

# **JEDNOSTKOWY RAPORT OKRESOWY**

---

# **Europejski Fundusz Energii S.A.**

**IV KWARTAŁ 2021 ROKU**

Warszawa, 14.02.2022 r.

Jednostkowy raport Europejski Fundusz Energii S.A. za IV kwartału roku 2021 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](http://www.efesa.pl)  
[biuro@efesa.pl](mailto:biuro@efesa.pl)

ZARZĄD: Paweł Kulczyk - Członek Zarządu

## I. KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

## B I L A N S

A K T Y W A (w złotych)		stan na dzień 31.12.2020	stan na dzień 31.12.2021
<b>A.</b>	<b>Aktywa trwałe</b>	<b>16 527 165,15</b>	<b>15 898 096,11</b>
I.	Wartości niematerialne i prawne	16 420 399,66	15 247 513,98
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych	-	-
2.	Wartość firmy	-	-
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	16 420 399,66	15 247 513,98
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	-	-
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	-	-
III.	Należności długoterminowe	-	-
IV.	Inwestycje długoterminowe	106 765,49	650 582,13
1.	Nieruchomości	-	-
2.	Wartości niematerialne i prawne	-	-
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	106 765,49	650 582,13
4.	Inne inwestycje długoterminowe	-	-
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	-	-
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	-	-
<b>B.</b>	<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>23 927 015,35</b>	<b>24 173 342,78</b>
I.	Zapasy	-	99 000,00
1.	Materiały	-	-
2.	Półprodukty i produkty w toku	-	-
3.	Produkty gotowe	-	-
4.	Towary	-	99 000,00
5.	Zaliczki na dostawy	-	-
II.	Należności krótkoterminowe	4 551,00	49 693,05
1.	Należności od jednostek powiązanych	-	-
2.	Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
3.	Należności od pozostałych jednostek	4 551,00	49 693,05
III.	Inwestycje krótkoterminowe	23 922 464,35	24 024 649,73
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	23 922 464,35	24 024 649,73
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	-	-
<b>C.</b>	<b>Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>D.</b>	<b>Udziały (akcje) własne</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Aktywa razem</b>		<b>40 454 180,50</b>	<b>40 071 438,89</b>

## BILANS c. d.

PASYWA (w złotych)		stan na dzień 31.12.2020	stan na dzień 31.12.2021
<b>A.</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny</b>	<b>40 434 193,60</b>	<b>39 344 092,72</b>
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	32 739 470,00	32 739 470,00
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy	9 407 228,25	7 694 723,60
III.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	-	-
IV.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	-	-
V.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-	-
VI.	Zysk (strata) netto	- 1 712 504,65	- 1 090 100,88
VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	-
<b>B.</b>	<b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>19 986,90</b>	<b>727 346,17</b>
I.	Rezerwy na zobowiązania	-	-
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	-	-
3.	Pozostałe rezerwy	-	-
II.	Zobowiązania długoterminowe	-	-
1.	Wobec jednostek powiązanych	-	-
2.	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
3.	Wobec pozostałych jednostek	-	-
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	19 986,90	727 346,17
1.	Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	-	-
2.	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, wobec których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	527 627,00
3.	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	19 986,90	199 719,17
4.	Fundusze specjalne	-	-
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	-	-
1.	Ujemna wartość firmy	-	-
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	-	-
	- długoterminowe	-	-
	- krótkoterminowe	-	-
<b>Pasywa razem</b>		<b>40 454 180,50</b>	<b>40 071 438,89</b>

## RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

(w złotych)	za okres	za okres	za okres	za okres
	01.01.2020 31.12.2020	01.10.2020 31.12.2020	01.01.2021 31.12.2021	01.10.2021 31.12.2021
<b>A. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:</b>	<b>88 800,00</b>	<b>16 300,00</b>	<b>270 000,00</b>	<b>10 000,00</b>
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	88 800,00	16 300,00	270 000,00	10 000,00
II. Zmiana stanu produktów	-	-	-	-
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	-	-	-	-
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	-	-	-	-
<b>B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów</b>	<b>1 307 568,52</b>	<b>344 991,92</b>	<b>1 360 997,38</b>	<b>342 839,33</b>
I. Amortyzacja	1 172 885,72	293 221,49	1 172 885,68	293 221,45
II. Zużycie materiałów i energii	2 400,89	227,64	-	-
III. Usługi obce	131 243,91	50 854,79	186 411,70	47 917,88
IV. Podatki i opłaty	1 038,00	688,00	1 700,00	1 700,00
V. Wynagrodzenia	-	-	-	-
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	-	-	-	-
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	-	-	-	-
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-	-	-
<b>C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>-1 218 768,52</b>	<b>- 328 691,92</b>	<b>-1 090 997,38</b>	<b>- 332 839,33</b>
<b>D. Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>9 001,35</b>	<b>1,35</b>	<b>1 000,00</b>	<b>1 000,00</b>
I. Zysk z rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	9 000,00	-	1 000,00	1 000,00
II. Dotacje	-	-	-	-
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-	-	-
IV. Inne przychody operacyjne	1,35	1,35	-	-
<b>E. Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>525 565,10</b>	<b>525 565,08</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
I. Strata z tyt. rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-	-	-
III. Inne koszty operacyjne	525 565,10	525 565,08	-	-
<b>F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>	<b>-1 735 332,27</b>	<b>- 854 255,65</b>	<b>-1 089 997,38</b>	<b>- 331 839,33</b>
<b>G. Przychody finansowe</b>	<b>69 697,24</b>	<b>69 697,24</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
I. Dywidendy i udziały w zyskach	-	-	-	-
II. Odsetki	-	-	-	-
III. Zysk z tyt. rozchodu aktywów finansowych	69 697,24	69 697,24	-	-
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	-	-	-
V. Inne	-	-	-	-
<b>H. Koszty finansowe</b>	<b>46 869,62</b>	<b>46 869,62</b>	<b>103,50</b>	<b>103,50</b>
I. Odsetki	190,00	190,00	-	-
II. Strata z rozchodu aktywów finansowych	30 048,69	30 048,69	-	-
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	-	-	-
IV. Inne	16 630,93	16 630,93	103,50	103,50
<b>I. Zysk (strata) brutto (F+G-H)</b>	<b>-1 712 504,65</b>	<b>- 831 428,03</b>	<b>-1 090 100,88</b>	<b>- 331 942,83</b>
<b>J. Podatek dochodowy</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>L. Zysk (strata) netto (I-J-K)</b>	<b>-1 712 504,65</b>	<b>- 831 428,03</b>	<b>-1 090 100,88</b>	<b>- 331 942,83</b>



## RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

(w złotych)	za okres 01.01.2020 31.12.2020	za okres 01.10.2020 31.12.2020	za okres 01.01.2021 31.12.2021	za okres 01.10.2021 31.12.2021
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>				
I. Zysk (strata) netto	- 1 712 504,65	- 831 428,03	- 1 090 100,88	- 331 942,83
II. Korekty razem	2 413 113,77	1 457 903,69	1 208 475,90	392 568,27
1. Amortyzacja	1 172 885,72	293 221,49	1 172 885,68	293 221,45
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-	-	-	-
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-	-	-	-
5. Zmiana stanu rezerw	-	-	-	-
6. Zmiana stanu zapasów	-	-	- 99 000,00	-
7. Zmiana stanu należności	699 862,72	699 862,72	- 45 142,05	30 625,29
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	14 629,76	- 26 084,70	179 732,27	68 721,53
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	170,49	- 34 490,41	-	-
10. Inne korekty	525 565,08	525 394,59	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	700 609,12	626 475,66	118 375,02	60 625,44
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>				
I. Wpływy	317 079,91	311 214,91	37 000,00	-
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-	-	-	-
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-
3. Z aktywów finansowych, w tym:	317 079,91	311 214,91	37 000,00	-
4. Inne wpływy inwestycyjne	-	-	-	-
II. Wydatki	- 166 720,00	104 852,13	- 616 751,64	85 795,40
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-	-	-	-
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-
3. Na aktywa finansowe, w tym:	- 166 720,00	104 852,13	- 616 751,64	85 795,40
4. Inne wydatki inwestycyjne	-	-	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	150 359,91	416 067,04	- 579 751,64	85 795,40

## RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH c.d.

(w złotych)	za okres 01.01.2020 31.12.2020		za okres 01.10.2020 31.12.2020		za okres 01.01.2021 31.12.2021		za okres 01.10.2021 31.12.2021	
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>								
I. Wpływy	-	-	195 888,13	681 594,40	-	-	-	-
Wpływy netto z wydania udziałów (emisji								
1. akcji) i innych instrumentów kapitałowych	-	-	-	-	-	-	-	-
oraz dopłat do kapitału								
2. Kredyty i pożyczki	-	-	195 888,13	681 594,40	-	-	-	-
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-	-	-	-	-
4. Inne wpływy finansowe	-	-	-	-	-	-	-	-
II. Wydatki	-	879 750,00	-	879 750,00	-	153 967,40	-	153 967,40
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	-	-	-	-	-	-	-
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	-	-	-	-	-	-	-
3. inności wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z	-	-	-	-	-	-	-	-
tytułu podziału zysku								
4. Spłaty kredytów i pożyczek	-	879 750,00	-	879 750,00	-	153 967,40	-	153 967,40
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-	-	-	-	-
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-	-	-	-	-	-	-
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu	-	-	-	-	-	-	-	-
finansowego								
8. Odsetki	-	-	-	-	-	-	-	-
9. Inne wydatki finansowe	-	-	-	-	-	-	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności	-	879 750,00	-	1 075 638,13	527 627,00	-	153 967,40	-
finansowej (I-II)								
<b>D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III±B.III±C.III)</b>	-	<b>28 780,97</b>	-	<b>33 095,43</b>	<b>66 250,38</b>	-	<b>7 546,56</b>	-
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych</b>	-	<b>28 780,97</b>	-	<b>33 095,43</b>	<b>66 250,38</b>	-	<b>7 546,56</b>	-
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>		<b>46 755,32</b>		<b>51 069,78</b>	<b>17 974,35</b>		<b>91 771,29</b>	
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F±D)</b>		<b>17 974,35</b>		<b>17 974,35</b>	<b>84 224,73</b>		<b>84 224,73</b>	



## ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

(w złotych)	stan na dzień 31.12.2020	stan na dzień 31.12.2021
<b>I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>	<b>38 506 698,24</b>	<b>40 434 193,60</b>
<b>I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach</b>	<b>38 506 698,24</b>	<b>40 434 193,60</b>
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	32 739 470,00	32 739 470,00
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	-	-
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	32 739 470,00	32 739 470,00
2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	10 994 510,12	9 407 228,25
2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	- 1 587 281,87	- 1 712 504,65
2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	9 407 228,25	7 694 723,60
3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	- 3 640 000,01	-
3.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	3 640 000,01	-
3.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	-	-
4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	-	-
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	-	-
4.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	-	-
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	- 1 587 281,87	- 1 712 504,65
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	-	-
- korekty błędów podstawowych	-	-
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-	-
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu,	- 1 587 281,87	- 1 712 504,65
- korekty błędów podstawowych	-	-
5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	- 1 587 281,87	- 1 712 504,65
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-
5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-
6. Wynik netto	- 1 712 504,65	- 1 090 100,88
<b>II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>40 434 193,60</b>	<b>39 344 092,72</b>
<b>III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	<b>40 434 193,60</b>	<b>39 344 092,72</b>

## 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 10.000. 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 500zł lecz nieprzekraczającej 3.500zł ujmowane są w ewidencji środków trwałych oraz amortyzowane jednorazowo, w miesiącu zakupu, natomiast środki o wartości poniżej 500zł 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. dokonuje wyceny posiadanych aktywów trwałych w postaci udziałów i akcji w jednostkach podporządkowanych w wartości godziwej na podstawie art. 28 ust.1 pkt 4 ustawy o rachunkowości.

**III. ZWIĘŻŁA 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**

Europejski Fundusz Energii S.A. w IV kwartale 2021 r. opracowywał zaktualizowaną strategię Emitenta w zakresie prowadzonej działalności operacyjnej i inwestycyjnej, którą opublikuje raportem bieżącym, gdy tylko będzie ukończona. Opracowywanie strategii zostanie ogłoszone raportem bieżącym. Europejski Fundusz Energii S.A. zdecydował, że wniesie posiadana aktywa do ASI/ZASI, która będzie wpisana do rejestru zarządzających alternatywnymi spółkami inwestycyjnymi (ZASI) prowadzonego przez Komisję Nadzoru Finansowego.

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

Emitent nie publikował prognoz finansowych w okresie objętym niniejszym raportem.

**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 IV kwartale 2021 r. Emitent bezpośrednio nie wprowadzał rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie.

Spółki, w których Emitent posiada akcje i udziały prowadzą innowacyjną działalność. Govea Lighting S.A. kontynuowała opracowywanie nowatorskich obudów prototypowych zasilaczy i transformatorów dedykowanych dla oświetlenia LED. Przedmiotem projektu jest opracowanie nowych obudów do innowacyjnych zminiaturyzowanych zasilaczy i transformatorów o szerokim zakresie mocy. W wyniku realizacji projektu wdrożone zostaną dwa kompletne, innowacyjne produkty: zminiaturyzowana rodzina zasilaczy LED o mocy 30W-60W oraz transformator z napięciem wejściowym 110V. Celem projektu jest wdrożenie na rynek innowacyjnych zasilaczy i transformatorów stanowiących osprzęt elektroniczny dla oświetlenia LED/OLED. Wdrożenie na rynek nowych produktów spełniać będzie bieżące potrzeby i trend związany z miniaturyzacją osprzętu elektroniki oświetleniowej przy jednoczesnym zachowaniu wszystkich funkcji oraz szerokim zakresie mocy. Wdrożenie wyżej opisanych innowacji umożliwi Emitentowi osiągnięcie m.in. wyższego poziomu innowacyjności firmy, rozszerzenie oferty czy podniesienie poziomu konkurencyjności firmy wśród konkurencji. Spółka Govea Lighting S.A. jest właścicielem patentów, w tym na świetlówkę unlimited on/off. W tym momencie dział badawczy konstruktorów pracuje nad kolejnymi innowacyjnymi rozwiązaniami.

Govea Lighting S.A. w IV kwartale 2021r. realizowała także projekt 1.2. Promowanie inwestycji przedsiębiorstw w badania i innowacje, Poddziałanie 1.2.1. Wsparcie Procesów Badawczo - Rozwojowych Regionalnego Programu Operacyjnego Województwa Kujawsko-Pomorskiego pn.

"Rodzina ściemniaczy dedykowanych do regulacji poziomu oświetlenia źródeł światła w technologii LED". Przedmiotem projektu jest opracowanie rodziny ściemniaczy dedykowanych do regulacji oświetlenia źródeł światła w technologii LED przeznaczonych do zastosowań zarówno w pomieszczeniach mieszkalnych oraz biurowych, jak i przemysłowych. W wyniku realizacji projektu wdrożone zostaną do produkcji i sprzedaży ściemniacze LED, których przeznaczeniem będzie sterowanie oświetleniem zainstalowanym w nowoczesnych oprawach oświetleniowych. Projekt obejmuje opracowanie ściemniaczy sterowanych dotykaniem, przeznaczonych na rynek brytyjski oraz przemysłowych w dwóch opcjach

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

Na koniec IV kwartału Emitent posiadał akcje i udziały w następujących podmiotach: Internet Works sp. z o.o. (działalność w zakresie baz danych) z siedzibą w Warszawie, której Europejski Fundusz Energii S.A. posiada bezpośrednio i pośrednio poprzez spółkę EFE Romania S.A. 100% udziałów, spółka Discovery sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (działalność firm centralnych), której Europejski Fundusz Energii S.A. posiada bezpośrednio 100% udziałów a także spółka InsalgoAidlab S.A. z siedzibą w Olsztynie (działalność w zakresie telemedycyny), której Europejski Fundusz Energii S.A. jest właścicielem. Emitent jest właścicielem akcji w spółce Govenalighting S.A. (działalność w zakresie produkcji elektroniki) z siedzibą w Toruniu, w której Europejski Fundusz Energii S.A. posiada wspólnie ze spółką Startup Polskie Inwestycje sp. z o.o. 36,68%. Emitent jest także właścicielem pośrednio i bezpośrednio akcji Emarket S.A. (działalność w zakresie handlu) z siedzibą w Warszawie 99 010 000 akcji o łącznej wartości nominalnej 9.901.000 zł (dziewięć milionów dziewięćset tysięcy złotych) posiada Discovery Sp. z o.o. Akcje Emarket S.A. posiadają także Startup Polskie Inwestycje Sp. z o.o., Internet Works sp. z o.o. i Villa Park Investment S.A. Emarket S.A. jest większościowym udziałowcem Lp Services sp. z o.o. (nieruchomości)

Emitent jest właścicielem udziałów Rewelia S.A. (działalność w zakresie programowania) z siedzibą w Bydgoszczy, w kapitale której na koniec IV kwartału 2021 r. jest własnością w 84 % spółek Europejskiego Funduszu Energii S.A., Emarket S.A. i Internet Works sp. z o.o.

Emitent jest właścicielem udziałów Startup Polskie Inwestycje sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (działalność w zakresie inwestycji) w kapitale, której Europejski Fundusz Energii S.A. posiada 60% udziałów, a 40% udziałów posiada Discovery sp. z o.o.

Emitent jest właścicielem pośrednio 100% akcji EFE Romania S.A. z siedzibą w Warszawie (działalność w zakresie innowacji) przez spółkę Startup Polskie Inwestycje sp. z o.o. i Rewelia S.A. oraz Emarket S.A.

Govenalighting S. A. jest właścicielem 100% udziałów spółki Govenalighting Electric sp. z o.o. (działalność w zakresie elektroniki) z siedzibą w Toruniu.

Emitent posiada również bezpośrednio 200 tys akcji Villa Park Investment S.A. i pośrednio poprzez spółkę Govenalighting S.A. 29,41 % udziału w kapitale zakładowym spółki Villa Park Investment S.A. z siedzibą w Bydgoszczy.

W/w spółki zatrudniały łącznie 64 pracowników na koniec IV kwartału 2021 r. Dane finansowe wymienionych powyżej spółek nie podlegają konsolidacji metodą pełną w sprawozdaniu skonsolidowanym za bieżący okres sprawozdawczy. Spółki te w IV kwartale 2021 r. działały niezależnie od siebie, każda prowadząc właściwą dla siebie działalność operacyjną. Ich przychody opierały głównie na sprzedaży towarów i usług od podmiotów w żaden sposób niepowiązanych kapitałowo, ani osobowo.

**VIII. WSKAZANIE PRZYCZYN NIESPORZĄDZENIA SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH**

Spółka począwszy od czwartego kwartału 2020 roku nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Emitent przeznaczył posiadane instrumenty kapitałowe do sprzedaży, w związku z czym ich wycena prezentowana jest w aktywach obrotowych bilansu spółki. Emitent na dzień sporządzenia raportu za pierwszy kwartał 2021 roku nie sprawuje efektywnej kontroli nad wszystkimi podmiotami, w których kapitale posiada udziały. Podstawa braku sporządzania sprawozdania skonsolidowanego:

art. 57 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości.

WYBRANE DANE FINANSOWE SPÓŁEK ZALEŻNYCH EMITENTA NIEOBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ  
B I L A N S

A K T Y W A T R W A Ł E (dane w złotych)		Govena Lighting S.A.	Internet Works Sp. z o.o.	InsalgoAidlab S.A.	Startup Polskie Inwestycje Sp. z o.o.	EFE Romania S.A.	Discovery Sp. z o.o.	Rewelia S.A.	eMarket S.A.	LP Services Sp. z o.o.	Govena Electric Sp. z o.o.
		31.12.2021	31.12.2021	31.12.2021	31.12.2021	31.12.2021	31.12.2021	31.12.2021	31.12.2021	31.12.2021	31.12.2021
<b>A.</b>	<b>Aktywa trwałe</b>	<b>12 905 821,64</b>	<b>5 395 000,00</b>	-	<b>3 377 651,00</b>	<b>6 002 000,00</b>	<b>10 750 000,00</b>	<b>5 163 370,52</b>	<b>7 681 820,63</b>	<b>124 950,06</b>	<b>4 000 000,00</b>
I.	Wartości niematerialne i prawne	772 172,75	-	-	-	-	-	127 883,32	157 119,23	-	-
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych	751 506,08	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.	Wartość firmy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	20 666,67	-	-	-	-	-	127 883,32	157 119,23	-	-
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	3 799 458,86	-	-	-	-	105 000,00	25 487,20	4 700,40	123 750,06	-
1.	Środki trwałe	1 975 315,13	-	-	-	-	105 000,00	25 487,20	4 700,40	123 750,06	-
2.	Środki trwałe w budowie	1 824 143,73	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
III.	Należności długoterminowe	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.	Od jednostek powiązanych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.	Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.	Od pozostałych jednostek	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IV.	Inwestycje długoterminowe	8 286 741,03	5 395 000,00	-	3 377 651,00	6 002 000,00	10 645 000,00	5 010 000,00	7 520 001,00	1 200,00	4 000 000,00
1.	Nieruchomości	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.	Wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	8 286 741,03	5 395 000,00	-	3 377 651,00	6 002 000,00	10 645 000,00	5 010 000,00	7 520 001,00	1 200,00	4 000 000,00
4.	Inne inwestycje długoterminowe	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	47 449,00	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	47 449,00	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

## BILANS c.d.

AKTYWA OBROTOWE (dane w złotych)		Govena Lighting S.A.	Internet Works Sp. z o.o.	InsalgoAidlab S.A.	Startup Polskie Inwestycje Sp. z o.o.	EFE Romania S.A.	Discovery Sp. z o.o.	Rewelia S.A.	eMarket S.A.	LP Services Sp. z o.o.	Govena Electric Sp. z o.o.
		31.12.2021	31.12.2021	31.12.2021	31.12.2021	31.12.2021	31.12.2021	31.12.2021	31.12.2021	31.12.2021	31.12.2021
<b>B.</b>	<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>6 954 942,54</b>	<b>583 749,72</b>	<b>129 328,23</b>	<b>3 132 598,64</b>	<b>473 310,30</b>	<b>480,07</b>	<b>891 762,34</b>	<b>1 768 739,78</b>	<b>1 826 031,80</b>	<b>3 738,33</b>
I.	Zapasy	4 163 005,87	61 788,62	-	-	73 050,00	-	218 451,80	593 719,76	-	-
1.	Materiały	2 006 511,73	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.	Półprodukty i produkty w toku	1 879 556,47	-	-	-	-	-	18 128,00	-	-	-
3.	Produkty gotowe	51 995,66	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.	Towary	169 635,25	61 788,62	-	-	73 050,00	-	200 323,80	593 719,76	-	-
5.	Zaliczki na dostawy	55 306,76	-	-	-	-	-	-	-	-	-
II.	Należności krótkoterminowe	2 621 167,64	152 393,73	78 470,00	2 743 080,00	259 900,00	-	231 944,67	1 011 747,54	-	1 382,80
1.	Należności od jednostek powiązanych	1 023 728,44	-	78 470,00	2 460,00	259 900,00	-	-	-	-	-
2.	Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.	Należności od pozostałych jednostek	1 597 439,20	152 393,73	-	2 740 620,00	-	-	231 944,67	1 011 747,54	-	1 382,80
III.	Inwestycje krótkoterminowe	103 124,94	369 567,37	50 858,23	389 518,64	140 360,30	480,07	429 851,53	162 735,50	1 826 031,80	2 355,53
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	103 124,94	369 567,37	50 858,23	389 518,64	140 360,30	480,07	429 851,53	162 735,50	1 826 031,80	2 355,53
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	67 644,09	-	-	-	-	-	11 514,34	536,98	-	-
<b>C.</b>	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>D.</b>	Udziały (akcje) własne	436 348,40	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Aktywa razem</b>		<b>20 297 112,58</b>	<b>5 978 749,72</b>	<b>129 328,23</b>	<b>6 510 249,64</b>	<b>6 475 310,30</b>	<b>10 750 480,07</b>	<b>6 055 132,86</b>	<b>9 450 560,41</b>	<b>1 950 981,86</b>	<b>4 003 738,33</b>



## BILANS c.d.

P A S Y W A (dane w złotych)		Govena Lighting S.A.	Internet Works Sp. z o.o.	InsalgoAidlab S.A.	Startup Polskie Inwestycje Sp. z o.o.	EFE Romania S.A.	Discovery Sp. z o.o.	Rewelia S.A.	eMarket S.A.	LP Services Sp. z o.o.	Govena Electric Sp. z o.o.
		31.12.2021	31.12.2021	31.12.2021	31.12.2021	31.12.2021	31.12.2021	31.12.2021	31.12.2021	31.12.2021	31.12.2021
<b>A.</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny</b>	<b>17 164 851,81</b>	<b>5 781 942,69</b>	<b>128 405,26</b>	<b>6 099 335,11</b>	<b>6 203 187,30</b>	<b>10 505 349,57</b>	<b>5 607 898,00</b>	<b>7 763 983,02</b>	<b>1 813 231,96</b>	<b>3 991 210,95</b>
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	24 954 000,00	200 000,00	100 000,00	300 000,00	500 000,00	1 880 000,00	2 725 000,00	11 300 000,00	100 000,00	100 000,00
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy	-	-	-	-	-	9 800 000,00	2 860 479,25	5 600 000,00	-	3 910 000,00
III.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	800 000,28	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IV.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	-	5 905 000,00	101 500,00	8 985 350,00	5 700 000,00	-	-	1 700 000,00	1 738 500,00	-
V.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	- 9 109 256,77	- 353 477,78	- 122 205,74	- 3 184 630,03	- 83 837,95	- 1 153 878,71	-	- 11 225 032,64	- 22 100,12	- 12 723,49
VI.	Zysk (strata) netto	520 108,30	30 420,47	49 111,00	- 1 384,86	87 025,25	- 20 771,72	22 418,75	389 015,66	- 3 167,92	- 6 065,56
VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>B.</b>	<b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>3 132 260,77</b>	<b>196 807,03</b>	<b>922,97</b>	<b>410 914,53</b>	<b>272 123,00</b>	<b>245 130,50</b>	<b>447 234,86</b>	<b>1 686 577,39</b>	<b>137 749,90</b>	<b>12 527,38</b>
I.	Rezerwy na zobowiązania	56 675,38	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 156,00	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	44 378,00	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.	Pozostałe rezerwy	10 141,38	-	-	-	-	-	-	-	-	-
II.	Zobowiązania długoterminowe	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	2 669 038,11	196 807,03	922,97	410 914,53	272 123,00	245 130,50	388 832,11	1 675 225,03	137 749,90	12 527,38
1.	Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	495 805,60	172 665,00	-	410 422,53	116 363,00	244 700,00	-	-	6 410,00	7 115,80
2.	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, wobec których jedn. posiada zaangażowanie	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.	Zobowiązania wobec pozost. jedn.	2 152 344,13	24 142,03	922,97	492,00	155 760,00	430,50	388 832,11	1 675 225,03	131 339,90	5 411,58
4.	Fundusze specjalne	20 888,38	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	406 547,28	-	-	-	-	-	58 402,75	11 352,36	-	-
1.	Inne rozliczenia międzyokresowe	406 547,28	-	-	-	-	-	58 402,75	11 352,36	-	-
<b>Pasywa razem</b>		<b>20 297 112,58</b>	<b>5 978 749,72</b>	<b>129 328,23</b>	<b>6 510 249,64</b>	<b>6 475 310,30</b>	<b>10 750 480,07</b>	<b>6 055 132,86</b>	<b>9 450 560,41</b>	<b>1 950 981,86</b>	<b>4 003 738,33</b>

## RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

(dane w złotych)	Govena Lighting S.A.	Internet Works Sp. z o.o.	InsalgoAidlab S.A.	Startup Polskie Inwestycje Sp. z o.o.	EFE Romania S.A.	Discovery Sp. z o.o.	Rewelia S.A.	eMarket S.A.	LP Services Sp. z o.o.	Govena Electric Sp. z o.o.
	od 01.01.2021 do 31.12.2021	od 01.01.2021 do 31.12.2021	od 01.01.2021 do 31.12.2021	od 01.01.2021 do 31.12.2021	od 01.01.2021 do 31.12.2021	od 01.01.2021 do 31.12.2021	od 01.01.2021 do 31.12.2021	od 01.01.2021 do 31.12.2021	od 01.01.2021 do 31.12.2021	od 01.01.2021 do 31.12.2021
<b>A. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:</b>	<b>7 196 857,30</b>	<b>167 500,00</b>	<b>50 200,00</b>	-	<b>90 000,00</b>	-	<b>1 768 072,02</b>	<b>2 498 273,61</b>	-	-
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	6 203 136,82	167 500,00	50 200,00	-	90 000,00	-	1 749 944,02	501 233,40	-	-
II. Zmiana stanu produktów	- 262 215,67	-	-	-	-	-	18 128,00	-	-	-
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	1 255 936,15	-	-	-	-	-	-	1 997 040,21	-	-
<b>B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów</b>	<b>7 085 675,02</b>	<b>166 068,54</b>	<b>664,00</b>	<b>1 334,00</b>	<b>2 256,07</b>	<b>771,72</b>	<b>1 746 561,97</b>	<b>2 253 038,19</b>	<b>3 167,77</b>	<b>6 050,50</b>
I. Amortyzacja	801 125,80	-	-	-	-	-	21 562,37	3 154,00	1 874,97	-
II. Zużycie materiałów i energii	2 336 555,79	-	-	-	-	-	146 230,29	6 975,88	-	-
III. Usługi obce	1 419 744,40	166 068,54	664,00	1 334,00	1 384,51	751,72	377 475,72	253 420,61	1 092,80	6 050,50
IV. Podatki i opłaty	30 193,32	-	-	-	871,56	20,00	3 359,11	50 775,97	200,00	-
V. Wynagrodzenia	1 333 781,37	-	-	-	-	-	570 290,70	232 915,88	-	-
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	245 777,68	-	-	-	-	-	116 421,88	43 305,51	-	-
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	88 167,77	-	-	-	-	-	35 250,83	9 097,42	-	-
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	830 328,89	-	-	-	-	-	475 971,07	1 653 392,92	-	-
<b>C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>111 182,28</b>	<b>1 431,46</b>	<b>49 536,00</b>	- <b>1 334,00</b>	<b>87 743,93</b>	- <b>771,72</b>	<b>21 510,05</b>	<b>245 235,42</b>	- <b>3 167,77</b>	- <b>6 050,50</b>
<b>D. Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>1 127 861,05</b>	<b>29 000,00</b>	-	<b>5,50</b>	-	-	<b>2 136,41</b>	<b>226 755,89</b>	-	<b>0,60</b>
I. Zysk z rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	255 500,00	29 000,00	-	-	-	-	-	-	-	-
II. Dotacje	652 394,20	-	-	-	-	-	-	-	-	-
III. Inne przychody operacyjne	219 966,85	-	-	5,50	-	-	2 136,41	226 755,89	-	0,60
<b>E. Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>616 201,99</b>	<b>10,47</b>	-	-	-	-	<b>628,25</b>	<b>70 441,57</b>	-	-
I. Strata z tyt. rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
III. Inne koszty operacyjne	616 201,99	10,47	-	-	-	-	628,25	70 441,57	-	-
<b>F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>	<b>622 841,34</b>	<b>30 420,99</b>	<b>49 536,00</b>	- <b>1 328,50</b>	<b>87 743,93</b>	- <b>771,72</b>	<b>23 018,21</b>	<b>401 549,74</b>	- <b>3 167,77</b>	- <b>6 049,90</b>

## RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT c. d.

(dane w złotych)	Govena Lighting S.A.	Internet Works Sp. z o.o.	InsalgoAidlab S.A.	Startup Polskie Inwestycje Sp. z o.o.	EFE Romania S.A.	Discovery Sp. z o.o.	Rewelia S.A.	eMarket S.A.	LP Services Sp. z o.o.	Govena Electric Sp. z o.o.
	od 01.01.2021 do 31.12.2021	od 01.01.2021 do 31.12.2021	od 01.01.2021 do 31.12.2021	od 01.01.2021 do 31.12.2021	od 01.01.2021 do 31.12.2021	od 01.01.2021 do 31.12.2021	od 01.01.2021 do 31.12.2021	od 01.01.2021 do 31.12.2021	od 01.01.2021 do 31.12.2021	od 01.01.2021 do 31.12.2021
<b>G. Przychody finansowe</b>	<b>23 622,60</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-
I. Dywidendy i udziały w zyskach	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
II. Odsetki	111,51	-	-	-	-	-	-	-	-	-
III. Zysk z tyt. rozchodu aktywów finansowych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
V. Inne	23 511,09	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>H. Koszty finansowe</b>	<b>93 725,64</b>	<b>0,52</b>	-	<b>56,36</b>	<b>0,68</b>	<b>20 000,00</b>	<b>599,46</b>	<b>12 534,08</b>	<b>0,15</b>	<b>15,66</b>
I. Odsetki	44 354,54	0,52	-	0,59	0,21	-	599,35	6 782,10	0,15	15,66
II. Strata z rozchodu aktywów finansowych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IV. Inne	49 371,10	-	-	55,77	0,47	20 000,00	0,11	5 751,98	-	-
<b>I. Zysk (strata) brutto (F+G-H)</b>	<b>552 738,30</b>	<b>30 420,47</b>	<b>49 536,00</b>	- <b>1 384,86</b>	<b>87 743,25</b>	- <b>20 771,72</b>	<b>22 418,75</b>	<b>389 015,66</b>	- <b>3 167,92</b>	- <b>6 065,56</b>
<b>J. Podatek dochodowy</b>	<b>32 630,00</b>	-	<b>425,00</b>	-	<b>718,00</b>	-	-	-	-	-
<b>K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>L. Zysk (strata) netto (I-J-K)</b>	<b>520 108,30</b>	<b>30 420,47</b>	<b>49 111,00</b>	- <b>1 384,86</b>	<b>87 025,25</b>	- <b>20 771,72</b>	<b>22 418,75</b>	<b>389 015,66</b>	- <b>3 167,92</b>	- <b>6 065,56</b>

## RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	Govena Lighting S.A.	Internet Works Sp. z o.o.	InsalgoAidlab S.A.	Startup Polskie Inwestycje Sp. z o.o.	EFE Romania S.A.	Discovery Sp. z o.o.	Rewelia S.A.	eMarket S.A.	LP Services Sp. z o.o.	Govena Electric Sp. z o.o.
(dane w złotych)	od 01.01.2021 do 31.12.2021	od 01.01.2021 do 31.12.2021	od 01.01.2021 do 31.12.2021	od 01.01.2021 do 31.12.2021	od 01.01.2021 do 31.12.2021	od 01.01.2021 do 31.12.2021	od 01.01.2021 do 31.12.2021	od 01.01.2021 do 31.12.2021	od 01.01.2021 do 31.12.2021	od 01.01.2021 do 31.12.2021
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>										
I. Zysk (strata) netto	520 108,30	30 420,47	49 111,00	- 1 384,86	87 025,25	- 20 771,72	22 418,75	389 015,66	- 3 167,92	- 6 065,56
II. Korekty razem	1 105 189,68	- 31 780,96	28 384,57	- 89 853,65	33 335,85	19 656,60	- 95 668,29	- 476 617,49	131 289,97	- 128,49
1. Amortyzacja	801 125,80	-	-	-	-	-	21 562,37	3 154,00	1 874,97	-
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	44 243,03	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	- 255 500,00	85 000,00	-	-	105 450,00	-	-	-	-	-
5. Zmiana stanu rezerw	- 34 813,37	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6. Zmiana stanu zapasów	1 279 972,77	- 61 788,62	-	-	- 73 050,00	-	- 162 918,54	- 186 924,76	-	-
7. Zmiana stanu należności	- 532 364,87	- 152 393,73	30 000,00	- 95,23	-	20 000,00	- 177 440,50	- 579 463,06	129 415,00	- 1 320,80
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	3 018,32	97 401,39	- 1 615,43	- 89 758,42	935,85	- 343,40	191 989,25	286 999,81	-	1 192,31
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	- 278 292,44	-	-	-	-	-	31 139,13	- 383,48	-	-
10. Inne korekty działalności operacyjnej	77 800,44	-	-	-	-	-	-	-	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	1 625 297,98	- 1 360,49	77 495,57	- 91 238,51	120 361,10	- 1 115,12	- 73 249,54	- 87 601,83	128 122,05	- 6 194,05
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>										
I. Wpływy	255 500,00	-	-	85 520,00	15 550,00	-	43 810,79	74 915,00	-	-
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	255 500,00	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Z aktywów finansowych, w tym:	-	-	-	85 520,00	15 550,00	-	43 810,79	-	-	-
4. Inne wpływy inwestycyjne	-	-	-	-	-	-	-	74 915,00	-	-
II. Wydatki	- 2 295 744,07	- 86 180,00	- 78 470,00	- 30 380,00	- 472 825,00	-	- 98 491,38	- 237 385,00	- 100 900,00	-
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	- 2 275 403,32	- 85 000,00	-	-	-	-	- 54 447,59	- 152 000,00	-	-
2. Na aktywa finansowe	- 3 600,00	-	- 78 470,00	- 30 380,00	- 472 825,00	-	- 44 043,79	-	- 110 900,00	-
3. Inne wydatki inwestycyjne	- 16 740,75	- 1 180,00	-	-	-	-	-	- 85 385,00	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	- 2 040 244,07	- 86 180,00	- 78 470,00	55 140,00	- 457 275,00	-	- 54 680,59	- 162 470,00	- 110 900,00	-

## RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH c.d.

(dane w złotych)	Govena Lighting S.A.	Internet Works Sp. z o.o.	InsalgoAidlab S.A.	Startup Polskie Inwestycje Sp. z o.o.	EFE Romania S.A.	Discovery Sp. z o.o.	Rewelia S.A.	eMarket S.A.	LP Services Sp. z o.o.	Govena Electric Sp. z o.o.
	od 01.01.2021 do 31.12.2021	od 01.01.2021 do 31.12.2021	od 01.01.2021 do 31.12.2021	od 01.01.2021 do 31.12.2021	od 01.01.2021 do 31.12.2021	od 01.01.2021 do 31.12.2021	od 01.01.2021 do 31.12.2021	od 01.01.2021 do 31.12.2021	01.01.2021 do 31.12.2021	01.01.2021 do 31.12.2021
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>										
I. Wpływy	704 372,28	86 525,00	1 690,97	269 915,00	376 363,00	20,00	454 806,00	660 674,87	1 010,00	8 027,58
Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	66 666,68	-	-	-	-	-	450 000,00	-	-	-
1. Kredyty i pożyczki	637 705,60	86 525,00	1 690,97	269 915,00	376 363,00	20,00	4 806,00	660 674,87	1 010,00	8 027,58
2. Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Inne wpływy finansowe	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. Inne wpływy finansowe	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
II. Wydatki	- 203 106,99	-	- 1 690,97	- 4 600,00	- 105 450,00	-	- 485,72	- 305 491,03	-	-
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. Spłaty kredytów i pożyczek	- 158 863,96	-	- 1 690,97	- 4 600,00	- 105 450,00	-	- 485,72	- 305 491,03	-	-
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
8. Odsetki	- 44 243,03	-	-	-	-	-	-	-	-	-
9. Inne wydatki finansowe	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	501 265,29	86 525,00	-	265 315,00	270 913,00	20,00	454 320,28	355 183,84	1 000,00	8 027,58
<b>Przepływy pieniężne netto razem (A.III±B.III±C.III)</b>	<b>86 319,20</b>	<b>- 1 015,49</b>	<b>- 974,43</b>	<b>229 216,49</b>	<b>- 66 000,90</b>	<b>- 1 095,12</b>	<b>326 390,15</b>	<b>105 112,01</b>	<b>18 232,05</b>	<b>1 833,53</b>
<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym</b>	<b>86 319,20</b>	<b>- 1 015,49</b>	<b>- 974,43</b>	<b>229 216,49</b>	<b>- 66 000,90</b>	<b>- 1 095,12</b>	<b>326 390,15</b>	<b>105 112,01</b>	<b>18 232,05</b>	<b>1 833,53</b>
<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>13 205,74</b>	<b>1 366,86</b>	<b>51 832,66</b>	<b>50 042,15</b>	<b>111 186,20</b>	<b>1 575,19</b>	<b>101 228,38</b>	<b>47 153,49</b>	<b>1 299,75</b>	<b>522,00</b>
<b>Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym</b>	<b>99 524,94</b>	<b>351,37</b>	<b>50 858,23</b>	<b>279 258,64</b>	<b>45 185,30</b>	<b>480,07</b>	<b>427 618,53</b>	<b>152 265,50</b>	<b>19 531,80</b>	<b>2 355,53</b>

## ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

(dane w złotych)	Govena Lighting S.A.	Internet Works Sp. z o.o.	InsalgoAidlab S.A.	Startup Polskie Inwestycje Sp. z o.o.	EFE Romania S.A.	Discovery Sp. z o.o.	Rewelia S.A.	eMarket S.A.	LP Services Sp. z o.o.	Govena Electric Sp. z o.o.
	od 01.01.2021 do 31.12.2021	od 01.01.2021 do 31.12.2021	od 01.01.2021 do 31.12.2021	od 01.01.2021 do 31.12.2021	od 01.01.2021 do 31.12.2021	od 01.01.2021 do 31.12.2021	od 01.01.2021 do 31.12.2021	od 01.01.2021 do 31.12.2021	od 01.01.2021 do 31.12.2021	od 01.01.2021 do 31.12.2021
<b>I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>	<b>16 711 410,19</b>	<b>5 751 522,22</b>	<b>79 294,26</b>	<b>6 100 719,97</b>	<b>6 116 162,05</b>	<b>10 526 121,29</b>	<b>5 135 479,25</b>	<b>7 374 967,36</b>	<b>1 816 399,88</b>	<b>3 997 276,51</b>
<b>I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach</b>	<b>16 711 410,19</b>	<b>5 751 522,22</b>	<b>79 294,26</b>	<b>6 100 719,97</b>	<b>6 116 162,05</b>	<b>10 526 121,29</b>	<b>5 135 479,25</b>	<b>7 374 967,36</b>	<b>1 816 399,88</b>	<b>3 997 276,51</b>
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	24 954 000,00	200 000,00	100 000,00	300 000,00	500 000,00	1 880 000,00	300 000,00	11 300 000,00	5 500,00	100 000,00
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	-	-	-	-	-	-	2 425 000,00	-	94 500,00	-
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	24 954 000,00	200 000,00	100 000,00	300 000,00	500 000,00	1 880 000,00	2 725 000,00	11 300 000,00	100 000,00	100 000,00
2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	-	-	-	-	-	9 800 000,00	4 938 557,58	5 600 000,00	-	3 910 000,00
2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	-	-	-	-	-	-	- 2 078 078,33	-	-	-
2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	-	-	-	-	-	9 800 000,00	2 860 479,25	5 600 000,00	-	3 910 000,00
3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	866 666,96	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	- 66 666,68	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	800 000,28	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	-	5 905 000,00	101 500,00	8 985 350,00	5 700 000,00	-	-	1 700 000,00	1 833 000,00	-
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	-	-	-	-	-	-	-	-	- 94 500,00	-
4.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	-	5 905 000,00	101 500,00	8 985 350,00	5 700 000,00	-	-	1 700 000,00	1 738 500,00	-
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	- 9 859 049,27	- 378 125,45	- 147 130,43	- 3 184 630,03	- 83 837,95	- 1 153 878,71	- 167 545,85	- 11 244 762,52	- 22 100,12	- 20 730,61
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	749 792,50	24 647,67	24 924,69	-	-	-	64 467,52	19 729,88	-	8 007,12
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	749 792,50	24 647,67	24 924,69	-	-	-	64 467,52	19 729,88	-	8 007,12
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu,	- 9 859 049,27	- 378 125,45	- 147 130,43	- 3 184 630,03	- 83 837,95	- 1 153 878,71	- 167 545,85	- 11 225 032,64	- 22 100,12	- 20 730,61
5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	- 9 859 049,27	- 378 125,45	- 147 130,43	- 3 184 630,03	- 83 837,95	- 1 153 878,71	- 167 545,85	- 11 225 032,64	- 22 100,12	- 20 730,61
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	- 9 109 256,77	- 378 125,45	- 122 205,74	- 3 184 630,03	- 83 837,95	- 1 153 878,71	-	- 11 225 032,64	- 22 100,12	- 12 723,49
5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	- 9 109 256,77	- 353 477,78	- 122 205,74	- 3 184 630,03	- 83 837,95	- 1 153 878,71	-	- 11 225 032,64	- 22 100,12	- 12 723,49
6. Wynik netto	520 108,30	30 420,47	49 111,00	- 1 384,86	87 025,25	- 20 771,72	22 418,75	389 015,66	- 3 167,92	- 6 065,56
<b>II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>17 164 851,81</b>	<b>5 781 942,69</b>	<b>128 405,26</b>	<b>6 099 335,11</b>	<b>6 203 187,30</b>	<b>10 505 349,57</b>	<b>5 607 898,00</b>	<b>7 763 983,02</b>	<b>1 813 231,96</b>	<b>3 991 210,95</b>
<b>III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	<b>17 164 851,81</b>	<b>5 781 942,69</b>	<b>128 405,26</b>	<b>6 099 335,11</b>	<b>6 203 187,30</b>	<b>10 505 349,57</b>	<b>5 607 898,00</b>	<b>7 763 983,02</b>	<b>1 813 231,96</b>	<b>3 991 210,95</b>

**IX. WYBRANE DANE FINANSOWE SPÓŁKI ZALEŻNEJ NIEPODLEGAJĄCEJ KONSOLIDACJI**

Nie dotyczy

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

STAN NA 31 grudnia 2021 ROKU ORAZ NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU.

Akcjonariusz	Liczba akcji	% akcji	Liczba głosów	% głosów
Energoland Sp. z o.o.	14 614 255	44,6%	5 468 255	44,6%
Govena Lighting S.A.	3 333 334	10,2%	3 333 334	10,2%
Govena Electric Sp. z o.o.	4 000 000	12,2%	4 000 000	12,2%
Pozostali	10 791 881	33,0%	10 791 881	33,0%
Razem	32 739 470	100,00%	32 739 470	100,00%

**XI. INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA**

STAN NA 31 grudnia 2021 ROKU.

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

Warszawa, 14.02.2022r.

Członek Zarządu

Paweł Kulczyk