Wydatki	- 141 314,57	- 33 483,82	- 11 161,52	- 46 025,29	- 20 703,18
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	839 782,23	794 212,98	356 535,28	1 030 563,04	71 023,70
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III±B.III±C.III)	- 363 224,50	- 312 744,49	- 149 947,62	280 692,79	50 846,76
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	- 363 224,50	- 312 744,49	- 149 947,62	280 692,79	50 846,76
F. Środki pieniężne na początek okresu	754 715,23	754 715,23	591 918,36	391 490,73	621 336,76
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym	391 490,73	441 970,74	441 970,74	672 183,52	672 183,52

SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

(w złotych)	od 01.01.2017 do 31.12.2017	od 01.01.2017 do 30.09.2017	od 01.01.2018 do 30.09.2018
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	57 649 546,17	57 649 546,17	54 063 397,32
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	57 649 546,17	57 649 546,17	54 063 397,32
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	54 063 397,32	54 863 368,10	40 250 757,97
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	54 063 397,32	54 863 368,10	40 250 757,97

JEDNOSTKOWY BILANS

(w złotych)		A K T Y W A		
		stan na dzień 31.12.2017	stan na dzień 30.09.2017	stan na dzień 30.09.2018
A.	Aktywa trwałe	63 388 799,70	64 396 293,78	41 693 675,48
I.	Wartości niematerialne i prawne	19 939 056,70	20 232 278,11	19 059 392,47
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	211 598,00	169 598,00	211 598,00
III.	Należności długoterminowe	-	-	-
IV.	Inwestycje długoterminowe	43 238 145,00	43 994 417,67	22 422 685,01
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	-	-	-
B.	Aktywa obrotowe	259 488,31	206 420,79	1 315 518,07
I.	Zapasy	5 285,00	-	-
II.	Należności krótkoterminowe	242 325,81	175 763,11	981 263,41
III.	Inwestycje krótkoterminowe	11 227,91	30 170,54	333 694,60
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	649,59	487,14	560,06
C.	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	-	-	-
D.	Udziały (akcje) własne	-	-	-
Aktywa razem		63 648 288,01	64 602 714,57	43 009 193,55

(w złotych)		P A S Y W A		
		stan na dzień 31.12.2017	stan na dzień 30.09.2017	stan na dzień 30.09.2018
A.	Kapitał (fundusz) własny	59 990 398,26	59 924 737,51	42 040 059,28
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	28 439 470,50	28 439 470,50	28 439 470,50
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy	17 449 704,77	17 449 704,77	17 451 904,77
III.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	18 157 402,50	17 936 235,00	2 358 922,30
IV.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	-	-	-
V.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	- 3 059 714,63	- 3 059 714,63	- 4 056 179,51
VI.	Zysk (strata) netto	- 996 464,88	- 840 958,13	- 2 154 058,78
VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	-	-
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	3 657 889,75	4 677 977,06	969 134,27
I.	Rezerwy na zobowiązania	3 204 247,50	4 207 265,00	-
II.	Zobowiązania długoterminowe	-	-	-
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	453 642,25	470 712,06	969 134,27
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	-	-	-
Pasywa razem		63 648 288,01	64 602 714,57	43 009 193,55

JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

(w złotych)		za okres	za okres	za okres	za okres	za okres
		01.01.2017 31.12.2017	01.01.2017 30.09.2017	01.07.2017 30.09.2017	01.01.2018 30.09.2018	01.07.2018 30.09.2018
A.	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	217 757,96	208 751,76	4 594,89	139 000,00	17 000,00
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	44 541,61	35 535,41	3 035,41	139 000,00	17 000,00
II.	Zmiana stanu produktów	-	-	-	-	-
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	-	-	-	-	-
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	173 216,35	173 216,35	1 559,48	-	-
B.	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	1 459 415,10	1 294 969,61	358 345,59	1 063 791,78	352 376,67
I.	Amortyzacja	1 173 218,97	879 997,56	293 221,41	879 664,23	293 221,41
II.	Zużycie materiałów i energii	32 603,50	32 232,31	12 916,81	1 284,31	645,16
III.	Usługi obce	208 468,57	139 490,50	48 751,50	166 831,24	47 238,10
IV.	Podatki i opłaty	16 469,00	16 422,00	9 422,00	10 012,00	9 272,00
V.	Wynagrodzenia	8 000,00	6 000,00	2 000,00	6 000,00	2 000,00
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	-	-	-	-	-
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	-	-	-	-	-
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	20 655,06	220 827,24	- 7 966,13	-	-
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-1 241 657,14	-1 086 217,85	- 353 750,70	- 924 791,78	- 335 376,67
D.	Pozostałe przychody operacyjne	245 333,67	245 333,33	240 000,00	4,38	2,00
I.	Zysk z rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	245 333,33	245 333,33	240 000,00	-	2,38
II.	Dotacje	-	-	-	-	-
III.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-	-	-	-
IV.	Inne przychody operacyjne	0,34	-	-	4,38	4,38
E.	Pozostałe koszty operacyjne	2,80	-	-	280 004,56	2,31
I.	Strata z tyt. rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-	-
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-	-	-	-
III.	Inne koszty operacyjne	2,80	-	-	280 004,56	2,31
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	- 996 326,27	- 840 884,52	- 113 750,70	-1 204 791,96	- 335 376,98
G.	Przychody finansowe	0,33	0,33	-	-	118 944,57
I.	Dywidendy i udziały w zyskach	-	-	-	-	-
II.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	-	-	-	118 944,57
III.	Inne	0,33	0,33	-	-	-
H.	Koszty finansowe	138,94	73,94	0,03	949 266,82	1,42
I.	Odsetki	138,94	73,94	0,03	26,52	1,42
II.	Strata z rozchodu aktywów finansowych	-	-	-	949 240,30	-
I.	Zysk (strata) brutto (F+G-H)	- 996 464,88	- 840 958,13	- 113 750,73	-2 154 058,78	- 454 322,97
J.	Podatek dochodowy	-	-	-	-	-
K.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-	-	-	-	-
L.	Zysk (strata) netto (I-J-K)	- 996 464,88	- 840 958,13	- 113 750,73	-2 154 058,78	- 454 322,97

JEDNOSTKOWY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

(w złotych)	za okres 01.01.2017 31.12.2017		za okres 01.01.2017 30.09.2017		za okres 01.07.2017 30.09.2017		za okres 01.01.2018 30.09.2018		za okres 01.07.2018 30.09.2018	
	A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej									
I. Zysk (strata) netto	-	996 464,88	-	840 958,13	-	113 750,73	-	2 154 058,78	-	454 322,97
II. Korekty razem		652 470,83		777 662,71		347 029,31		2 198 535,48		1 827 704,49
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	-	343 994,05	-	63 295,42		233 278,58		44 476,70		1 373 381,52
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej										
I. Wpływy		370 403,00		94 000,00		2 000,00		-		-
II. Wydatki	-	412 070,00	-	268 423,00	-	202 273,00	-	339 710,01	-	302 495,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-	41 667,00	-	174 423,00	-	200 273,00	-	339 710,01	-	302 495,00
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej										
I. Wpływy		454 000,00		325 000,00		55 000,00		617 700,00		126 700,00
II. Wydatki	-	150 000,00	-	150 000,00	-	60 000,00		-		-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)		304 000,00		175 000,00	-	5 000,00		617 700,00		126 700,00
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III±B.III±C.III)	-	81 661,05	-	62 718,42		28 005,58		322 466,69		1 197 586,52
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	-	81 661,05	-	62 718,42		28 005,58		322 466,69		-
F. Środki pieniężne na początek okresu		92 888,96		92 888,96		2 164,96		11 227,91		25 348,38
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym		11 227,91		30 170,54		30 170,54		333 694,60		25 348,38

JEDNOSTKOWE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

(w złotych)	od 01.01.2017 do 31.12.2017	od 01.01.2017 do 30.09.2017	od 01.01.2018 do 30.09.2018
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	60 765 695,64	60 765 695,64	59 990 398,26
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	60 765 695,64	60 765 695,64	59 990 398,26
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	59 990 398,26	59 924 737,51	42 040 059,28
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	59 990 398,26	59 924 737,51	42 040 059,28

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

Omówienie przyjętych zasad (polityki) rachunkowości

1. Stosowane metody wyceny aktywów i pasywów

Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu sprawozdania finansowego są zgodne z przepisami ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku z późniejszymi zmianami, zwaną dalej Ustawą, która określa między innymi zasady rachunkowości dla jednostek mających siedzibę lub miejsce sprawowania zarządu na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej oraz zgodnie z rozporządzeniem ministra finansów z dnia 25 września 2009 roku w sprawie szczegółowych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki, zakłady ubezpieczeń i zakłady reasekuracji skonsolidowanych sprawozdań finansowych grup kapitałowych.

A. Amortyzacja

Odpisy amortyzacyjne od wartości początkowej środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych odnoszone są wg przyjętych stawek amortyzacji liniowo w koszty uzyskania przychodów.

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

Stawki amortyzacji:

1. Nieruchomości, w tym:

a) grunty	-
b) budynki	liniowa 2,5% i 10%
c) budowle	liniowa 2,5% i 10%

2. Urządzenia techniczne i maszyny

liniowa od 12,5% do 30%

3. Środki transportu

liniowa 14% i 50%

Środki trwałe o wartości początkowej wyższej niż 500 zł lecz nieprzekraczającej 3.500 zł ujmowane są w ewidencji środków trwałych oraz amortyzowane jednorazowo, w miesiącu zakupu, natomiast środki o wartości poniżej 500 zł są nie ewidencjonowane i ujmowane w całości w koszty.

Amortyzacja wartości firmy dokonywana jest w okresie jej ekonomicznej użyteczności. Okres ten dla wartości firmy zidentyfikowanych w majątku spółki określono na 20 lat.

D. Wycena materiałów

1. Zakupione materiały ujmowane są w księgach ewidencji wartościowej wg cen nabycia i odpisywane są w koszty zużycia materiałów faktycznego zużycia w procesie produkcji.

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

E. Wycena wyrobów gotowych

1. Wytworzone wyroby gotowe ujmowane są w księgach pomocniczych w ewidencji wartościowej.
2. Wytworzone wyroby gotowe, dla których nie prowadzi się ewidencji magazynowej, podlegają inwentaryzacji metodą spisu z natury na koniec każdego miesiąca.
3. Wytworzone wyroby gotowe wyceniane kosztu wytworzenia nie wyższego od cen sprzedaży netto.
4. Dla potrzeb wyceny rozchodu wyrobów gotowych wykorzystywana jest metoda szczegółowej identyfikacji składników aktywów.
5. Posiadane towary wyceniane są wg kosztu nabycia nie wyższego od cen sprzedaży netto.

F. Wycena produkcji w toku

1. Produkcja w toku wyceniana jest według kosztu wytworzenia nie wyżej niż ceny sprzedaży netto.

H. Należności długoterminowe, należności krótkoterminowe i roszczenia

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

I. Zobowiązania długoterminowe i krótkoterminowe

Zobowiązania są wykazywane w kwocie wymagającej zapłaty.

J. Aktywa i pasywa

K. Inwestycje krótkoterminowe

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

L. Pomiar wyniku finansowego

Jednostka sporządza porównawczy rachunek zysków i strat metodą porównawczą.

Zarząd spółki EFE S.A. podjął decyzję o wycenie posiadanych aktywów trwałych w postaci udziałów i akcji w jednostkach podporządkowanych w wartości godziwej na dzień bilansowy począwszy od 31 grudnia 2017 roku. Jednocześnie Zarząd Emitenta jednocześnie stwierdził, że wycena na podstawie art. 28 ust.1 pkt 4 ustawy o rachunkowości dokonana w cenie zakupu wchodzących w skład aktywów trwałych spółki udziałów w jednostkach podporządkowanych na dzień bilansowy 31 grudnia 2016 roku oraz 30 czerwca 2018 roku kształtowała się na poziomie ich wartości godziwej. Stąd nie następuje przekształcenia danych porównawczych prezentowanych w bilansie Emitenta.

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

Grupa Kapitałowa Europejskiego Funduszu Energii S.A. w III kwartale 2018 r. kontynuowała wdrażanie przez spółkę zależną Emitenta Emarket S.A. z siedzibą w Warszawie hurtowej sprzedaży internetowej produktów z Chin. Na stronie emarket.pl oferowana jest bardzo szeroka gama produktów, w poszczególnych kategoriach po kilkanaście tysięcy produktów. W ten sposób Emarket S.A. sprzedaje produkty z Chin bezpośrednio polskim kontrahentom. Emarket S.A. jest właścicielem emarket.pl, który na polskim rynku sprzedaży internetowej funkcjonuje już od ponad 15 lat, co oznacza, że posiada wieloletnie doświadczenie w branży sprzedaży internetowej. Znak towarowy Emarket został zastrzeżony na okres 10 lat w Urzędzie Patentowym RP przez Emitenta w celu jego ochrony prawnej. W III kwartale 2018r. Grupa Kapitałowa Emitenta kontynuowała wdrażanie strategii działalności, która polega na produkcji związanej z elektroniką m.in. dla branży oświetleniowej, (Govena Lighting S.A.), działalności handlowej m.in. przez podmiot zależny Emarket S.A. (został przekształcony ze sp. z o.o. na S.A.) opracowaniem urządzeń związanych z telemedycyną (Insalgo Aidlab S.A.), które mają być docelowo dystrybuowane przez ecommerce. Spółka powiązana z Emitentem poprzez podmiot zależny Govena Lighting S.A. tj. Villa Park Investment S.A. będącą właścicielem nieruchomości, w której znajdują się m.in. zakłady Govena Lighting S.A. i magazyny spółki Emarket S.A. prowadziła działalność grupy kapitałowej w zakresie nieruchomości. Emitent zamierza również poprzez spółkę EFE Romania S.A. produkować urządzenia elektroniczne dron. Emitent poprzez spółkę zależną Discovery sp. z o.o. zajmować się będzie wydobywaniem bursztynu. Jest to wyrazem dywersyfikacji działalności prowadzonej przez grupę kapitałową emitenta. Sprzedaż będzie odbywała się przez spółkę Emarket S.A. W ramach dystrybucji i sprzedaży grupa kapitałowa będzie wykorzystywać zasoby spółki Internet Works sp. z o.o. w zakresie baz danych. Grupa kapitałowa poprzez spółkę zależną Rewelia sp. z o.o. prowadzi projekty informatyczne i zapewnia obsługę softwerową dla produktów elektronicznych.

Grupa Kapitałowa w III kwartale 2018r. wdrażała rozwiązania informatyczne w telemedycynie ze znaczącym partnerem z branży farmaceutycznej na rynku polskim.

Emitent nie wyklucza w przyszłości angażowania się w ciekawe projekty niezwiązane z aktualnie prowadzoną działalnością, jeśli pozwolą one na osiągnięcie oczekiwanych przychodów i rentowności oraz będą się wpisywały w dywersyfikację prowadzonej działalności. Jednym z warunków wejścia w nowy kierunek działalności będzie osiągnięcie efektu synergii z podmiotami będącymi już w grupie kapitałowej.

Grupa kapitałowa w III kwartale 2018r. kontynuowała działalność operacyjną w wymienionym zakresie.

W III kwartale 2018r. Europejski Fundusz Energii S.A. sprzedał poza rynkiem giełdowym pakiet akcji spółki zależnej Govena Lighting S.A.

Spółka Europejski Fundusz Energii S.A. w III kwartale 2018 r. zanotowała stratę netto. Jej wielkość związana jest m.in. z koniecznością naliczenia amortyzacji środków trwałych. Grupa kapitałowa w III kwartale zanotowała zysk.

Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów Spółki za III kwartał 2018r. wyniosły 17 000 zł. Prowadzenie sprzedaży odbywało się głównie przez spółki zależne. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów całej grupy kapitałowej wyniosły za III kwartał 2018r. 3 005 084,89

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 2018.

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

Nie dotyczy.

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

W Grupie Kapitałowej Emitenta w III kwartale 2018r. kontynuowane były prace nad urządzeniem AIDLAB. W grupie kapitałowej Emitenta w III kwartale sprzedawane były usługi związane z wdrożeniem systemu IT z branży e-medycznej dla znaczącego podmiotu z branży medycznej. Dzięki posiadanemu know-how możliwe było pozyskanie kontraktu na realizację przedmiotowego wdrożenia.

Znak towarowy AIDLAB już wcześniej został zastrzeżony przez Grupę Kapitałową w całej Unii Europejskiej i jest prawnie chroniony na terytorium UE. Prototyp rejestruje sygnał EKG i 4 sygnały PPG (fotopletyzmoğrafów). Na ich podstawie można wyznaczyć:

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

Projekt AIDLAB bazuje na koncepcji medycznych urządzeń przyszłości tzw. Lab-On-A-Chip, które będą pełniły role zaawansowanych, choć prostych w obsłudze domowych laboratoriów.

Będą one przeprowadzały badania, zbierały wymazy, wykonywały zdjęcia oraz dokumentacje medyczne. W podobnym kierunku zmierza również sam projekt AIDLAB. Poprzez zastosowanie wyspecjalizowanych układów elektronicznych urządzenie ma precyzyjnie pobrać informacje na temat pulsu, EKG, PPG, oksigenacji krwi, masy ciała i grubości tkanki tłuszczowej. Algorytmy będą dodatkowo wyliczać ciśnienie i analizować zebrane pomiary.

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

Spółka Govenalighting S.A. jest właścicielem patentów, w tym na świetlówkę unlimited on/off. W tym momencie dział badawczy konstruktorów pracuje nad kolejnymi innowacyjnymi rozwiązaniami.

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 bezpośrednio 99,8% udziałów i pośrednio 0,2% oraz spółka Discovery sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, której Europejski Fundusz Energii S.A. posiada 100% udziałów a także spółka Insalgo Aidlab S.A., w której Europejski Fundusz Energii S.A. jest właścicielem 51% akcji. W skład grupy kapitałowej wchodzi również spółka Govenalighting S.A., w której Europejski Fundusz Energii S.A. posiada wspólnie ze spółką Discovery 36,9% udział w kapitale akcyjnym.

W skład Grupy Kapitałowej Emitenta wchodzi spółka Emarket S.A. z siedzibą w Warszawie. 90,4% kapitału zakładowego spółki tj. 99 010 000 akcji o łącznej wartości nominalnej 9.901.000 zł (dziewięć milionów dziewięćset tysięcy złotych) posiada Discovery Sp. z o.o. Łącznie z akcjami posiadanymi przez Startup Polskie Inwestycje Sp. z o.o. (190 000 akcji) oraz Villa Park Investment S.A. (500 000 akcji). Kapitał zakładowy spółki Emarket S.A. wynosi 10.950.000.

W skład Grupy Kapitałowej Emitenta wchodzi również spółka Rewelia sp. z o.o. 50%, w kapitale której 50% udziałów jest własnością Europejskiego Funduszu Energii S.A., drugie 50% udziałów jest własnością Emarket S.A. Łącznie daje to zaangażowanie Europejskiego Funduszu Energi S.A. w kapitale Rewelia Sp. z o.o. na poziomie 96,8%.

W skład grupy wchodzi również Startup Polskie Inwestycje sp. z o.o. w kapitale której Europejski Fundusz Energii S.A. posiada 80% udziałów, a 20% udziałów posiada Discovery sp. z o.o.

Emitent jest właścicielem pośrednio 100% akcji EFE Romania S.A. przez spółkę zależną Startup Polskie Inwestycje sp. z o.o., której kapitał zakładowy wynosi 200.000,00 zł

Dane finansowe wymienionych powyżej spółek podlegają konsolidacji metodą pełną w sprawozdaniu skonsolidowanym za bieżący okres sprawozdawczy.

Emitent posiada również poprzez spółkę Govena Lighting S.A. 33% udziałów w kapitale zakładowym spółki Villa Park Investment S.A. Dane finansowe tej spółki podlegają konsolidacji w sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Emitenta za okres sprawozdawczy metodą praw własności.

Emitent posiada udziały w spółce Cash Come Back Sp. z o.o. poprzez spółkę Startup Polskie Inwestycje sp. z o.o. Objęte udziały stanowią 50% w kapitale zakładowym spółki. Spółka nie podlega konsolidacji w sprawozdaniu za bieżący okres obrotowy.

Govena Concept sp. z o.o. jest w 100% zależna od spółki Govena Lighting S.A. Govena Concept Sp. z o.o. nie rozpoczęła prowadzenia działalności operacyjnej i jej dane finansowe nie podlegały konsolidacji w bieżącym okresie sprawozdawczym.

Powyższe spółki nie podlegają konsolidacji w związku z art. 58 ust. 1 ustawy o rachunkowości. Emitent posiada 100% udziałów w spółce prawa chińskiego Elliot Rivers Morgan Limited. Dane finansowe spółki nie podlegają konsolidacji w związku z treścią art. 57 pkt 1 ustawy o rachunkowości.

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

STAN NA 30 WRZEŚNIA 2018 ROKU ORAZ NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU.

Akcjonariusz	Liczba akcji	% akcji	Liczba głosów	% głosów
Guangxi Wuzhou QuanLi Limited	91 460 000	32,2%	91 460 000	32,2%
Energoland sp. z o.o.	86 777 805	30,5%	86 777 805	30,5%
Pozostali	106 156 900	37,3%	106 156 900	37,3%
Razem	284 394 705	100,00%	284 394 705	100,00%

X. INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA

STAN NA 30 WRZEŚNIA 2018 ROKU.

Forma zatrudnienia	Liczba zatrudnionych	Liczba etatów
Umowa o pracę	97	92,5
Umowa o dzieło, zlecenie i inne	8	

Warszawa, 14.11.2018 r.

Członek Zarządu

Paweł Kulczyk