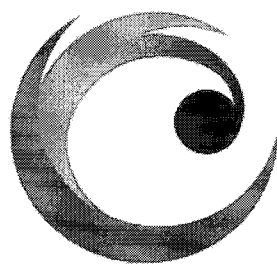


RAPORT ROCZNY

Widok Energia Sp. z o.o.

za okres 01.01.2010 – 31.12.2010



widokenergia

Widok Energia Sp. z o.o.

ul. Parkowa 24, 81-726 Sopot, tel./fax.: +48 (58) 551 10 48, NIP: 585-143-90-52, KRS 0000298153
email: biuro@widokenergia.pl, www.widokenergia.pl

Pismo Zarządu Widok Energia Sp. z o.o. do Obligatariuszy

Szanowni Państwo,

niniejszym przekazujemy pierwszy raport roczny za rok 2010 Widok Energia Sp. z o.o. zawierający sprawozdanie finansowe i raport biegłego rewidenta.

W roku 2010 Widok Energia Sp. z o.o. rozpoczęła realizację inwestycji związanej z budową Zakładu Granulacji Biomasy w Koniecwałdzie, koło Sztumu.

Pierwszym krokiem było uzyskanie przez Spółkę dofinansowania dla projektu pt. "Innowacyjna technologia produkcji pelet w zakładzie granulacji biomasy Widok Energia" i podpisanie jeszcze w listopadzie 2009 roku Umowy na dofinansowanie z Polską Agencją Rozwoju Przedsiębiorczości S.A. (PARP). Przyznana dotacja wyniosła 12.794.101,20 zł co stanowi 60% wydatków kwalifikowanych projektu.

W 2010 roku Spółka Widok Energia podpisała z Bankiem Polskiej Spółdzielczości S.A. z siedzibą w Warszawie umowę dotyczącą kredytu inwestycyjnego w kwocie 19,2 mln zł oraz kredytu rewolwingowego (na finansowanie podatku VAT) w wysokości 1,7 mln zł. Tym samym Spółka zapewniła finansowanie dla swojego projektu budowy zakładu granulacji biomasy.

W II kwartale 2010 Spółka otrzymała pierwszą zaliczkę z PARP w kwocie 1.924.920,00 zł. tym samym mogła rozpocząć budowę zakładu granulacji. Generalny Wykonawca firma DAWO w czerwcu 2010 przejął plac budowy.

Ze względu na zmianę sposobu wypłat dotacji z systemu zaliczkowego na refundacje w III kwartale Widok Energia Sp. z o.o. wyemitowała krótkoterminowe, niezabezpieczone obligacje korporacyjne. Łącznie w 2010 roku Spółka uzyskała kwotę w wysokości 3.770.000,00 zł, z czego do końca roku zostały spłacone półroczne obligacje serii A i B w kwocie 920.000,00 zł. Zarząd Spółki złożył wniosek do KDPW o dopuszczenie obligacji serii C, D oraz E do obrotu na rynku publicznym Catalyst prowadzonym przez GPW w Warszawie. Źródłem spłaty obligacji będzie 25 % refundacji uzyskanej z dotacji PARP co uwzględnione jest w Umowie kredytowej z Bankiem BPS S.A.. Ze względu na termin zapadalności tych obligacji (w czasie działalności produkcyjnej) dodatkowym źródłem spłaty będą przychody z działalności operacyjnej.

W grudniu 2010 podpisano z Energa Kogeneracja Sp. z o.o. (Elektrociepłownia Elbląg) list intencyjny na sprzedaż całej produkcji peletu (40.000 ton rocznie) w okresie 10 lat. W ramach umowy z PARP został zakupiony sprzęt rolniczy o wartości około 6 mln PLN za pomocą, którego Spółka będzie pozyskiwać biomasę od gospodarstw rolnych położonych w promieniu 35 km od zakładu produkcyjnego. Do dnia 31 grudnia 2010 zakończono budowę hali produkcyjnej w technologii Atlas Ward. Wykonano pełną infrastrukturę techniczną uzbrojenia terenu. Również w grudniu na plac budowy dotarły pierwsze transporty z urządzeniami innowacyjnej linii technologicznej zakupionej od niemieckiej firmy Amandus KAHL GmbH & Co. KG.

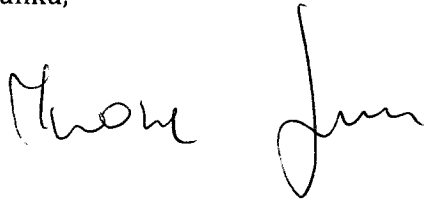
Uruchomienie produkcji przewidywane jest w II kwartale 2011 roku. Osiągnięcie pełnej mocy produkcyjnej planowane jest do końca drugiego półrocza i wyniesie docelowo 40 tys. ton peletu rocznie. Oznacza to, że będzie to jeden z większych zakładów produkujących przetworzoną biomasę w Polsce. Spodziewane przychody oparte na cenach rynkowych biomasy to ponad 18 mln zł w skali roku.

Spółka działa na bardzo perspektywnym rynku. Przyjęte przez UE regulacje nakładają na Polskę obowiązek stałego zwiększania udziału produkcji energii z OZE, a co za tym idzie stałego zwiększania zużycia biomasy zgodnie z proporcjami określonymi w ustawie. Można przypuszczać, co potwierdzają specjaliści, że podaż w bardzo dużym stopniu nie będzie w stanie zaspokoić rosnącego popytu na surowiec (biomasę). Dlatego też Spółka docelowo chce stworzyć

całkowicie samowystarczalny holding spółek, które będą produkowały „zieloną energię”, od zapewnienia sobie surowca, poprzez odpowiednie przygotowanie biomasy, na samej produkcji energii elektrycznej kończąc. By zrealizować ten cel Spółka planuje przeprowadzenie emisji akcji i debiut na rynku NewConnect na przełomie I i II kwartału 2011 r.

Na zakończenie pragnę podziękować naszym Inwestorom, Współpracownikom, Partnerom biznesowym oraz wszystkim, którzy w jakikolwiek sposób przyczynili się do rozwoju naszych przedsięwzięć ekologicznych. Zespół Widok Energia jest świadomy stawianych im w nowym roku celów i przygotowany do ich realizacji. Wierzę głęboko, że planowane inwestycje zakończą się sukcesem, a nowe „zielone zakłady” przyniosą w przyszłości naszym Inwestorom nie tylko godne zyski, ale i satysfakcję z włożonego wkładu w rozwój Widok Energia Sp. z o.o. oraz możliwości udziału w poprawie środowiska dla przyszłych pokoleń.

Z wyrazami szacunku,



Iwona Szmaja
Prezes Zarządu widok Energia Sp. z o.o.
Sopot, 28 luty 2011 roku.

Wybrane dane finansowe

Wybrane dane finansowe	w tys. PLN		w tys. EUR	
	2009	2010	2009	2010
Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi	163,94	128 741,35	37,75	32 129,11
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-489,50	-231 610,45	-112,72	-57 801,46
Zysk (strata) brutto	-489,50	-378 114,75	-112,72	-94 363,55
Zysk (strata) netto	-489,50	-378 114,75	-112,72	-94 363,55
Aktywa razem	158 390,18	18 355 732,27	38 554,64	4 634 934,80
Aktywa trwałe	137 629,04	16 237 786,66	33 501,06	4 100 140,56
Aktywa obrotowe	20 761,14	2 117 945,61	5 053,59	534 794,24
Kapitał własny	49 173,06	-328 941,69	11 969,49	-83 059,79
Kapitał podstawowy	50 000,00	50 000,00	12 170,78	12 625,31
Zobowiązania razem	109 217,12	18 684 673,96	26 585,15	4 717 994,59
Zobowiązania długoterminowe	0,00	9 472 180,53	0,00	2 391 783,58
Zobowiązania krótkoterminowe	109 217,12	7 287 573,43	26 585,15	1 840 156,91

PLN na EUR przeliczono wg kursów średnich ustalonych przez Narodowy Bank Polski.

Pozycje z rachunku zysków i strat przeliczono wg kursów obliczonych jako średnia arytmetyczna średnich kursów NBP obowiązujących w ostatnim dniu każdego miesiąca w danym okresie:

- za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2009 r. - 4,3426
- za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 r. - 4,0070

Pozycje bilansowe przeliczono wg kursu średniego obowiązującego na ostatni dzień odpowiedniego okresu:


- na 31 grudnia 2009 r. - 4,1082
- na 31 grudnia 2010 r. - 3,9603

Oświadczenia Zarządu

Oświadczenie Zarządu w sprawie rzetelności sprawozdania finansowego za 2010 rok

Zarząd Widok Energia Sp. z o.o. oświadcza, iż wedle jego najlepszej wiedzy roczne sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości, odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową spółki oraz jej wynik finansowy.

Sprawozdanie z działalności zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji spółki, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka.

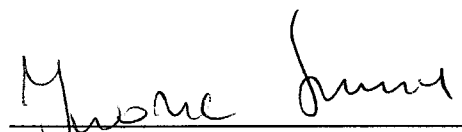


Prezes Zarządu – Iwona Szmaja

Oświadczenie Zarządu w sprawie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego za 2010 rok

Zarząd Widok Energia Sp. z o.o. oświadcza, iż podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania rocznego sprawozdania finansowego za 2010 rok, został wybrany zgodnie z przepisami prawa.

Ponadto Zarząd Spółki oświadcza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych oraz biegły rewident dokonujący badania sprawozdania spełniali warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badanym rocznym sprawozdaniu finansowych za 2010 rok zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi.



Prezes Zarządu – Iwona Szmaja

