

**SKONSOLIDOWANY I
JEDNOSTKOWY
RAPORT OKRESOWY
Europejski
Fundusz Energii
S.A.**

III KWARTAŁ 2019 ROKU

Warszawa, 14.10.2019 r.

Skonsolidowany i jednostkowy raport Europejski Fundusz Energii S.A. za III kwartał roku 2019 został przygotowany zgodnie z aktualnym stanem prawnym w oparciu o Regulamin Alternatywnego Systemu Obrotu Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz Załącznik nr 3 reg. ASO - „Informacje bieżące i okresowe przekazywane w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku NewConnect”.

Europejski Fundusz Energii Spółka Akcyjna

ul. Jasnodworska 3C/19 01-745 Warszawa



KRS 0000372335

NIP: 894-301-29-89

REGON: 021416030

Tel +48 52 522-34-54

Fax 52 522-34-58

www.efesa.pl

biuro@efesa.pl

ZARZĄD: Paweł Kulczyk - Członek Zarządu

I. KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**SKONSOLIDOWANY BILANS**

A K T Y W A		stan na dzień 31.12.2018	stan na dzień 30.09.2018	stan na dzień 30.09.2019
(w złotych)				
A.	Aktywa trwałe	32 290 893,72	34 366 782,98	34 350 091,78
I.	Wartości niematerialne i prawne	20 079 640,15	20 405 257,90	18 858 022,40
II.	Wartość firmy jednostek podporządkowanych	11 367 077,87	12 836 044,91	10 931 384,06
III.	Rzeczowe aktywa trwałe	648 402,70	905 311,17	608 797,32
IV.	Należności długoterminowe	-	-	-
V.	Inwestycje długoterminowe	13 062,00	73 610,00	3 790 661,00
VI.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	182 711,00	146 559,00	161 227,00
B.	Aktywa obrotowe	17 644 937,17	18 070 370,86	16 987 458,64
I.	Zapasy	5 951 840,69	6 424 468,55	6 240 665,51
II.	Należności krótkoterminowe	4 273 935,75	4 114 162,45	8 454 958,14
III.	Inwestycje krótkoterminowe	6 840 264,56	7 202 819,19	1 073 180,82
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	578 896,17	328 920,67	1 218 654,17
C.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy	-	-	-
D.	Udziały (akcje) własne	11 348,40	9 541,38	11 348,40
Aktywa razem		49 947 179,29	52 446 695,22	51 348 898,82

P A S Y W A		stan na dzień 31.12.2018	stan na dzień 30.09.2018	stan na dzień 30.09.2019
(w złotych)				
A.	Kapitał (fundusz) własny	37 973 301,23	40 250 757,97	37 588 672,83
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	28 439 470,00	28 439 470,50	32 739 470,00
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy	17 449 704,77	17 451 904,77	10 994 510,12
III.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	864 079,72	2 358 922,30	- 3 640 000,00
IV.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	-	-	-
V.	Różnice kursowe z przeliczenia	-	-	-
VI.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	- 6 980 432,94	- 6 844 339,30	- 2 324 758,61
VII.	Zysk (strata) netto	- 1 799 520,32	- 1 155 200,30	- 180 548,68
VIII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	-	-
B.	Kapitał mniejszości	7 024 546,09	6 783 124,82	9 617 936,07
C.	Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych	-	-	-
D.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	4 949 331,97	5 412 812,43	4 142 289,92
I.	Rezerwy na zobowiązania	188 493,11	264 688,14	161 536,11
II.	Zobowiązania długoterminowe	-	-	-
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	3 990 872,76	4 181 048,95	2 915 770,90
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	769 966,10	967 075,34	1 064 982,91
Pasywa razem		49 947 179,29	52 446 695,22	51 348 898,82

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

(w złotych)	od 01.01.2018 do 31.12.2018	od 01.01.2018 do 30.09.2018	od 01.07.2018 do 30.09.2018	od 01.01.2019 do 30.09.2019	od 01.07.2019 do 30.09.2019
A. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	12 796 899,76	9 498 716,82	3 005 084,89	9 463 988,82	2 671 891,32
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	7 850 145,58	5 807 891,07	1 758 321,19	5 555 387,38	1 573 788,03
II. Zmiana stanu produktów	256 304,53	195 801,23	125 317,99	364 913,17	145 083,11
III. Koszt wytw. Prod. na własne potrzeby jedn.	-	-	-	142 850,59	35 370,51
IV. Przychody netto ze sprzedaży tow. i mat.	4 690 449,65	3 495 024,52	1 121 445,71	3 400 837,68	917 649,67
B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	15 816 541,50	11 949 946,89	3 954 317,80	11 527 187,91	3 426 406,17
I. Amortyzacja	1 850 212,49	1 379 004,14	494 808,65	1 438 540,13	469 635,91
II. Zużycie materiałów i energii	3 011 053,27	2 443 225,49	704 591,80	2 422 199,09	616 198,73
III. Usługi obce	2 020 579,42	1 382 406,41	458 730,56	1 497 156,56	538 506,95
IV. Podatki i opłaty	122 257,75	81 366,63	24 594,30	63 705,08	13 547,70
V. Wynagrodzenia	3 810 657,58	2 912 039,33	1 022 412,00	2 711 258,26	865 488,55
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	761 321,10	594 424,55	242 365,75	498 847,45	157 768,59
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	165 270,67	125 742,06	35 807,19	72 834,55	19 743,65
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	4 075 189,22	3 031 738,28	971 007,55	2 822 646,79	745 516,09
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	- 3 019 641,74	- 2 451 230,07	- 949 232,91	- 2 063 199,09	- 754 514,85
D. Pozostałe przychody operacyjne	390 086,70	751 643,66	335 188,05	234 926,01	132 383,50
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	3 799,86	3 658,54	- 100,01	81 016,25	80 000,00
II. Dotacje	188 475,33	141 519,56	46 955,60	-	-
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	82 000,00	-	-	140 866,73	46 955,60
IV. Inne przychody operacyjne	115 811,51	606 465,56	288 332,46	13 043,03	5 427,90
E. Pozostałe koszty operacyjne	524 359,43	360 974,39	75 380,22	11 912,07	7 347,50
I. Strata z tyt. rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	240 598,02	-	-	-	-
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	157 052,10	-	-	-	-
III. Inne koszty operacyjne	126 709,31	360 974,39	75 380,22	11 912,07	7 347,50
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	- 3 153 914,47	- 2 060 560,80	- 689 425,08	- 1 840 185,15	- 629 478,85
G. Przychody finansowe	1 464 361,00	911 503,94	745 646,25	1 801 630,59	57 778,83
I. Dywidendy i udziały w zyskach	-	-	-	-	-
II. Odsetki	20 475,33	13 107,39	2 599,38	1 621,76	-
III. Zysk ze zbycia aktywów finansowych	-	847 829,70	847 829,70	1 800 000,00	57 770,00
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	10 000,00	-	-	-	-
V. Inne	1 433 885,67	50 566,85	- 104 782,83	8,83	8,83
H. Koszty finansowe	551 107,21	53 298,18	40 331,96	91 832,32	67 570,46
I. Odsetki	48 476,62	14 000,52	5 910,44	9 880,56	3 378,03
II. Aktualizacja wartości inwestycji	210 000,00	-	-	-	-
III. Inne	292 630,59	39 297,66	34 421,52	81 951,76	64 192,43
I. Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych	-	-	-	-	-
J. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H+/-I)	- 2 240 660,68	- 1 202 355,04	15 889,21	- 130 386,88	- 639 270,48
K. Odpis wartości firmy	458 675,08	344 068,81	114 606,26	343 818,81	114 606,26
I. Odpis wartości firmy- jednostki zależne	458 675,08	344 068,81	114 606,26	343 818,81	114 606,26
L. Odpis ujemnej wartości firmy	-	-	-	-	-
M. Zysk (strata) z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	- 122 500,00	- 119 366,73	29 124,20	- 91 875,00	- 30 625,00
N. Zysk (strata) brutto (J+/-K-L+M+/-N)	- 2 821 835,76	- 1 665 790,58	- 69 592,85	- 566 080,69	- 784 501,74
O. Podatek dochodowy	- 92 493,00	3 796,00	1 034,00	- 5 473,00	- 6 328,00
P. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-	-	-	-	-
R. Zyski (straty) mniejszości	- 929 822,44	- 514 386,28	- 318 927,50	- 380 059,01	- 120 764,31
S. Zysk (strata) netto (O-P-Q+/-R)	- 1 799 520,32	- 1 155 200,30	248 300,65	- 180 548,68	- 657 409,43

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEKŁYWÓ PIENIĘŻNYCH

(w złotych)	od 01.01.2018 do 31.12.2018	od 01.01.2018 do 30.09.2018	od 01.07.2018 do 30.09.2018	od 01.01.2019 do 30.09.2019	od 01.07.2019 do 30.09.2019
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej					
I. Zysk (strata) netto	- 1 799 520,32	- 1 155 200,30	248 300,65	- 180 548,68	- 657 409,43
II. Korekty razem	825 652,16	713 625,56	- 50 778,47	- 787 845,87	416 621,18
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	- 973 868,16	- 441 574,74	197 522,18	- 968 394,55	- 240 788,25
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej					
I. Wpływy	- 196 870,55	100,00	-	722 461,24	182 599,99
II. Wydatki	- 1 321 072,33	- 308 395,51	- 217 699,12	- 4 607 765,53	- 339 050,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	- 1 517 942,88	- 308 295,51	- 217 699,12	- 3 885 304,29	- 156 450,01
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej					
I. Wpływy	3 038 834,83	1 076 588,33	91 726,88	8 920 709,56	323 334,56
II. Wydatki	- 429 092,20	- 46 025,29	- 20 703,18	- 3 514 737,38	- 311,55
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	2 609 742,63	1 030 563,04	71 023,70	5 405 972,18	323 023,01
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III±B.III±C.III)	117 931,59	280 692,79	50 846,76	552 273,34	- 74 215,25
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	117 931,59	280 692,79	50 846,76	552 273,34	- 74 215,25
F. Środki pieniężne na początek okresu	391 490,73	391 490,73	621 336,76	509 445,24	1 135 933,83
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym	509 422,32	672 183,52	672 183,52	1 061 718,58	1 061 718,58

SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

(w złotych)	od 01.01.2018 do 31.12.2018	od 01.01.2018 do 30.09.2018	od 01.01.2019 do 30.09.2019
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	54 063 397,32	54 063 397,32	37 973 301,23
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	54 063 397,32	54 063 397,32	37 973 301,23
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	37 973 301,23	40 250 757,97	37 588 672,83
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	37 973 301,23	40 250 757,97	37 588 672,83

JEDNOSTKOWY BILANS

(w złotych)		A K T Y W A		
		stan na dzień 31.12.2018	stan na dzień 30.09.2018	stan na dzień 30.09.2019
A.	Aktywa trwałe	40 479 072,96	41 693 675,48	38 261 927,27
I.	Wartości niematerialne i prawne	18 766 171,02	19 059 392,47	17 886 506,79
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	-	211 598,00	-
III.	Należności długoterminowe	-	-	-
IV.	Inwestycje długoterminowe	21 712 901,94	22 422 685,01	20 375 420,48
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	-	-	-
B.	Aktywa obrotowe	1 243 266,46	1 315 518,07	1 050 621,76
I.	Zapasy	-	-	-
II.	Należności krótkoterminowe	1 129 346,52	981 263,41	679 440,76
III.	Inwestycje krótkoterminowe	113 197,69	333 694,60	371 010,51
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	722,25	560,06	170,49
C.	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	-	-	-
D.	Udziały (akcje) własne	-	-	-
Aktywa razem		41 722 339,42	43 009 193,55	39 312 549,03

(w złotych)		P A S Y W A		
		stan na dzień 31.12.2018	stan na dzień 30.09.2018	stan na dzień 30.09.2019
A.	Kapitał (fundusz) własny	40 298 059,84	42 040 059,28	39 119 226,28
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	28 439 470,00	28 439 470,50	32 739 470,00
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy	17 449 704,77	17 451 904,77	10 994 510,12
III.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	864 079,72	2 358 922,30	- 3 640 000,00
IV.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	-	-	-
V.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	- 4 056 179,51	- 4 056 179,51	-
VI.	Zysk (strata) netto	- 2 399 015,14	- 2 154 058,78	- 974 753,84
VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	-	-
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	1 424 279,58	969 134,27	193 322,75
I.	Rezerwy na zobowiązania	-	-	-
II.	Zobowiązania długoterminowe	-	-	-
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	1 424 279,58	969 134,27	193 322,75
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	-	-	-
Pasywa razem		41 722 339,42	43 009 193,55	39 312 549,03

JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

(w złotych)	za okres	za okres	za okres	za okres	za okres
	01.01.2018 31.12.2018	01.01.2018 30.09.2018	01.07.2018 30.09.2018	01.01.2019 30.09.2019	01.07.2019 30.09.2019
A. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	181 500,00	139 000,00	17 000,00	94 000,00	4 500,00
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	181 500,00	139 000,00	17 000,00	94 000,00	4 500,00
II. Zmiana stanu produktów	-	-	-	-	-
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	-	-	-	-	-
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	-	-	-	-	-
B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	1 378 056,00	1 063 791,78	352 376,67	1 013 913,15	310 090,38
I. Amortyzacja	1 172 885,68	879 664,23	293 221,41	879 664,23	293 221,41
II. Zużycie materiałów i energii	1 762,51	1 284,31	645,16	1 967,01	952,71
III. Usługi obce	184 810,88	166 831,24	47 238,10	107 409,91	15 886,26
IV. Podatki i opłaty	10 596,93	10 012,00	9 272,00	24 872,00	30,00
V. Wynagrodzenia	8 000,00	6 000,00	2 000,00	-	-
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	-	-	-	-	-
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	-	-	-	-	-
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-	-	-	-
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-1 196 556,00	- 924 791,78	- 335 376,67	- 919 913,15	- 305 590,38
D. Pozostałe przychody operacyjne	4,38	4,38	2,00	0,01	-
I. Zysk z rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	-	-	2,38	-	-
II. Dotacje	-	-	-	-	-
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-	-	-	-
IV. Inne przychody operacyjne	4,38	4,38	4,38	0,01	-
E. Pozostałe koszty operacyjne	547 238,09	280 004,56	2,31	0,43	-
I. Strata z tyt. rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	211 598,00	-	-	-	-
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-	-	-	-
III. Inne koszty operacyjne	335 640,09	280 004,56	2,31	0,43	-
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-1 743 789,71	-1 204 791,96	- 335 376,98	- 919 913,57	- 305 590,38
G. Przychody finansowe	1 414 599,01	-	- 118 944,57	-	-
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	-	-	-	-	-
II. Odsetki	4 598,51	-	-	-	-
III. Zysk z tyt. rozchodu aktywów finansowych, w tym:	-	-	-	-	-
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	-	- 118 944,57	-	-
V. Inne	1 410 000,50	-	-	-	-
H. Koszty finansowe	2 069 824,44	949 266,82	949 241,72	54 840,27	-
I. Odsetki	26,72	26,52	1,42	-	-
II. Strata z rozchodu aktywów finansowych, w tym:	-	949 240,30	949 240,30	-	54 840,27
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	-	-	-	-
IV. Inne	2 069 797,72	-	-	54 840,27	54 840,27
I. Zysk (strata) brutto (F+G-H)	-2 399 015,14	-2 154 058,78	-1 403 563,27	- 974 753,84	- 305 590,38
J. Podatek dochodowy	-	-	-	-	-
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-	-	-	-	-
L. Zysk (strata) netto (I-J-K)	-2 399 015,14	-2 154 058,78	-1 403 563,27	- 974 753,84	- 305 590,38

JEDNOSTKOWY RACHUNEK PRZEŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

(w złotych)	za okres	za okres	za okres	za okres	za okres
	01.01.2018 31.12.2018	01.01.2018 30.09.2018	01.07.2018 30.09.2018	01.01.2019 30.09.2019	01.07.2019 30.09.2019
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej					
I. Zysk (strata) netto	- 2 399 015,14	- 2 154 058,78	- 1 403 563,27	- 974 753,84	- 305 590,38
II. Korekty razem	1 402 492,23	2 198 535,48	1 827 704,49	- 419 010,52	265 556,12
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	- 996 522,91	44 476,70	424 141,22	- 1 393 764,36	- 40 034,26
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej					
I. Wpływy	84 488,13	-	-	205 039,99	102 599,99
II. Wydatki	-	- 339 710,01	- 302 495,00	- 764 628,53	- 197 230,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	84 488,13	- 339 710,01	- 302 495,00	- 559 588,54	- 94 630,01
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej					
I. Wpływy	1 014 004,56	617 700,00	186 700,00	7 308 772,41	134 900,01
II. Wydatki	-	-	-	- 5 097 606,69	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	1 014 004,56	617 700,00	186 700,00	2 211 165,72	134 900,01
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III±B.III±C.III)	101 969,78	322 466,69	308 346,22	257 812,82	235,74
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	101 969,78	322 466,69	308 346,22	257 812,82	235,74
F. Środki pieniężne na początek okresu	11 227,91	11 227,91	25 348,38	113 197,69	370 774,77
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym	113 197,69	333 694,60	333 694,60	371 010,51	371 010,51

JEDNOSTKOWE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

(w złotych)	stan na dzień 31.12.2018	stan na dzień 30.09.2018	stan na dzień 30.09.2019
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	59 990 398,26	59 990 398,26	40 298 059,84
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	59 990 398,26	59 990 398,26	40 298 059,84
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	40 298 059,84	42 040 059,28	39 119 226,28
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	40 298 059,84	42 040 059,28	39 119 226,28

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

Omówienie przyjętych zasad (polityki) rachunkowości

1. Stosowane metody wyceny aktywów i pasywów

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

A. Amortyzacja

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

B. Wartości niematerialne i prawne

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

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

Grupa Kapitałowa Europejskiego Funduszu Energii S.A. w III kwartale 2019r. kontynuowała wdrażanie nowej strategii przez spółkę zależną Emitenta. Emarket S.A. z siedzibą w Warszawie prowadziła sprzedaż internetową produktów z Chin. Emarket S.A. jest właścicielem emarket.pl, który na polskim rynku sprzedaży internetowej funkcjonuje już od ponad 15 lat, co oznacza, że posiada wieloletnie doświadczenie w branży sprzedaży internetowej. Znak towarowy Emarket został zastrzeżony przez Emitenta na okres 10 lat w Urzędzie Patentowym RP przez Emitenta w celu jego ochrony prawnej.

W III kwartale 2019r. Grupa Kapitałowa Emitenta kontynuowała wdrażanie strategii działalności, która polega na produkcji związanej z elektroniką m.in. dla branży oświetleniowej, (Govena Lighting S.A.), działalności handlowej m.in. przez podmiot zależny Emarket S.A. , opracowaniem urządzeń związanych z telemedycyną, które mają być docelowo dystrybuowane przez ecommerce. Spółka powiązana z Emitentem poprzez podmiot zależny Govena Lighting S.A. tj. Villa Park Investment S.A. będącą właścicielem nieruchomości, w której znajdują się m.in. zakłady Govena Lighting S.A. i magazyny spółki Emarket S.A. prowadziła działalność grupy kapitałowej w zakresie nieruchomości. Grupa kapitałowa poprzez spółkę zależną Rewelia sp. z o.o. prowadzi projekty informatyczne i zapewnia obsługę softwerową dla produktów elektronicznych.

Emitent nie wyklucza w przyszłości angażowania się w ciekawe projekty niezwiązane z aktualnie prowadzoną działalnością, jeśli pozwolą one na osiągnięcie oczekiwanych przychodów i rentowności oraz będą się wpisywały w dywersyfikację prowadzonej działalności. Jednym z warunków wejścia w nowy kierunek działalności będzie osiągnięcie efektu synergii z podmiotami będącymi już w grupie kapitałowej. Grupa kapitałowa w III kwartale 2019r. kontynuowała działalność operacyjną w wymienionym zakresie.

W III kwartale 2019r. spółka zależna Rewelia sp. z o.o. pozyskała znaczących partnerów biznesowych, co powinno zaowocować większymi przychodami w przyszłych okresach. Rewelia sp. z o.o. zatrudniła również nowych pracowników w związku z rozwojem prowadzonych projektów.

Grupa kapitałowa w okresie od 1.01.2019r do 30.09.2019r. zanotowała skonsolidowaną stratę. Europejski Fundusz Energii S.A. zanotował stratę.

Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów Spółki za III kwartał 2019r. wyniosły 4 500,00 zł. Prowadzenie sprzedaży odbywało się głównie przez spółki zależne. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów całej grupy kapitałowej wyniosły za III kwartał 2019r.

2 671 891,32 zł

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 2019r. spółka zależna Govena Lighting S.A. otrzymała informację od PARP o spełnieniu kryteriów wyboru projektu poprzez uzyskanie wymaganej liczby punktów w związku z wnioskiem o dofinansowanie projektu "Program operacyjny Inteligentny Rozwój" projektu "Opracowanie 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.

Okres realizacji projektu ma trwać od 01.10.2019 r. do 30.11.2020 r.

Podstawowym źródłem finansowania projektu będą środki własne spółki z bieżącej sprzedaży produktów i usług. Jako źródło dodatkowe Emitent wskazał środki pozyskane z emisji akcji. Całkowity koszt projektu wynosi 1 028 280,00 zł, wydatki kwalifikowalne wynoszą 836 000,00 zł, a wnioskowane dofinansowanie wynosi 400 600,00 zł, co stanowi 47,92% kwoty wydatków kwalifikowalnych.

Pozytywna ocena merytoryczna wniosku i tym samym spełnienie kryteriów wyboru projektu do dofinansowania nie jest jednoznaczna z zawarciem umowy o dofinansowanie.

W Grupie Kapitałowej Emitenta w III kwartale 2019r. spółka Govena Lighting S.A. realizowała umowę na dofinansowanie projektu "Opracowanie zasilaczy stałoprądowych LED z nastawialnymi wartościami prądu wyjściowego" w ramach projektu Fundusz Badań i Wdrożeń Kujawsko-Pomorskiej Agencji Innowacji Sp. z o.o. Przedsięwzięcie zakłada opracowanie nowatorskiej linii zasilaczy dedykowanych do sterowania oświetleniem LED z nastawialnymi wartościami prądu, obejmującej kilka typów zasilaczy, zaprojektowanych w taki sposób, aby użytkownik miał możliwość samodzielnego ustawienia żądanej przez siebie wartości prądu wyjściowego. W III kwartale 2019r. kontynuowane były prace nad urządzeniem AIDLAB. W grupie kapitałowej Emitenta w III kwartale 2019r. kontynuowano wdrażanie usługi związanej z wdrożeniem systemu IT z branży e-medycznej. Znak towarowy AIDLAB już wcześniej został zastrzeżony przez Grupę Kapitałową w całej Unii Europejskiej i jest prawnie chroniony na terytorium UE. Prototyp rejestruje sygnał EKG i 4 sygnały PPG (fotopletyzmoğrafów). Na ich podstawie można wyznaczyć:

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

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

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

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

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

W skład grupy kapitałowej na koniec III kwartału 2019r. wchodzi spółka Internet Works sp. z o.o., której Europejski Fundusz Energii S.A. posiada bezpośrednio i pośrednio 100% udziałów, spółka Discovery sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, której Europejski Fundusz Energii S.A. posiada pośrednio 100% udziałów a także spółka Insalgo Aidlab S.A., której Europejski Fundusz Energii S.A. jest właścicielem. W skład grupy kapitałowej wchodzi również spółka Govenalighting S.A., w której Europejski Fundusz Energii S.A. posiada wspólnie ze spółką Startup Polskie Inwestycje sp. z o.o. 36,68%. W skład Grupy Kapitałowej Emitenta wchodzi spółka Emarket S.A. z siedzibą w Warszawie. 87,61% kapitału zakładowego spółki tj. 99 010 000 akcji o łącznej wartości nominalnej 9.901.000 zł (dziewięć milionów dziewięćset tysięcy złotych) posiada Discovery Sp. z o.o. Akcje Emarket S.A. posiadają także Startup Polskie Inwestycje Sp. z o.o., Europejski Fundusz Energii S.A., Internet Works sp. z o.o. i Villa Park Investment S.A. Kapitał zakładowy spółki Emarket S.A. wynosi 11.300.000 zł

W skład Grupy Kapitałowej Emitenta wchodzi również spółka Rewelia sp. z o.o., w kapitale której na koniec III kwartału 2019r. jest własnością w 100% spółek z grupy kapitałowej Emitenta tj. Europejskiego Funduszu Energii S.A., Emarket S.A. i Internet Works sp. z o.o.

W skład grupy wchodzi również Startup Polskie Inwestycje sp. z o.o. 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. przez spółkę zależną Startup Polskie Inwestycje sp. z o.o. i Rewelia sp. z o.o.

Govenalighting S. A. jest właścicielem 100% udziałów spółki Govenal Electric sp. z o.o.

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

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

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

VIII. WSKAZANIE PRZYCZYŃ NIESPORZĄDZENIA SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

Nie dotyczy

IX. WYBRANE DANE FINANSOWE SPÓŁKI ZALEŻNEJ NIEPODLEGAJĄCEJ KONSOLIDACJI

Spółką niepodlegającą konsolidacji jest Govenal Electric Sp. z o.o., wcześniej Govenal Concept Sp. z o.o. (KRS 0000624638). Zmiana firmy spółki została wpisana do KRS w dniu 04 września 2019 roku.

Podstawą wyłączenia spółki z konsolidacji jest art. 58 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości. Emitent sprawuje kontrolę nad spółką Govena Electric poprzez spółkę Govena Lighting S.A., która posiada 100% udziałów w tym podmiocie.

Wybrane dane finansowe spółki Govena Electric Sp. z o.o.:

w złotych		AKTYWA	
		stan na dzień 31.12.2018	stan na dzień 30.09.2019
A.	Aktywa trwałe	-	4 000 000,00
	I. Wartości niematerialne i prawne	-	-
	II. Rzeczowe aktywa trwałe	-	-
	III. Należności długoterminowe	-	-
	IV. Inwestycje długoterminowe	-	4 000 000,00
	V. D. term. rozliczenia międzyokresowe	-	-
B.	Aktywa obrotowe	1 071,79	865,93
	I. Zapasy	-	-
	II. Należności krótkoterminowe	336,00	453,30
	III. Inwestycje krótkoterminowe	735,79	412,63
	IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	-	-
C.	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	-	-
D.	Udziały (akcje) własne	-	-
Aktywa razem:		1 071,79	4 000 865,93
		stan na dzień 31.12.2018	stan na dzień 30.09.2019
PASywa			
A.	Kapitał (fundusz) własny	- 1 804,01	3 996 533,33
	I. Kapitał (fundusz) podstawowy	10 000,00	100 000,00
	II. Kapitał (fundusz) zapasowy	6 527,52	3 916 527,52
	III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	-	-
	IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	-	-
	V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	- 16 568,40	- 18 331,53
	VI. Zysk (strata) netto	- 1 763,13	- 1 662,66
	VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	-	-
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	2 875,80	4 332,60
	I. Rezerwy na zobowiązania	-	-
	II. Zobowiązania długoterminowe	-	-
	III. Zobowiązania krótkoterminowe	2 875,80	4 332,60
	IV. Rozliczenia międzyokresowe	-	-
Pasywa razem:		1 071,79	4 000 865,93

w złotych	RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	za okres	
		01.01.2018 31.12.2018	01.01.2018 30.09.2019
A.	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	-	5 200,00
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	-	5 200,00
B.	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	1 760,00	6 861,97
I.	Amortyzacja	-	-
II.	Zużycie materiałów i energii	-	-
III.	Usługi obce	1 760,00	6 068,97
IV.	Podatki i opłaty	-	793,00
V.	Wynagrodzenia	-	-
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	-	-
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	-	-
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	- 1 760,00	- 1 661,97
D.	Pozostałe przychody operacyjne	-	-
E.	Pozostałe koszty operacyjne	-	-
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	- 1 760,00	- 1 661,97
G.	Przychody finansowe	-	-
H.	Koszty finansowe	3,33	0,69
I.	Odsetki	3,33	0,69
I.	Zysk (strata) brutto (F+G-H)	- 1 763,33	- 1 662,66
J.	Podatek dochodowy	-	-
K.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-	-
L.	Zysk (strata) netto (I-J-K)	- 1 763,33	- 1 662,66



	RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	za okres	
		01.01.2018 31.12.2018	01.01.2018 30.09.2019
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I.	Zysk (strata) netto	- 1 763,33	- 1 662,66
II.	Korekty razem	2 458,92	839,50
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	695,59	- 823,16
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I.	Wpływy	-	-
II.	Wydatki	-	-4 000 000,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-	-4 000 000,00
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I.	Wpływy	-	4 000 500,00
II.	Wydatki	-	-
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-	4 000 500,00
D.	Przepływy pieniężne netto razem (A.III±B.III±C.III)	695,59	- 323,16
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	695,79	- 323,16
F.	Środki pieniężne na początek okresu	40,00	735,79
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym	735,79	412,63

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 2019 ROKU ORAZ NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU.

Akcjonariusz	Liczba akcji	% akcji	Liczba głosów	% głosów
Guangxi Wuzhou QuanLi Limited	9 146 000	27,9%	9 146 000	27,9%
Energoland Sp. z o.o.	5 468 255	16,7%	5 468 255	16,7%
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 2019 ROKU.

Forma zatrudnienia	Liczba zatrudnionych	Liczba etatów
Umowa o pracę	84	79,6
Umowa o dzieło, zlecenie i inne	8	-----

Warszawa, 14.10.2019 r.

Członek Zarządu

Paweł Kulczyk