

# **JEDNOSTKOWY RAPORT OKRESOWY**

---

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

**III KWARTAŁ 2021 ROKU**

Warszawa, 15.11.2021 r.

Jednostkowy raport Europejski Fundusz Energii S.A. za III 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		stan na dzień 31.12.2020	stan na dzień 30.09.2020	stan na dzień 30.09.2021
(w złotych)				
<b>A.</b>	<b>Aktywa trwałe</b>	<b>16 527 165,15</b>	<b>38 026 508,75</b>	<b>16 036 002,96</b>
I.	Wartości niematerialne i prawne	16 420 399,66	16 713 621,15	15 540 735,43
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych	-	-	-
2.	Wartość firmy	-	-	-
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	16 420 399,66	16 713 621,15	15 540 735,43
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	-	-	-
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	-	-	-
1.	Środki trwałe	-	-	-
2.	Środki trwałe w budowie	-	-	-
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	106 765,49	21 312 887,60	495 267,53
1.	Nieruchomości	-	-	-
2.	Wartości niematerialne i prawne	-	-	-
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	106 765,49	21 312 887,60	495 267,53
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>714 769,04</b>	<b>24 452 624,63</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	663 699,26	80 318,34
1.	Należności od jednostek powiązanych	-	1 845,00	-
2.	Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-	-
3.	Należności od pozostałych jednostek	4 551,00	661 854,26	80 318,34
III.	Inwestycje krótkoterminowe	23 922 464,35	51 069,78	24 273 306,29
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	23 922 464,35	51 069,78	24 273 306,29
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-	-
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	-	-	-
<b>C.</b>	<b>Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>D.</b>	<b>Udziały (akcje) własne</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Aktywa razem</b>		<b>40 454 180,50</b>	<b>38 741 277,79</b>	<b>40 488 627,59</b>

## B I L A N S

P A S Y W A		stan na dzień 31.12.2020	stan na dzień 30.09.2020	stan na dzień 30.09.2021
(w złotych)				
<b>A.</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny</b>	<b>40 434 193,60</b>	<b>37 625 621,62</b>	<b>39 676 035,55</b>
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	32 739 470,00	32 739 470,00	32 739 470,00
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy	9 407 228,25	10 994 510,11	9 407 228,25
III.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	-	3 640 000,00	-
IV.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	-	-	-
V.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-	1 587 281,87	1 712 504,65
VI.	Zysk (strata) netto	-	881 076,62	758 158,05
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>1 115 656,17</b>	<b>812 592,04</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	1 115 656,17	812 592,04
1.	Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	-	1 075 638,13	281 594,40
2.	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, wobec których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-	-
3.	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	19 986,90	40 018,04	530 997,64
4.	Fundusze specjalne	-	-	-
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	-	-	-
1.	Ujemna wartość firmy	-	-	-
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	-	-	-
<b>Pasywa razem</b>		<b>40 454 180,50</b>	<b>38 741 277,79</b>	<b>40 488 627,59</b>

## RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

(w złotych)	za okres	za okres	za okres	za okres	za okres
	01.01.2020 31.12.2020	01.01.2020 30.09.2020	01.07.2020 30.09.2020	01.01.2021 30.09.2021	01.07.2021 30.09.2021
<b>A. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:</b>	<b>88 800,00</b>	<b>72 500,00</b>	<b>41 000,00</b>	<b>260 000,00</b>	<b>230 000,00</b>
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	88 800,00	72 500,00	41 000,00	260 000,00	230 000,00
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, w tym:</b>	<b>1 307 568,52</b>	<b>962 576,60</b>	<b>340 275,78</b>	<b>1 018 158,05</b>	<b>395 565,47</b>
I. Amortyzacja	1 172 885,72	879 664,23	293 221,41	879 664,23	293 221,41
II. Zużycie materiałów i energii	2 400,89	2 173,25	458,65	-	-
III. Usługi obce	131 243,91	80 389,12	46 245,72	138 493,82	102 344,06
IV. Podatki i opłaty	1 038,00	350,00	350,00	-	-
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>- 890 076,60</b>	<b>- 299 275,78</b>	<b>- 758 158,05</b>	<b>- 165 565,47</b>
<b>D. Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>9 001,35</b>	<b>9 000,00</b>	-	-	-
I. Zysk z rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	9 000,00	-	-	-	-
II. Dotacje	-	-	-	-	-
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-	-	-	-
IV. Inne przychody operacyjne	1,35	-	-	-	-
<b>E. Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>525 565,10</b>	<b>0,02</b>	-	-	-
I. Strata z tyt. rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-	-
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-	-	-	-
III. Inne koszty operacyjne	525 565,10	-	-	-	-
<b>F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>	<b>-1 735 332,27</b>	<b>- 881 076,62</b>	<b>- 299 275,78</b>	<b>- 758 158,05</b>	<b>- 165 565,47</b>
<b>G. Przychody finansowe</b>	<b>69 697,24</b>	-	-	-	-
I. Dywidendy i udziały w zyskach	-	-	-	-	-
II. Odsetki	69 697,24	-	-	-	-
III. Zysk z tyt. rozchodu aktywów finansowych	-	-	-	-	-
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	-	-	-	-
V. Inne	-	-	-	-	-
<b>H. Koszty finansowe</b>	<b>46 869,62</b>	-	-	-	-
I. Odsetki	190,00	-	-	-	-
II. Strata z rozchodu aktywów finansowych	30 048,69	-	-	-	-
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	-	-	-	-
IV. Inne	16 630,93	-	-	-	-
<b>I. Zysk (strata) brutto (F+G-H)</b>	<b>-1 712 504,65</b>	<b>- 881 076,62</b>	<b>- 299 275,78</b>	<b>- 758 158,05</b>	<b>- 165 565,47</b>
<b>J. Podatek dochodowy</b>	-	-	-	-	-
<b>K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b>	-	-	-	-	-
<b>L. Zysk (strata) netto (I-J-K)</b>	<b>-1 712 504,65</b>	<b>- 881 076,62</b>	<b>- 299 275,78</b>	<b>- 758 158,05</b>	<b>- 165 565,47</b>

## RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

(w złotych)	za okres	za okres	za okres	za okres	za okres
	01.01.2020 31.12.2020	01.01.2020 30.09.2020	01.07.2020 30.09.2020	01.01.2021 30.09.2021	01.07.2021 30.09.2021
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>					
I. Zysk (strata) netto	- 1 712 504,65	- 881 076,62	- 299 275,78	- 758 158,05	- 165 565,47
II. Korekty razem	2 413 113,77	955 210,08	369 097,19	815 907,63	257 852,03
1. Amortyzacja	1 172 885,72	879 664,23	293 221,41	879 664,23	293 221,41
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	- 99 000,00
7. Zmiana stanu należności	699 862,72	-	12 623,24	- 75 767,34	- 25 096,09
Zmiana stanu zobowiązań					
8. krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	14 629,76	40 714,46	28 591,64	111 010,74	88 726,71
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	170,49	34 660,90	34 660,90	-	-
10. Inne korekty	525 565,08	170,49	-	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	700 609,12	74 133,46	69 821,41	57 749,58	92 286,56
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>					
I. Wpływy	317 079,91	5 865,00	-	37 000,00	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	5 865,00	-	37 000,00	37 000,00
4. Inne wpływy inwestycyjne	-	-	-	-	-
II. Wydatki	- 166 720,00	- 271 572,13	- 189 302,00	- 702 547,04	- 598 221,04
1. 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	- 271 572,13	- 189 302,00	- 702 547,04	- 598 221,04
4. Inne wydatki inwestycyjne	-	-	-	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	150 359,91	- 265 707,13	- 189 302,00	- 665 547,04	- 561 221,04

## RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH c.d.

(w złotych)	za okres	za okres	za okres	za okres	za okres
	01.01.2020 31.12.2020	01.01.2020 30.09.2020	01.07.2020 30.09.2020	01.01.2021 30.09.2021	01.07.2021 30.09.2021
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>					
I. Wpływy	-	195 888,13	116 192,00	681 594,40	539 899,40
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	-	-	-	-
2. Kredyty i pożyczki	-	195 888,13	116 192,00	681 594,40	539 899,40
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-	-
4. Inne wpływy finansowe	-	-	-	-	-
II. Wydatki	- 879 750,00	-	-	-	-
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	- 879 750,00	-	-	-	-
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 finansowej (I-II)	- 879 750,00	195 888,13	116 192,00	681 594,40	539 899,40
<b>D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III±B.III±C.III)</b>	<b>- 28 780,97</b>	<b>4 314,46</b>	<b>- 3 288,59</b>	<b>73 796,94</b>	<b>70 964,92</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym</b>	<b>- 28 780,97</b>	<b>4 314,46</b>	<b>- 3 288,59</b>	<b>73 796,94</b>	<b>70 964,92</b>
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>46 755,32</b>	<b>46 755,32</b>	<b>54 358,37</b>	<b>17 974,35</b>	<b>20 806,37</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym</b>	<b>17 974,35</b>	<b>51 069,78</b>	<b>51 069,78</b>	<b>91 771,29</b>	<b>91 771,29</b>

## JEDNOSTKOWE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

(w złotych)	stan na dzień 31.12.2020	stan na dzień 30.09.2020	stan na dzień 30.09.2021
<b>I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>	<b>38 506 698,24</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>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	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	32 739 470,00
2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	10 994 510,12	10 994 510,12	9 407 228,25
2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	- 1 587 281,87	- 0,01	-
2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	9 407 228,25	10 994 510,11	9 407 228,25
3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	- 3 640 000,01	- 3 640 000,01	-
3.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	3 640 000,01	0,01	-
3.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	-	- 3 640 000,00	-
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	-	-
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	-	-	-
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	-	-
5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	- 1 587 281,87	-	-
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-	- 1 587 281,87	- 1 712 504,65
5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-	- 1 587 281,87	- 1 712 504,65
6. Wynik netto	- 1 712 504,65	- 881 076,62	- 758 158,05
<b>II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>40 434 193,60</b>	<b>37 625 621,62</b>	<b>39 676 035,55</b>
<b>III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	<b>40 434 193,60</b>	<b>37 625 621,62</b>	<b>39 676 035,55</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 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 Europejski Fundusz Energii 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 III kwartale 2021r. opracowywał zaktualizowaną strategię Emitenta w zakresie prowadzonej działalności operacyjnej i inwestycyjnej, którą opublikuje raportem bieżącym, gdy tylko będzie ukończona. Opracowywanie strategii jest już na finalnym etapie. 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 III 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.

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

Na koniec III 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 Insalgo Aidlab S.A. z siedzibą w Olsztynie (działalność w zakresie telemedycyny), której Europejski Fundusz Energii S.A. jest właścicielem. Emitent jest właścicielem akcji w spółce Govena Lighting 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. Kapitał zakładowy spółki Emarket S.A. wynosi 12.950.000 zł . 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 III kwartału 2021r. jest własnością w 100% 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 sp. z o.o. oraz Emarket S.A.

Govena Lighting S. A. jest właścicielem 100% udziałów spółki Govena 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 Govena Lighting S.A. 29,41 % udziału w kapitale zakładowym spółki Villa Park Investment S.A. z siedzibą w Bydgoszczy.

W/w spółki zatrudniały łącznie 67 pracowników na koniec III kwartału 2021r. Dane finansowe wymienionych powyżej spółek nie podlegają konsolidacji metodą pełną w sprawozdaniu skonsolidowanym za bieżący okres sprawozdawczy. Spółki te w III kwartale 2021r. 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 PRZYCZYŃ 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.	Insalgo Aidlab S.A.	Startup Polskie Inwestycje Sp. z o.o.	EFE Romania S.A.	Discovery Sp. z o.o.	Rewelia Sp. z o.o.	eMarket S.A.	LP Services Sp. z o.o.	Govena Electric Sp. z o.o.
		30.09.2021	30.09.2021	30.09.2021	30.09.2021	30.09.2021	30.09.2021	30.09.2021	30.09.2021	30.09.2021	30.09.2021
<b>A.</b>	<b>Aktywa trwałe</b>	<b>11 932 692,65</b>	<b>5 480 000,00</b>	-	<b>3 307 991,00</b>	<b>6 372 625,00</b>	<b>10 750 000,00</b>	<b>5 116 881,86</b>	<b>7 681 820,63</b>	<b>124 950,06</b>	<b>4 000 000,00</b>
I.	Wartości niematerialne i prawne	934 788,14	85 000,00	-	-	-	-	79 849,96	157 119,23	-	-
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych	910 121,44	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.	Wartość firmy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	24 666,70	85 000,00	-	-	-	-	79 849,96	157 119,23	-	-
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	2 511 457,80	-	-	-	-	105 000,00	27 031,90	4 700,40	123 750,06	-
1.	Środki trwałe	1 553 823,62	-	-	-	-	105 000,00	27 031,90	4 700,40	123 750,06	-
2.	Środki trwałe w budowie	957 634,18	-	-	-	-	-	-	-	-	-
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	8 353 407,71	5 395 000,00	-	3 307 991,00	6 372 625,00	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	8 353 407,71	5 395 000,00	-	3 307 991,00	6 372 625,00	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	133 039,00	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	133 039,00	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

## BILANS c.d.

AKTYWA OBROTOWE (dane w złotych)		Govena Lighting S.A.	Internet Works Sp. z o.o.	Insalgo Aidlab S.A.	Startup Polskie Inwestycje Sp. z o.o.	EFE Romania S.A.	Discovery Sp. z o.o.	Rewelia Sp. z o.o.	eMarket S.A.	LP Services Sp. z o.o.	Govena Electric Sp. z o.o.
		30.09.2021	30.09.2021	30.09.2021	30.09.2021	30.09.2021	30.09.2021	30.09.2021	30.09.2021	30.09.2021	30.09.2021
<b>B.</b>	<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>7 444 301,42</b>	<b>502 948,41</b>	<b>81 829,13</b>	<b>3 103 436,41</b>	<b>118 736,82</b>	<b>21 562,59</b>	<b>512 578,94</b>	<b>1 046 183,65</b>	<b>1 826 031,80</b>	<b>1 273,02</b>
I.	Zapasy	4 809 137,25	30 000,00	-	-	73 050,00	-	209 388,22	188 700,08	-	-
1.	Materiały	2 325 323,90	-	-	-	73 050,00	-	-	-	-	-
2.	Półprodukty i produkty w toku	2 007 864,01	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.	Produkty gotowe	226 282,85	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.	Towary	173 311,97	-	-	-	-	-	209 388,22	188 700,08	-	-
5.	Zaliczki na dostawy	76 354,52	30 000,00	-	-	-	-	-	-	-	-
II.	Należności krótkoterminowe	2 358 301,72	103 596,00	30 000,00	2 743 099,77	-	20 000,00	216 153,66	770 338,86	-	1 244,00
1.	Należności od jednostek powiązanych	-	-	-	2 460,00	-	-	-	-	-	-
2.	Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	955 644,14	-	30 000,00	2 739 700,00	-	-	-	-	-	-
3.	Należności od pozostałych jednostek	1 402 657,58	103 596,00	-	939,77	-	20 000,00	216 153,66	770 338,86	-	1 244,00
III.	Inwestycje krótkoterminowe	221 497,10	369 352,41	51 829,13	360 336,64	45 686,82	1 562,59	83 139,73	86 607,73	1 826 031,80	29,02
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	221 497,10	369 352,41	51 829,13	360 336,64	45 686,82	1 562,59	83 139,73	86 607,73	1 826 031,80	29,02
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	55 365,35	-	-	-	-	-	3 897,33	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>19 813 342,47</b>	<b>5 982 948,41</b>	<b>81 829,13</b>	<b>6 411 427,41</b>	<b>6 491 361,82</b>	<b>10 771 562,59</b>	<b>5 629 460,80</b>	<b>8 728 004,28</b>	<b>1 950 981,86</b>	<b>4 001 273,02</b>

## BILANS c.d.

PASYWA		Govena Lighting S.A.	Internet Works Sp. z o.o.	Insalgo Aidlab S.A.	Startup Polskie Inwestycje Sp. z o.o.	EFE Romania S.A.	Discovery Sp. z o.o.	Rewelia Sp. z o.o.	eMarket S.A.	LP Services Sp. z o.o.	Govena Electric Sp. z o.o.
		30.09.2021	30.09.2021	30.09.2021	30.09.2021	30.09.2021	30.09.2021	30.09.2021	30.09.2021	30.09.2021	30.09.2021
(dane w złotych)											
<b>A.</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny</b>	<b>16 759 946,19</b>	<b>5 864 554,77</b>	<b>78 859,76</b>	<b>6 009 641,38</b>	<b>6 114 165,22</b>	<b>10 525 535,19</b>	<b>5 101 876,63</b>	<b>7 221 029,28</b>	<b>1 813 231,96</b>	<b>3 991 960,02</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	300 000,00	11 300 000,00	100 000,00	100 000,00
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy	-	-	-	-	-	9 800 000,00	4 938 557,58	5 600 000,00	-	3 910 000,00
III.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	866 666,96	-	-	-	-	-	-	-	-	-
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	- 103 078,33	- 11 221 192,81	- 22 100,12	- 12 723,49
VI.	Zysk (strata) netto	48 536,00	113 032,55	434,50	91 078,59	1 996,83	586,10	33 602,62	157 777,91	3 167,92	5 316,49
VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>B.</b>	<b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>3 053 396,28</b>	<b>118 393,64</b>	<b>2 969,37</b>	<b>401 786,03</b>	<b>377 196,60</b>	<b>246 027,40</b>	<b>527 584,17</b>	<b>1 506 975,00</b>	<b>137 749,90</b>	<b>9 313,00</b>
I.	Rezerwy na zobowiązania	67 253,75	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	7 753,00	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	45 688,00	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.	Pozostałe rezerwy	13 812,75	-	-	-	-	-	-	-	-	-
II.	Zobowiązania długoterminowe	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	2 500 446,21	118 393,64	2 969,37	401 786,03	377 196,60	246 027,40	487 418,11	1 495 622,64	137 749,90	9 313,00
1.	Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	-	93 875,00	1 620,00	260 376,53	376 363,00	244 700,00	30 615,00	398 051,02	6 410,00	6 673,00
2.	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, wobec których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	2 479 557,83	24 518,64	1 349,37	141 409,50	833,60	1 327,40	456 803,11	1 097 571,62	131 339,90	2 640,00
4.	Fundusze specjalne	20 888,38	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	485 696,32	-	-	-	-	-	40 166,06	11 352,36	-	-
1.	Inne rozliczenia międzyokresowe	485 696,32	-	-	-	-	-	40 166,06	11 352,36	-	-
<b>Pasywa razem</b>		<b>19 813 342,47</b>	<b>5 982 948,41</b>	<b>81 829,13</b>	<b>6 411 427,41</b>	<b>6 491 361,82</b>	<b>10 771 562,59</b>	<b>5 629 460,80</b>	<b>8 728 004,28</b>	<b>1 950 981,86</b>	<b>4 001 273,02</b>

## RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

(dane w złotych)	Govena Lighting S.A.	Internet Works Sp. z o.o.	Insalga Aidlab S.A.	Startup Polskie Inwestycje Sp. z o.o.	EFE Romania S.A.	Discovery Sp. z o.o.	Rewelia Sp. z o.o.	eMarket S.A.	LP Services Sp. z o.o.	Govena Electric Sp. z o.o.
	od 01.01.2021 do 30.09.2021	od 01.01.2021 do 30.09.2021	od 01.01.2021 do 30.09.2021	od 01.01.2021 do 30.09.2021	od 01.01.2021 do 30.09.2021	od 01.01.2021 do 30.09.2021	od 01.01.2021 do 30.09.2021	od 01.01.2021 do 30.09.2021	od 01.01.2021 do 30.09.2021	od 01.01.2021 do 30.09.2021
<b>A. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:</b>	<b>5 660 701,29</b>	-	-	-	-	-	<b>1 162 250,54</b>	<b>1 869 964,17</b>	-	-
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	4 595 034,27	-	-	-	-	-	1 162 250,54	117 469,88	-	-
II. Zmiana stanu produktów	64 513,70	-	-	-	-	-	-	-	-	-
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	1 001 153,32	-	-	-	-	-	-	1 752 494,29	-	-
<b>B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:</b>	<b>6 373 541,09</b>	<b>967,00</b>	<b>434,50</b>	<b>1 078,00</b>	<b>1 996,57</b>	<b>586,10</b>	<b>1 196 318,39</b>	<b>1 946 342,62</b>	<b>3 167,77</b>	<b>5 315,50</b>
I. Amortyzacja	576 883,78	-	-	-	-	-	18 051,03	3 154,00	1 874,97	-
II. Zużycie materiałów i energii	1 877 157,31	-	-	-	-	-	135 301,60	5 694,12	-	-
III. Usługi obce	1 099 552,66	967,00	434,50	1 078,00	1 125,01	566,10	268 249,14	228 501,40	1 092,80	5 315,50
IV. Podatki i opłaty	22 158,23	-	-	-	871,56	20,00	2 526,48	13 118,90	200,00	-
V. Wynagrodzenia	1 714 803,33	-	-	-	-	-	427 171,50	205 716,07	-	-
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	326 043,85	-	-	-	-	-	71 765,44	38 473,73	-	-
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	66 541,14	-	-	-	-	-	20 890,74	8 932,80	-	-
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	690 400,79	-	-	-	-	-	252 362,46	1 442 751,60	-	-
<b>C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>- 712 839,80</b>	<b>- 967,00</b>	<b>- 434,50</b>	<b>- 1 078,00</b>	<b>- 1 996,57</b>	<b>- 586,10</b>	<b>- 34 067,85</b>	<b>- 76 378,45</b>	<b>- 3 167,77</b>	<b>- 5 315,50</b>
<b>D. Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>1 037 065,68</b>	<b>114 000,00</b>	-	-	-	-	<b>1 538,63</b>	<b>1 395,89</b>	-	-
I. Zysk z rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	255 500,00	114 000,00	-	-	-	-	-	-	-	-
II. Dotacje	573 245,16	-	-	-	-	-	-	-	-	-
III. Inne przychody operacyjne	208 320,52	-	-	-	-	-	1 538,63	1 395,89	-	-
<b>E. Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>277 800,34</b>	-	-	-	-	-	<b>487,90</b>	<b>70 441,57</b>	-	-
I. Strata z tyt. rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
II. Inne koszty operacyjne	277 800,34	-	-	-	-	-	487,90	70 441,57	-	-
<b>F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>	<b>46 425,54</b>	<b>113 033,00</b>	<b>- 434,50</b>	<b>- 1 078,00</b>	<b>- 1 996,57</b>	<b>- 586,10</b>	<b>- 33 017,12</b>	<b>- 145 424,13</b>	<b>- 3 167,77</b>	<b>- 5 315,50</b>





## RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

		Govena Lighting S.A.	Internet Works Sp. z o.o.	Insalgo Aidlab S.A.	Startup Polskie Inwestycje Sp. z o.o.	EFE Romania S.A.	Discovery Sp. z o.o.	Rewelia Sp. z o.o.	eMarket S.A.	LP Services Sp. z o.o.	Govena Electric Sp. z o.o.
(dane w złotych)		od 01.01.2021 do 30.09.2021	od 01.01.2021 do 30.09.2021	od 01.01.2021 do 30.09.2021	od 01.01.2021 do 30.09.2021	od 01.01.2021 do 30.09.2021	od 01.01.2021 do 30.09.2021	od 01.01.2021 do 30.09.2021	od 01.01.2021 do 30.09.2021	od 01.01.2021 do 30.09.2021	od 01.01.2021 do 30.09.2021
<b>A.</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>										
I.	Zysk (strata) netto	48 536,00	113 032,55	- 434,50	- 91 078,59	- 1 996,83	- 586,10	- 33 602,62	- 157 777,91	- 3 167,92	- 5 316,49
II.	Korekty razem	886 816,07	- 113 308,00	- 1 260,00	438,08	32 959,45	553,50	53 835,33	- 318 520,63	131 289,97	4 823,51
1.	Amortyzacja	576 883,78	-	-	-	-	-	18 051,03	3 154,00	1 874,97	-
2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	15 927,82	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	- 255 500,00	-	-	-	105 450,00	-	-	-	-	-
5.	Zmiana stanu rezerw	- 24 235,00	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6.	Zmiana stanu zapasów	903 308,51	- 30 000,00	-	-	- 73 050,00	-	- 153 854,96	218 094,92	-	-
7.	Zmiana stanu należności	- 247 916,03	- 103 596,00	-	- 115,00	-	-	- 121 044,72	- 336 064,20	-	- 1 182,00
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	319 179,73	20 288,00	- 1 260,00	553,08	559,45	553,50	290 164,53	- 197 013,87	129 415,00	6 005,51
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	- 272 454,66	-	-	-	-	-	20 519,45	- 383,48	-	-
10.	Inne korekty działalności operacyjnej	- 128 378,08	-	-	-	-	-	-	- 6 308,00	-	-
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	935 352,07	- 275,45	- 1 694,50	- 90 640,51	30 962,62	- 32,60	20 232,71	- 476 298,54	128 122,05	- 492,98
<b>B.</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>										
I.	Wpływy	255 500,00	- 85 000,00	-	119 760,00	-	-	- 4 447,59	64 805,00	- 110 900,00	-
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	255 500,00	- 85 000,00	-	-	-	-	- 4 447,59	-	-	-
2.	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.	Z aktywów finansowych, w tym:	-	-	-	119 760,00	-	-	-	64 805,00	- 110 900,00	-
II.	Wydatki	- 942 516,38	-	-	- 30 380,00	- 472 825,00	-	- 44 043,79	- 231 077,00	-	-
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	- 925 775,63	-	-	-	-	-	-	- 145 692,00	-	-
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.	Na aktywa finansowe	-	-	-	- 30 380,00	- 472 825,00	-	- 44 043,79	- 85 385,00	-	-
4.	Inne wydatki inwestycyjne	- 16 740,75	-	-	-	-	-	-	-	-	-
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	- 687 016,38	- 85 000,00	-	89 380,00	- 472 825,00	-	- 48 491,38	- 166 272,00	- 110 900,00	-

## RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH c.d.

	Govena Lighting S.A.	Internet Works Sp. z o.o.	Insalgo Aidlab S.A.	Startup Polskie Inwestycje Sp. z o.o.	EFE Romania S.A.	Discovery Sp. z o.o.	Rewelia Sp. z o.o.	eMarket S.A.	LP Services Sp. z o.o.	Govena Electric Sp. z o.o.	
	od 01.01.2021 do 30.09.2021	od 01.01.2021 do 30.09.2021	od 01.01.2021 do 30.09.2021	od 01.01.2021 do 30.09.2021	od 01.01.2021 do 30.09.2021	od 01.01.2021 do 30.09.2021	od 01.01.2021 do 30.09.2021	od 01.01.2021 do 30.09.2021	od 01.01.2021 do 30.09.2021	od 01.01.2021 do 30.09.2021	
(dane w złotych)											
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>											
I.	Wpływy	73 283,68	85 225,00	1 690,97	170 475,00	376 363,00	20,00	4 806,00	660 674,87	1 010,00	-
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.	Kredyty i pożyczki	73 283,68	85 225,00	1 690,97	170 475,00	376 363,00	20,00	4 806,00	660 674,87	1 010,00	-
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.	Inne wpływy finansowe	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
II.	Wydatki	- 124 491,78	-	-	- 4 600,00	-	-	- 75,00	-	-	-
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.	Spląty kredytów i pożyczek	- 108 563,96	-	-	- 4 600,00	-	-	- 75,00	-	-	-
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
8.	Odsetki	- 15 927,82	-	-	-	-	-	-	-	-	-
9.	Inne wydatki finansowe	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	- 51 208,10	85 225,00	1 690,97	165 875,00	376 363,00	20,00	4 731,00	660 674,87	1 010,00	-
	<b>Przepływy pieniężne netto razem (A.III±B.III±C.III)</b>	<b>197 127,59</b>	<b>- 50,45</b>	<b>- 3,53</b>	<b>164 614,49</b>	<b>- 65 499,38</b>	<b>- 12,60</b>	<b>- 23 527,67</b>	<b>18 104,33</b>	<b>18 232,05</b>	<b>- 492,98</b>
	<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym</b>	<b>197 127,59</b>	<b>- 50,45</b>	<b>- 3,53</b>	<b>164 614,49</b>	<b>- 65 499,38</b>	<b>- 12,60</b>	<b>- 23 527,67</b>	<b>18 104,33</b>	<b>18 232,05</b>	<b>- 492,98</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>47 923,40</b>	<b>1 299,75</b>	<b>522,00</b>
	<b>Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym</b>	<b>210 333,33</b>	<b>1 316,41</b>	<b>51 829,13</b>	<b>214 656,64</b>	<b>45 686,82</b>	<b>1 562,59</b>	<b>77 700,71</b>	<b>66 027,73</b>	<b>19 531,80</b>	<b>29,02</b>

## ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

(dane w złotych)	Govena Lighting S.A.	Internet Works Sp. z o.o.	Insalgo Aidlab S.A.	Startup Polskie Inwestycje Sp. z o.o.	EFE Romania S.A.	Discovery Sp. z o.o.	Rewelia Sp. z o.o.	eMarket S.A.	LP Services Sp. z o.o.	Govena Electric Sp. z o.o.
	od 01.01.2021 do 30.09.2021	od 01.01.2021 do 30.09.2021	od 01.01.2021 do 30.09.2021	od 01.01.2021 do 30.09.2021	od 01.01.2021 do 30.09.2021	od 01.01.2021 do 30.09.2021	od 01.01.2021 do 30.09.2021	od 01.01.2021 do 30.09.2021	od 01.01.2021 do 30.09.2021	od 01.01.2021 do 30.09.2021
I. <b>Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>	16 711 410,19	5 751 522,22	79 294,26	6 100 719,97	6 116 162,05	10 526 121,29	5 135 479,25	7 378 807,19	1 816 399,88	3 997 276,51
I.a. <b>Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach</b>	16 711 410,19	5 751 522,22	79 294,26	6 100 719,97	6 116 162,05	10 526 121,29	5 135 479,25	7 378 807,19	1 816 399,88	3 997 276,51
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	-	-	-	-	-	-	-	-	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	300 000,00	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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	-	-	-	-	-	9 800 000,00	4 938 557,58	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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	866 666,96	-	-	-	-	-	-	-	-	-
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	23 569,71	-	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	23 569,71	-	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	- 11 244 762,52	- 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	- 11 244 762,52	- 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	- 103 078,33	- 11 221 192,81	- 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	- 103 078,33	- 11 221 192,81	- 22 100,12	- 12 723,49
6. Wynik netto	48 536,00	113 032,55	- 434,50	- 91 078,59	- 1 996,83	- 586,10	- 33 602,62	- 157 777,91	- 3 167,92	- 5 316,49
II. <b>Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>	16 759 946,19	5 864 554,77	78 859,76	6 009 641,38	6 114 165,22	10 525 535,19	5 101 876,63	7 221 029,28	1 813 231,96	3 991 960,02
III. <b>Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	16 759 946,19	5 864 554,77	78 859,76	6 009 641,38	6 114 165,22	10 525 535,19	5 101 876,63	7 221 029,28	1 813 231,96	3 991 960,02

**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 30 września 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 30 września 2021 ROKU.

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

Warszawa, 15.11.2021 r.

Członek Zarządu

Paweł Kulczyk