

SKONSOLIDOWANY RAPORT GRUPY KAPITAŁOWEJ ELKOP ENERGY ZA II KWARTAŁ 2013 r.

Zawierający:

- ✓ **Wybrane dane finansowe**
- ✓ **Istotne zdarzenia oraz czynniki mające wpływ na prezentowane wyniki finansowe**
- ✓ **Strategia w obszarze rozwoju działalności, działania w zakresie rozwiązań innowacyjnych**
- ✓ **Plany rozwoju spółki**

Płock, dnia 13 sierpnia 2013 roku

str. 1

Spis Treści:

1. INFORMACJA O GRUPIE KAPITAŁOWEJ ELKOP ENERGY	3
2. STRUKTURA AKCJONARIATU	5
3. WYBRANE DANE FINANSOWE	6
4. INFORMACJA DOTYCZĄCA PROGNOZ FINANSOWYCH	8
5. ISTOTNE ZDARZENIA ORAZ CZYNNIKI MAJĄCE WPŁYW NA PREZENTOWANE WYNIKI FINANSOWE	9
6. INFORMACJA ZARZĄDU NA TEMAT AKTYWNOŚCI JAKĄ PODEJMOWAŁ W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM W ZAKRESIE PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI	11
7. ISTOTNE ZDARZENIA W OBSZARZE ROZWOJU DZIAŁALNOŚCI, DZIAŁANIA W ZAKRESIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH	11

1. INFORMACJA O GRUPIE KAPITAŁOWEJ ELKOP ENERGY.

1.1 Prezentowane sprawozdanie skonsolidowane za II kwartał 2013 r. obejmuje:

- Elkop Energy S.A. z siedzibą w Płocku, ul. Padlewskiego 18 c – Spółka dominująca zawiązana została w dniu 18 października 2010 roku na podstawie Aktu Notarialnego Repertorium A numer 3192/2010. W dniu 11 marca 2011 roku Sąd Rejonowy dla m. St. Warszawy w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego – Postanowieniem dokonał wpisu do Krajowego Rejestru Sądowego: Rejestru Przedsiębiorstw pod numerem KRS: 0000380413. Podstawa działalności - według Polskiej Klasyfikacji Działalności posiada PKD 3511Z - wytwarzanie energii elektrycznej.
- Hibertus Sp. z o.o. z siedzibą w Płocku, ul. Padlewskiego 18 c - Spółka zależna od Elkop Energy S.A., w której Emitent posiada 100% udziałów. Hibertus Sp. z o.o. została zawiązana w dniu 23.03.2011 r. na podstawie Aktu Notarialnego Repertorium A numer 1503/2011 przez Spółkę Companies Trade Sp. z o.o. z siedzibą w Gdańsku. W dniu 04 maja 2011 roku - Elkop Energy S.A. na podstawie Umowy sprzedaży Udziałów zakupiła od spółki Companies Trade Sp. z o.o. z siedzibą w Gdańsku - 100 % udziałów w kapitale zakładowym spółki Hibertus Sp. z o.o. (Sąd Rejonowy w Warszawie XIV Wydział Gospodarczy KRS, nr KRS 0000381756). Podstawa działalności - według Polskiej Klasyfikacji Działalności posiada PKD 3511Z - wytwarzanie energii elektrycznej.

1.2 Informacja o Emitencie.

Spółka Elkop Energy S.A. rozpoczęła swoją działalność w październiku 2010 roku. Działalność Spółki opiera się o sektor energii odnawialnej, pozyskiwanej ze źródeł naturalnych – energia wiatru.

str. 3

Działalność spółki w zakresie sektora energii odnawialnej charakteryzuje się dużym potencjałem rozwojowym. Wynika to z faktu, że priorytetem dzisiejszej polityki energetycznej Polski jest zwiększenie udziału tzw. zielonej energii w ogólnym bilansie.

Obecnie na całym świecie realizuje się w branży energetycznej projekty w oparciu o koncepcje zrównoważonego rozwoju, są one również fundamentem działalności Spółki Elkop Energy S.A. Racjonalna gospodarka zasobami, jako pierwszoplanowe działanie obecnej polityki makroekonomicznej w sposób naturalny przekłada się na działania Emitenta. Pomimo nacisku na stymulację tego rynku przez instytucje rządowe oraz unijne, liczba nowo powstających podmiotów w tej branży jest wciąż niewystarczająca by sprostać wymaganiom. Ten fakt to szansa dla całego sektora, jak również dla Spółki Elkop Energy S.A.

Sytuacja rynkowa była uzasadnieniem dla podjęcia przez Spółkę działalności w branży energii odnawialnej. Spółka Elkop Energy S.A. od początku swojego istnienia jest ukierunkowana na tworzenie najnowocześniejszych rozwiązań ekologicznych dla branży energetycznej. Ustawiczne rozwijanie działalności w ramach tego sektora ma doprowadzić, zgodnie z przyjętą przez Spółkę strategią, do zbudowania silnego podmiotu. Spółka podejmuje również współpracę z innymi podmiotami z branży, takie działanie ma na celu stworzenie fundamentów dla powstania grupy kapitałowej. Doświadczenie w realizacji projektów jest wartością, która wyróżnia Emitenta na tle konkurencji.

1.3 Kapitał zakładowy:

- Kapitał zakładowy Elkop Energy S.A. na dzień sporządzenia raportu wynosi 1.625.000,00 złotych i dzieli się na 16.250.000 akcji o wartości nominalnej 0,10 złotych /dziesięć groszy/ każda.
- Kapitał zakładowy Hibertus Sp. z o.o. na dzień sporządzenia raportu wynosi 1.605.000,00 złotych i dzieli się na 100 udziałów o wartości nominalnej 16.050,00 złotych każdy.

1.4 Władze w spółce:

Zarząd Spółki Elkop Energy S.A. - Prezes Zarządu Jacek Koralewski

Zarząd Spółki Hibertus Sp. z o.o. - Prezes Zarządu Jacek Koralewski

1.5 Rada Nadzorcza Spółki Elkop Energy S.A. na dzień przekazania raportu:

- Przewodniczący Rady Nadzorczej - Anna Kajkowska
- Członek Rady Nadzorczej - Małgorzata Patrowicz
- Członek Rady Nadzorczej - Marianna Patrowicz
- Członek Rady Nadzorczej - Damian Patrowicz
- Członek Rady Nadzorczej - Wojciech Hetkowski

2. STRUKTURA AKCJONARIATU

Poniżej zaprezentowano wyszczególnienie akcjonariuszy posiadających, co najmniej 5% udziału w kapitale zakładowym i w głosach na Walnym Zgromadzeniu Elkop Energy S.A.

Stan akcjonariatu na dzień przekazania raportu.

L.p.	Nazwa Akcjonariusza	Liczba akcji	Udział procentowy [%]
1.	Elkop S.A.	4 890 000	30,09
2.	FON S.A.	3 087 157	19,00
3.	Atlantis S.A.	3 050 000	18,77
4.	Investment Friends Capital S. A.	1 249 500	7,69
5.	DAMF INVEST S.A.	1 006 980	6,19
6.	FON Ecology S.A.	940 000	5,78
7.	Pozostali	2 026 361	12,48
8.	Razem	16 250 000	100

3. WYBRANE DANE FINANSOWE.

Poniżej przedstawione zostały skonsolidowane wybrane dane finansowe Grupy kapitałowej Elkop Energy za okres opisywany w raporcie wraz z danymi porównawczymi (wszystkie dane finansowe podane są w PLN).

Wybrane dane skonsolidowane z bilansu Grupy Kapitałowej Elkop Energy:

Wyszczególnienie	Stan na 30.06.2013 [zł]	Stan na 30.06.2012 [zł]
Kapitał własny	1 801 846,12	2 452 126,55
Należności długoterminowe	-	-
Należności krótkoterminowe	36 060,29	17 026,55
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	338 422,98	177 944,36
Zobowiązania długoterminowe	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe	18 579,20	660 155,09

Wybrane dane z rachunku zysków i strat Grupy Kapitałowej Elkop Energy:

Wyszczególnienie	Za okres od 01.04.2013 - 30.06.2013	Za okres od 01.04.2012 - 30.06.2012	Za okres od 01.01.2013- 30.06.2013	Za okres od 01.01.2012 - 30.06.2012
Przychody netto ze sprzedaży	45 806,54	179 496,73	80 332,33	273 072,00
Amortyzacja	23 172,90	28 389,75	46 345,77	56 779,53

Zysk/ strata na sprzedaży	9 993,57	-5 738,69	-172 103,09	38 576,03
Zysk/ strata na działalności operacyjnej	9 994,10	-5739,83	-172 101,27	38 574,90
Zysk/strata brutto	10 604,12	-802 548,75	42 848,29	-281 882,88
Zysk/strata netto	10 604,12	-802 548,75	42 848,29	-308 428,88

Poniżej przedstawione zostały jednostkowe wybrane dane finansowe Elkop Energy S.A. za okres opisywany w raporcie wraz z danymi porównawczymi (wszystkie dane finansowe podane są w PLN).

Wybrane dane jednostkowe z bilansu Elkop Energy S.A.

Wyszczególnienie	Stan na 30.06.2013 [zł]	Stan na 30.06.2012 [zł]
Kapitał własny	2 031 038,00	2 560 173,30
Należności długoterminowe	-	-
Należności krótkoterminowe	32 678,19	11 387,55
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	301 280,02	97 576,18
Zobowiązania długoterminowe	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe	1 337,14	659 657,44

Wybrane dane jednostkowe z rachunku zysków i strat Elkop Energy S.A.

Wyszczególnienie	Za okres od 01.04.2013 - 30.06.2013	Za okres od 01.04.2012 - 30.06.2012	Za okres od 01.01.2013- 30.06.2013	Za okres od 01.01.2012 - 30.06.2012
Przychody netto ze sprzedaży	9 000,00	9 000,00	9.000,00	9.000,00
Amortyzacja	-	-	-	-
Zysk/ strata na sprzedaży	36 589,56	5 524,39	-110 178,28	-413,15
Zysk/ strata na działalności operacyjnej	36 589,91	5 524,03	-110 177,26	-413,88
Zysk/strata brutto	37 748,18	-791 289,66	105 887,42	-320 447,94
Zysk/strata netto	37 748,18	-791 289,66	105 887,42	-320 447,94

4. STANOWISKO ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIELE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W DANYM RAPORCIE KWARTALNYM

Emitent nie publikował jednostkowych i skonsolidowanych prognoz finansowych dotyczących okresu objętego niniejszym raportem kwartalnym.

5. ISTOTNE ZDARZENIA ORAZ CZYNNIKI MAJĄCE WPŁYW NA PREZENTOWANE WYNIKI FINANSOWE

Grupa Kapitałowa Elkop Energy za II kwartał 2013 roku osiągnęła zysk z działalności operacyjnej w wysokości 9.994,10 złotych.

Na prezentowane wyniki finansowe wpływ miały koszty utrzymania, serwis elektrowni oraz systematyczne wpływy uzyskiwane z produkcji i sprzedaży energii elektrycznej. Działalność ta polega na produkcji energii, przy wykorzystywaniu własnych urządzeń (farm wiatrowych), oraz sprzedaży praw majątkowych - „Zielone Certyfikaty” za pośrednictwem Towarowej Giełdy Energii. Na osiągnięte przychody ze sprzedaży w raporcie skonsolidowanym za II kwartał 2013 r. wpływ miało:

- wpływ ze sprzedaży - praw majątkowych tzw. „Zielonych Certyfikatów” za pośrednictwem Towarowej Giełdy Energii. Ważnym jest aby zwrócić szczególną uwagę, iż obserwuje się spadek cen na Towarowej Giełdzie Energii ze sprzedaży wyprodukowanej energii elektrycznej wytwarzanej w odnawialnych źródłach energii.
- niezadowalająca produktywności elektrowni wiatrowych - spowodowana głównie spadkiem średnich prędkości wiatru w II kwartale 2013 roku,

Natomiast Spółka Elkop Energy S.A. za okres od 01.04.2013 roku do 30.06.2013 r. osiągnęła zysk netto w wysokości – 37.748,18 złotych, spowodowany głównie przez zwrot podatku od czynności cywilno prawnych tytułem podwyższenia kapitału, która to emisja nie doszła do skutku.

Ponadto w ocenie Zarządu istotnymi zdarzeniami, które miały miejsce w II kwartale 2013 r. były następujące wydarzenia:

- **Dnia 14 maja 2013 roku** Emitent opublikował raport okresowy obejmujący I kwartał 2013 r.

- **Dnia 24 maja 2013 roku** Emitent opublikował raport bieżący informujący o zwołaniu Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia na dzień 25.06.2013 r. Ogłoszenie zawierało również sprawozdanie Rady Nadzorczej Spółki za rok 2012.
- **Dnia 25 czerwca 2013 roku** Emitent opublikował raport bieżący informujący o uchwałach podjętych przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie w dniu 25.06.2013 r. Wybrane istotne uchwały:

- Uchwałą nr 5 ZWZ zatwierdziło sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki za rok 2012
- Uchwałą nr 6 ZWZ zatwierdziło Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej ELKOP za rok 2012
- Uchwałą nr 7 ZWZ zatwierdziło Sprawozdanie Finansowe Spółki za rok 2012
- Uchwałą nr 8 ZWZ zatwierdziło Sprawozdanie Finansowe Grupy Kapitałowej Elkop za rok 2012
- Uchwałą nr 9 ZWZ zatwierdziło Sprawozdanie Rady Nadzorczej Spółki z działalności w roku 2012
- Uchwałą nr 10 ZWZ zatwierdziło Sprawozdanie Rady Nadzorczej Spółki z oceny Sprawozdania Zarządu Spółki oraz sprawozdanie finansowe Spółki za rok 2012, Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej ELKOP ENERGY oraz sprawozdanie finansowe Spółki za rok 2012 i skonsolidowane sprawozdanie finansowego za rok 2012
- Uchwałą nr 11 ZWZ zatwierdziło pokrycie straty netto za rok 2012 z przyszłych zysków Spółki
- Uchwałą nr 12 ZWZ udzieliło absolutorium Prezesowi Zarządu z obowiązków wykonanych w 2012 roku
- ZWZ udzieliło absolutorium wszystkim członkom Rady Nadzorczej z wykonania obowiązków w roku 2012
- Uchwałą nr 19 ZWZ postanowiło dokonać zmian w Statucie Spółki

6. INFORMACJA ZARZĄDU NA TEMAT AKTYWNOŚCI JAKĄ PODEJMOWAŁ W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM W ZAKRESIE PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI

W okresie objętym raportem Spółka prowadziła prace polegające na przygotowaniu kolejnych projektów inwestycyjnych oraz działalność operacyjną poprzez spółkę zależną Hibertus Sp. z o. o. polegającą na produkcji i sprzedaży energii elektrycznej farmy wiatrowej.

7. OMÓWIENIE PERSPEKTYW ROZWOJU DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ ELKOP ENERGY PRZYNAJMNIEJ W NAJBLIŻSZYM ROKU OBROTOWYM

Emitent planuje przejmowanie podmiotów posiadających własne farmy wiatrowe w atrakcyjnych lokalizacjach oraz budowę własnych farm wiatrowych.

Emitent zaplanował, że przejmowane spółki zajmujące się produkcją energii elektrycznej, w których obejmie 100% udziałów będą z czasem wchłaniane przez Emitenta. Pozwoli to na sukcesywne obniżanie kosztów działalności efektu synergii.

Emitent posiada 100 % udziałów w spółce celowej Hibertus Sp. z o.o. Emitent na przełomie III i IV kwartału 2013 r. planuje proces połączenia ze spółką Hibertus Sp. z. o.o.

Ponadto Grupa Kapitałowa Elkop Energy zakłada dalszy rozwój w trzech podstawowych obszarach:

Produkcji oraz sprzedaży energii elektrycznej pozyskiwanej ze źródeł odnawialnych, ze szczególnym uwzględnieniem energii wiatru.

Spółka planuje swoją główną działalność skupić na produkcji i sprzedaży energii elektrycznej. Działalność ta polega na produkcji energii, przy wykorzystywaniu własnych urządzeń (farmy wiatrowe). Proces ten jest dwutorowy. Pierwszym ogniwem jest odsprzedaż energii elektrycznej zakładowi, który dostarcza energię indywidualnym

odbiorcom. Zorganizowanie tego procesu powierzone jest od strony technicznej wykwalifikowanym podmiotom. Drugim ważnym elementem tego obszaru działalności jest sprzedaż świadectw pochodzenia za pośrednictwem Towarowej Giełdy Energii.

Realizacji i sprzedaży projektów z zakresu odnawialnych źródeł energii.

W ramach tej działalności Spółka planuje pozyskać tereny inwestycyjne, na których będą realizowane elektrownie wiatrowe. **Land Development** to działalność mająca na celu przeprowadzenie formalno-prawnych procedur, jak również opracowania projektu budowy dla pozyskanych działek. Zakończenie działań na wczesnym etapie realizacji inwestycji ma na celu zbudowanie wartości dodanej, która pozwoli z zyskiem odsprzedać teren Inwestorom zainteresowanym realizacją tego typu przedsięwzięć. Prowadzenie działalności obrotu działkami inwestycyjnymi (land development) w pierwszych latach funkcjonowania daje możliwość pozyskania środków na realizację własnymi zasobami dużych inwestycji, bez konieczności angażowania w znacznej mierze finansowania zewnętrznego.

Środki pozyskane z obrotu ziemią zostaną wykorzystane do przeprowadzenia własnych inwestycji. Spółka nie wyklucza, w przypadku zwiększonego zapotrzebowania na kapitał, przy realizacji dużych inwestycji, pozyskiwanie zewnętrznego finansowania. Rozpoczęcie realizacji inwestycji związane więc będzie również z pozyskaniem środków z emisji akcji, z których Spółka planuje przeznaczyć na realizację projektów.

W przypadku podejmowania działalności w ramach tego punktu strategii trzeba podkreślić, że ze względu na wysokie koszty przygotowywania procesu inwestycyjnego to działanie będzie realizowane przy założeniu zakupu gruntu po atrakcyjnej cenie. Ekonomiczne uzasadnienie podjęcia działań w ramach pierwszego lub drugiego punktu strategii będzie zdeterminowane przez warunki gruntu i możliwość osiągnięcia określonego zwrotu z inwestycji.

Doradztwo branżowe

Spółka w związku z posiadanym doświadczeniem w realizacji przedsięwzięć w branży energii odnawialnej planuje również rozwijać działalność w ramach doradztwa branżowego. Spółka będzie podejmować działania w celu nawiązania kontaktów

z inwestorami, którzy planują podjąć działalność na rynku energii odnawialnych, a nie posiadają rozbudowanej wiedzy i zaplecza organizacyjnego.

Spółka planuje działalność w ramach doradztwa wykorzystać również do budowania szerokiej grupy kapitałowej działającej w branży energii odnawialnej. Poszukiwanie inwestorów zainteresowanych podjęciem wspólnych działań wykorzystujących synergię płynącą ze ścisłej kooperacji jest bardzo istotnym punktem strategii.

Płock, dnia 13 sierpnia 2013 roku

.....
Prezes Zarządu

str. 13