

ELKOP ENERGY S.A.

RAPORT ZA IV KWARTAŁ 2013 ROKU

Płock, dnia 29 stycznia 2014 roku



Spis Treści:

1.	Informacje o Spółce	3
2.	Dane finansowe	4
3.	Przyjęte zasady (polityka) rachunkowości	13
4.	Informacje dotyczące konsolidacji sprawozdań finansowych, gdy sprawozdanie takie nie jest w myśl przepisów ustawy sporządzone	17
5.	Dane o strukturze własności kapitału podstawowego oraz liczbie i wartości nominalnej subskrybowanych akcji, w tym uprzywilejowanych.....	17
6.	Informacje o sprawach osobowych	19
7.	Stanowisko Zarządu odnośnie aktualnej sytuacji finansowej Emitenta	19
8.	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	19
9.	Informacja dotycząca prognoz finansowych	22
10.	Wskazanie jednostek wchodzących w skład grupy kapitałowej Emitenta na ostatni dzień okresu objętego raportem kwartalnym	22
11.	Opis stanu realizacji działań i inwestycji przewidzianych w dokumencie informacyjnym i harmonogram ich realizacji	23
12.	Strategia w obszarze rozwoju działalności, działania w zakresie rozwiązań innowacyjnych.....	23

1. INFORMACJE O SPÓŁCE

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.

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 była 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.

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.



**SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES
OD DNIA 01.10.2013 ROKU DO DNIA 31.12.2013 ROKU**

2. DANE FINANSOWE

FIRMA	Elkop Energy Spółka Akcyjna
SIEDZIBA	09-400 Płock, ulica Zygmunta Padlewskiego 18c
NIP	774-319-31-64
REGON	142684184
PODSTAWOWY DZIAŁALNOŚCI	PRZEDMIOT 35.11.Z Wytwarzanie energii elektrycznej
ORGAN REJESTROWY	Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, ul. Czerniakowska 100, 00-954
	KRS 0000380413

W dniu 31.12.2013 doszło do przejęcia spółki Hibertus Sp. z o.o. przez spółkę Elkop Energy S.A. W związku z powyższym spółka przedstawia tylko jednostkowe sprawozdanie finansowe za IV kwartał roku 2013. Łączenie nastąpiło na podstawie art. 44c ustawy o rachunkowości, czyli metodą łączenia udziałów.

Generalna zasada zastosowania metody łączenia udziałów polega na sumowaniu poszczególnych pozycji odpowiednich aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów połączonych spółek, według stanu na dzień połączenia, po uprzednim doprowadzeniu ich wartości do jednolitych metod wyceny i dokonaniu wzajemnych wyłączeń. Różnice pomiędzy wartością wnoszonych aktywów netto oraz wartością wyemitowanych kapitałów przez spółkę przejmującą zostały ujęte bezpośrednio w kapitałach spółki przejmującej. Sprawozdanie finansowe Spółki, na którą przechodzi majątek przejętych spółek, zawiera dane porównawcze za poprzedni rok obrotowy, określone w taki sposób, jakby połączenie miało miejsce na początek poprzedniego okresu sprawozdawczego.

Rachunek Zysków i Strat

Treść	Narastająco za okres od 01.01.2013 do 31.12.2013	Narastająco za okres od 01.01.2012 do 31.12.2012	IV kwartał (rok bieżący) okres od 01.10.2013 do 31.12.2013	IV kwartał (rok poprzedni) okres od 01.10.2012 do 31.12.2012
A. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	128 381,87	425 286,16	3 524,26	116 323,23
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	38 103,00	306 917,48	0,00	91 142,82
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	91 278,87	118 368,68	3 524,26	25 180,41
B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	106 180,94	374 075,10	10 345,46	135 565,09
I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	60 146,50	252 250,28	8 580,60	107 070,88
II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	46 034,44	121 824,82	1 764,86	28 494,21
C. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)	23 200,93	51 211,06	-6 821,20	-19 241,86
D. Koszty sprzedaży				-51 304,00
E. Koszty ogólnego zarządu	243 215,89	69 397,89	14 952,37	39 821,78
F. Zysk (strata) ze sprzedaży (C-D-E)	-220 014,96	-18 186,83	-21 773,57	-7 759,64
G. Pozostałe przychody operacyjne	15 953,43	2,33	15 950,99	1,20
III. Inne przychody operacyjne	15 953,43	2,33	15 950,99	1,20
H. Pozostałe koszty operacyjne	334 426,51	2,36	1,44	0,72
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	334 422,68	0,00	0,00	0,00
III. Inne koszty operacyjne	3,83	2,36	1,44	0,72
I. Zysk(strata) z działalności	-538 488,04	-18 186,86	-5 824,02	-7 759,16



operacyjnej (F+G-H)				
J. Przychody finansowe	1 082 016,50	639,44	865 368,76	1,00
II. Odsetki, w tym:	6 055,94	639,44	2 589,46	-1 866,80
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Zysk ze zbycia inwestycji	213 181,26	0,00	0,00	0,00
V. Inne	0,00	0,00	0,00	0,00
K. Koszty finansowe	862 779,30	957 464,18	862 779,30	126 972,56
I. Odsetki, w tym:	0,00	50 538,08	0,00	12 806,93
III. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	869 926,10	0,00	114 165,63
IV. Inne	0,00	37 000,00	0,00	0,00
L. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (I+J-K)	-319 250,84	-975 011,60	-3 234,56	-134 730,72
M. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (M.I.-M.II.)	0,00	0,00	0,00	0,00
N. Zysk (strata) brutto (L+M)	-319 250,84	-975 011,60	-3 234,56	-134 730,72
O. Podatek dochodowy	0,00	26 546,00	0,00	0,00
P. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
R. Zysk (strata) netto (N-O-P)	-319 250,84	-1 001 557,60	-3 234,56	-134 730,72

BILANS na dzień 31.12.2013 r.

AKTYWA	Stan na 31.12.2013	Stan na 31.12.2012
A. AKTYWA TRWAŁE	199 339,07	1 486 440,17
I. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II. Rzeczowe aktywa trwałe	199 339,07	1 486 440,17
1. Środki trwałe	199 339,07	1 358 440,17
c)urządzenia techniczne i maszyny	199 339,07	1 358 440,17
2. Środki trwałe w budowie	0,00	128 000,00
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
III. Należności długoterminowe	0,00	0,00
IV. Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
1. Nieruchomości	0,00	0,00



2. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
B. AKTYWA OBROTOWE	1 242 407,92	981 306,59
I. Zapasy	0,00	6424,08
II. Należności krótkoterminowe	2 885,54	29 394,45
2. Należności od pozostałych jednostek	0,00	29 394,45
a) z tytułu dostaw i usług, w okresie spłaty:	0,00	12 478,55
-do 12 m-cy	0,00	12 478,55
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	2 417,00	16 447,36
c) inne	468,54	468,54
III. Inwestycje krótkoterminowe	1 238 809,21	944 774,89
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	1 238 809,21	944 774,89
a) w jednostkach powiązanych	0,00	837 575,04
- udziały lub akcje	0,00	837 575,04
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 238 809,21	107 199,85
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	1 238 809,21	107 199,85
- inne środki pieniężne	0,00	0,00
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	713,17	713,17
SUMA AKTYWÓW	1 441 746,99	2 467 746,76



BILANS na dzień 31.12.2013 r.

PASYWA	Stan na 31.12.2013	Stan na 31.12.2012
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	1 439 746,99	1 758 997,83
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	1 625 000,00	1 625 000,00
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	1 810 417,00	1 810 417,00
V. Kapitał (fundusz) rezerwowy z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-1 676 419,17	-674 861,57
VIII. Zysk (strata) netto	-319 250,84	-1 001 557,60
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	2 000,00	708 748,93
I. Rezerwy na zobowiązania	0,00	0,00
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
II. Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	2 000,00	708 748,93
1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek	2 000,00	708 748,93
a) kredyty i pożyczki	0,00	684 128,22
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	2 000,00	24 620,71
- do 12 miesięcy	2 000,00	24 620,71
IV. Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
SUMA PASYWÓW	1 441 746,99	2 467 746,76



RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH
(metoda pośrednia) PLN)

Treść	Narastająco za okres od 01.01.2013 do 31.12.2013	Narastająco za okres od 01.01.2012 do 31.12.2012	IV kwartał (rok bieżący) okres od 01.10.2013 do 31.12.2013	IV kwartał (rok poprzedni) okres od 01.10.2012 do 31.12.2012
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	0,00	0,00	0,00	0,00
I. Zysk (strata) netto	-319 250,84	-1 001 557,60	-3 234,56	-134 730,72
II. Korekty razem	207 542,12	1 106 015,08	-177 324,15	275 909,80
1. Amortyzacja	75 988,42	101 386,30	6 469,79	23 172,87
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	0,00	49 898,64	0,00	12 805,93
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	121 241,42	869 926,10	0,00	114 165,63
5. Zmiana stanu rezerw	0,00	-9 416,00	0,00	0,00
6. Zmiana stanu zapasów	6 424,08	-6 424,08	0,00	111 818,48
7. Zmiana stanu należności	26 508,91	47 620,06	-12 144,50	-11 014,16
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-22 620,71	12 094,06	-173 827,66	23 882,71
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	0,00	40 930,00	2 178,22	1 078,34
10. Inne korekty	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	-111 708,72	104 457,48	-180 558,71	141 179,08
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00	0,00	0,00
I. Wpływy	1 243 318,08	0,00	0,00	-3,30
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	876 690,00	0,00	0,00	0,00
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Z aktywów finansowych, w tym:	366 628,08	0,00	0,00	-3,30



a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
-spłata udzielonych pożyczek	0,00	0,00	0,00	0,00
-odsetki	0,00	0,00	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	366 628,08	0,00	0,00	-3,30
- zbycie aktywów finansowych	366 628,08	0,00	0,00	0,00
- odsetki	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Wydatki	0,00	128 000,00	0,00	128 000,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	1 243 318,08	-128 000,00	0,00	-128 003,30
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	0,00	0,00	0,00	0,00
I. Wpływy	0,00	639,44	0,00	4,30
1. Wpływ netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Kredyty i pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne wpływy finansowe	0,00	639,44	0,00	4,30
II. Wydatki	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	0,00	639,44	0,00	4,30
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III.+B.III.+C.III)	1 131 609,36	-22 903,08	-180 558,71	13 180,08
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	1 131 609,36	-22 903,08	-180 558,71	13 180,08
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
F. Środki pieniężne na początek okresu	107 199,85	130 102,93	1 419 367,92	94 019,77
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D)	1 238 809,21	107 199,85	1 238 809,21	107 199,85
- o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00	0,00	0,00



ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Treść	Narastająco za okres od 01.01.2013 do 31.12.2013	Narastająco za okres od 01.01.2012 do 31.12.2012	IV kwartał (rok bieżący) okres od 01.10.2013 do 31.12.2013	IV kwartał (rok poprzedni) okres od 01.10.2012 do 31.12.2012
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	1 758 997,83	2 760 555,43	1 442 981,55	1 893 728,55
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
- korekty błędów	0,00	0,00	0,00	0,00
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO) po korektach	1 758 997,83	2 760 555,43	1 442 981,55	1 893 728,55
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	1 625 000,00	1 625 000,00	1 625 000,00	1 625 000,00
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	1 625 000,00	1 625 000,00	1 625 000,00	1 625 000,00
2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Udziały (akcje) własne na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
3.1. Udziały (akcje własne) na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	1 810 417,00	1 810 317,00	1 810 417,00	1 810 417,00
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	1 810 417,00	1 810 417,00	1 810 417,00	1 810 417,00
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
5.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-674 861,57	-14,94	-1 676 419,17	- 674 861,57
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	-674 861,57	-14,94	-1 676 419,57	-674 861,57



7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu,	674 861,57	14,94	1 676 419,17	674 861,57
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
- korekty błędów	0,00	0,00	0,00	0,00
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	674 861,57	14,94	1 676 419,57	674 861,57
a) zwiększenie (z tytułu)	1 001 557,60	674 846,63	0,00	0,00
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	1 000 1 557,60	674 846,63	0,00	0,00
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	1 676 419,17	674 861,57	1 676 419,17	674 861,57
7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-1 676 419,17	-674 861,57	-1 676 419,17	-674 861,57
8. Wynik netto	-319 250,84	-1 001 557,60	-3 234,56	-134 730,72
a) zysk netto	0,00	0,00	0,00	0,00
b) strata netto	-319 250,84	-1 001 557,60	-3 234,56	-134 730,72
c) odpisy z zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	1 439 746,99	1 758 997,83	1 439 746,99	1 758 997,83
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)				

3. PRZYJĘTE ZASADY (POLITYKA) RACHUNKOWOŚCI

Niniejsze sprawozdanie finansowe sporządzono zgodnie z zasadami ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 r. (tekst jednolity - Dz. U. z 2002 r. nr 76 poz. 694).

Podstawowe zasady (polityki) rachunkowości, pomiaru wyniku finansowego oraz sposobu sporządzania sprawozdania finansowego w zakresie, w jakim ustawa pozostawia jednostce prawo wyboru.

Format oraz podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z wymogami Ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku z późniejszymi zmianami. Emitent sporządza



rachunek zysków i strat w układzie kalkulacyjnym. W sprawozdaniu finansowym wykazuje zdarzenia gospodarcze zgodnie z ich treścią ekonomiczną. Wynik finansowy za dany rok obrotowy obejmuje wszystkie osiągnięte i przypadające na jej rzecz przychody oraz związane z tymi przychodami koszty zgodnie z zasadami memoriału, współmierności przychodów i kosztów oraz ostrożnej wyceny.

Rachunek przepływów pieniężnych został sporządzony metodą pośrednią.

Wartość firmy

Wykazana jako składnik aktywów na dzień nabycia wartość firmy, stanowi nadwyżkę ceny nabycia nad niższą od niej wartością godziwą nabytych, możliwych do wyodrębnienia, aktywów netto.

Wartość firmy pomniejszana jest przez okres 5 lat o odpisy amortyzacyjne dokonywane metodą liniową i odnoszone drugostronnie na wynik finansowy.

Jeżeli cena nabycia jednostki jest niższa od wartości godziwej przyjętych aktywów netto to różnica wykazywana jest w sprawozdaniu finansowym po stronie pasywów jako ujemna wartość firmy. Ujemną wartość firmy do wysokości nieprzekraczającej wartości godziwej nabytych aktywów trwałych, z wyłączeniem długoterminowych aktywów finansowych notowanych na regulowanych rynkach, Spółka zalicza do rozliczeń międzyokresowych przychodów przez okres będący średnią ważoną okresu ekonomicznej użyteczności nabytych i podlegających amortyzacji aktywów. Ujemna wartość firmy w wysokości przekraczającej wartość godziwą aktywów trwałych zaliczana jest do przychodów na dzień połączenia.

Wartość firmy lub ujemna wartość firmy dotycząca kilku jednostek zależnych wykazywana jest w bilansie, bez dokonywania kompensat.

Wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne i prawne wykazywane są w wartości netto tj. cenie nabycia pomniejszonej o skumulowaną amortyzację. Wartości niematerialne i prawne o wartości przekraczającej 3.500 zł amortyzuje się:

- oprogramowanie komputerowe w okresie 2 lat
- koncesje w okresie 5 lat

Środki trwałe

Rzeczowy majątek trwały wykazywany jest w wartości netto tj. cenie nabycia z uwzględnieniem skutków aktualizacji wyceny pomniejszonej o dotychczasową skumulowaną amortyzację. Amortyzacja jest dokonywana metodą liniową. Maszyny i urządzenia podlegające szybkiemu postępowi technicznemu amortyzuje się z uwzględnieniem współczynnika 2.

Środki trwałe w budowie

Wycenia się w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Stany i rozchody składników majątku obrotowego

Przy ewidencji ilościowo - wartościowej:

- towary w magazynie wycenia się według cen zakupu; rozchodu dokonuje się stosując metodę FIFO - „pierwsze weszło – pierwsze wyszło”;
- materiały w magazynie wycenia się według cen zakupu; rozchodu dokonuje się stosując metodę FIFO - „pierwsze weszło – pierwsze wyszło”;
- materiały zakupione do natychmiastowego zużycia, z pominięciem ewidencji magazynowej, odpisywane są w 100% w koszty;
- inwestycje krótkoterminowe wycenia się według wartości rynkowych; skutki wynikające z tej wyceny zalicza się odpowiednio w ciężar przychodów lub kosztów finansowych; rozchodu dokonuje się stosując metodę FIFO - „pierwsze weszło – pierwsze wyszło”;

Należności krótkoterminowe

Wykazywane są w wartości nominalnej bez uwzględniania odsetek za zwłokę w zapłacie. Na dzień bilansowy należności w walucie obcej przelicza się według średniego kursu NBP ogłoszonego w tabeli kursów obowiązującej na dzień bilansowy.

Środki pieniężne



Ujmuje się na dzień bilansowy w wartości nominalnej. Środki pieniężne w walutach obcych wycenia się według średniego kursu NBP obowiązującego dla danej waluty na dzień bilansowy.

Rozliczenia międzyokresowe

Spółka dokonuje czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów, jeżeli dotyczą one przyszłych okresów sprawozdawczych. Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy.

Kapitały

Kapitały (fundusze) własne ujmuje się w księgach rachunkowych w wartości nominalnej według ich rodzajów i zasad określonych przepisami prawa lub umowy spółki. Kapitał zakładowy wykazuje się w wysokości określonej w umowie Spółki i wpisanej w rejestrze sądowym. Do kapitałów własnych zalicza się również wynik finansowy za rok obrotowy wynikający z rachunku zysków i strat oraz niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych, a także kapitał zapasowy oraz rezerwy.

Rezerwy

Ujmowane są wówczas, gdy na Spółce ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowy) wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy jest pewne lub wysoce prawdopodobne, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków uosabiających korzyści ekonomiczne, oraz gdy można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania.

Zobowiązania krótkoterminowe

Zobowiązania krótkoterminowe o okresie spłaty krótszym niż rok są wykazywane w bilansie w kwocie wymagającej zapłaty, to jest powiększonej o należne odsetki. Na dzień bilansowy zobowiązania w walucie obcej przeliczono według średniego kursu NBP ogłoszonego w tabeli kursów obowiązującego na dzień bilansowy.

Uznawanie przychodów

Przychody uznawane są w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że Spółka uzyska korzyści ekonomiczne, które można wiarygodnie wycenić.

Sprzedaż towarów i produktów



Przychody są ujmowane w momencie, gdy znaczące ryzyko i korzyści wynikające z prawa własności towarów bądź produktów zostały przekazane nabywcy. Przychody obejmują należne lub uzyskane kwoty ze sprzedaży, pomniejszone o podatek od towarów i usług (VAT).

Świadczenie usług

Przychody ze świadczenia usług o okresie realizacji dłuższym niż 6 miesięcy są rozpoznawane proporcjonalnie do stopnia zakończenia usługi pod warunkiem, iż jest możliwe jego wiarygodne oszacowanie. Jeżeli nie można wiarygodnie ustalić efektów transakcji związanej ze świadczeniem usług, przychody ze świadczenia usług są rozpoznawane tylko do wysokości poniesionych kosztów z tego tytułu, nie wyższych jednak od kosztów, których pokrycie w przyszłości przez zamawiającego jest prawdopodobne.

Odsetki

Przychody z tytułu odsetek są rozpoznawane w momencie ich naliczenia, jeżeli ich otrzymanie nie jest wątpliwe.

Dywidendy

Należne dywidendy zalicza się do przychodów finansowych na dzień powzięcia przez właściwy organ spółki uchwały o podziale zysku, chyba, że w uchwale określono inny dzień prawa do dywidendy.

Jednostki powiązane

Jednostka przyjęła, że dla potrzeb prawidłowej prezentacji jednostkowego sprawozdania finansowego przez jednostki powiązane rozumie się tylko jednostki powiązane kapitałowo oraz jednostki powiązane z nimi również kapitałowo.

Podatek dochodowy

Obciążenia podatkowe zawierają bieżące opodatkowanie podatkiem dochodowym od osób prawnych i zmianę stanu rezerw lub aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Bieżące zobowiązania podatkowe ustalone są na podstawie aktualnie obowiązujących przepisów podatkowych i ustalonego dochodu do opodatkowania.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego są tworzone z tytułu ujemnych różnic przejściowych oraz strat podatkowych do odliczenia w następnych okresach i w takiej

wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, który pozwoli wykorzystać wyżej wymienione różnice przejściowe i straty podatkowe.

Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego jest weryfikowana na każdy dzień bilansowy i podlega odpisowi w przypadku kiedy zachodzi wątpliwość wykorzystania przez Spółkę korzyści ekonomicznych związanych z wykorzystaniem aktywów podatkowych.

4. INFORMACJE DOTYCZĄCE KONSOLIDACJI SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH, GDY SPRAWOZDANIE TAKIE NIE JEST W MYŚL PRZEPISÓW USTAWY SPORZĄDZONE

Emitent na dzień 31.12.2013 r. nie posiada jednostek zależnych i stowarzyszonych. Z dniem 31.12.2013 r. Emitent na podstawie art. 492 § 1 pkt 1 k.s.h połączył się z spółką Hibertus Sp. z o.o. poprzez przeniesienie całego majątku Hibertus Sp. z o.o. na Elkop Energy S.A.

5. DANE O STRUKTURZE WŁASNOŚCI KAPITAŁU PODSTAWOWEGO ORAZ LICZBIE I WARTOŚCI NOMINALNEJ SUBSKRYBOWANYCH AKCJI, W TYM UPRZYWILEJOWANYCH

Kapitał zakładowy Emitenta na dzień sporządzenia raportu za IV kwartał 2013 r. wynosi 1.625.000,00 złotych i dzieli się na 16.250.000 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 0,10 złotych.

Poniżej zaprezentowano aktualne wyszczególnienie akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% udziału w kapitale zakładowym i głosach na walnym zgromadzeniu Spółki.

Stan akcjonariatu na dzień 31.12.2013 r.

Nazwa Akcjonariusza	Liczba akcji	Udział procentowy [%]
Elkop S.A.	4 890 000	30,09
FON S.A.	4 827 159	29,71
Atlantis S.A.	3 050 000	18,77
Investment Friends Capital S. A.	1 249 500	7,69
DAMF INVEST S.A.	1 006 980	6,20
Pozostali	1 226 361	7,63
Razem	16 250 000	100

Stan akcjonariatu na dzień przekazania raportu tj. 29.01.2014 r.

Nazwa Akcjonariusza	Liczba akcji	Udział procentowy [%]
DAMF INVEST S.A.	15 311 047	94,22
Pozostali	938 953	5,78
Razem	16 250 000	100

6. INFORMACJE O SPRAWACH OSOBOWYCH

W okresie obejmującym niniejszy raport Emitent nie zatrudniał pracowników.

7. STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE AKTUALNEJ SYTUACJI FINANSOWEJ EMITENTA

Zarząd ELKOP ENERGY S.A. wskazuje, że osiągnięte przez Spółkę w okresie od dnia 01.01.2013r. wyniki finansowe odbiegają od zakładanych przez Zarząd oraz przedstawionych w dokumencie analizy sytuacji finansowej i gospodarczej sporządzonej przez Fundację Wspierania Inicjatyw Gospodarczych z Poznania opublikowanej raportem bieżącym nr 4/2013 z dnia 14.01.2013 r. Emitent wskazuje, że głównym czynnikiem mającym wpływ na wyniki finansowe Spółki jest odbywająca się wymiana urządzeń do wytwarzania energii, z czym związana jest opisana poniżej sprzedaż maszyn i urządzeń oraz fakt nie nabycia urządzeń nowocześniejszych w okresie objętym raportem co wpłynęło na zmniejszenie przychodów. Wstrzymanie tego procesu inwestycyjnego i wstrzymanie rozwoju działu produkcji energii elektrycznej jest skutkiem braku oczekiwanych uregulowań prawnych odnośnie sektora energii pozyskiwanej ze źródeł odnawialnych i utrzymującym się niekorzystnym stanem niepewności legislacyjnej w działalności Spółki.

8. 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.

Za okres od 01.01.2013 r. do 31.12.2013 r. strata netto wyniosła 319 250,84 złotych. Natomiast za IV kwartał 2013 roku, Spółka osiągnęła stratę netto w wysokości 3 234,56 złotych.

Negatywnym czynnikiem bezpośrednio wpływającym na osiągnięte przez Spółkę wyniki finansowe była sprzedaż urządzeń elektrycznych do wytwarzania energii elektrycznej, co wpłynęło znacząco na zmniejszenie przychodów.



Emitent wyjaśnia, iż w dalszym ciągu pozostaje właścicielem pełnej infrastruktury niezbędnej do produkcji energii elektrycznej w tych lokalizacjach w których aktualnie znajdują się urządzenia oraz, że planuje nadal rozwijać swoją działalność w sektorze energii odnawialnej. Zbycie dotychczas użytkowanych urządzeń wiązała się z planowaną modernizacją działu produkcji energii elektrycznej, mającą na celu zwiększenie ilości pozyskiwanej energii elektrycznej poprzez nabycie urządzeń nowocześniejszych i bardziej wydajnych.

Ponadto w ocenie Zarządu istotnymi zdarzeniami rzutującymi na ogólną sytuację Spółki, które miały miejsce w czwartym kwartale 2013 r. były następujące wydarzenia:

- **Dnia 13 listopada 2013 r.** Spółka opublikowała skonsolidowany raport za III kwartał 2013 roku.
- **Dnia 14 listopada 2013 r.** Spółka opublikowała raport bieżący informujący o zamiarze połączenia Emitenta ze spółką zależną i pierwsze zawiadomienie akcjonariuszy o zamiarze połączenia.

PLAN POŁĄCZENIA

Zarządy spółek: Elkop Energy S.A. w Płock oraz Hibertus Sp. z o.o. w Płocku na podstawie art. 498, 515 oraz 516 § 6 ksh, uzgodniły w dniu 14.11.2013r. następujący plan połączenia.

Spółki biorące udział w połączeniu:

1. Spółka przejmująca - ELKOP Energy S.A. z siedzibą w Płocku przy ul. Padlewskiego 18C wpisana do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie Wydział XIV Gospodarczy pod numerem KRS 0000380413, NIP 774 31 93 164, REGON 142684184, będąca spółką publiczną zgodnie z ustawą z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych.
2. Spółka przejmowana – Hibertus Sp. z o.o. z siedzibą w Płocku (09-402) przy ul. Padlewskiego 18C wpisana do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie Wydział XIV Gospodarczy pod numerem KRS 0000381756, NIP 1182060065, REGON 142873040.



Sposób łączenia Spółek:

1. Połączenie nastąpi na podstawie art. 492 § 1 pkt. 1 ksh poprzez przeniesienie całego majątku Spółki Przejmowanej na Elkop Energy S.A. jako Spółkę Przejmującą.
 2. Ponieważ 100% udziałów Przejmowanej Spółki należy do Spółki Przejmującej, połączenie nastąpi zgodnie z art. 516 § 6 ksh przy stosowaniu przepisów regulujących uproszczoną procedurę łączenia się Spółek -, i tak :
 - plan połączenia nie zostanie poddany badaniu przez biegłego
 - nie zostaną sporządzone sprawozdania Zarządów łączących się Spółek- nie dojdzie do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki Przejmującej
 3. Zgodnie z art. 506 § 1 oraz art. 516 § 1 ksh połączenie Spółek nastąpi na mocy uchwał Walnego Zgromadzenia Spółki Przejmującej, uchwały Zgromadzenia Wspólników Hibertus Sp. z o.o. wyrażających zgodę na plan połączenia Spółek.
 4. Zgodnie z art. 494 § 1 ksh Spółka Przejmująca wstąpi z dniem połączenia we wszystkie prawa i obowiązki Spółki Przejmowanej (sukcesja generalna).
 5. Ponieważ wszystkie udziały Spółki Przejmowanej należą do Spółki Przejmującej, połączenie przeprowadzone zostanie w trybie art. 516 § 6 ksh, tj.:
 - bez wydania akcji Spółki Przejmującej w zamian za majątek Spółek Przejmowanych,
 - bez określenia w planie połączenia stosunku wymiany udziałów, zasad przyznania akcji w Spółce Przejmującej oraz dnia, od którego akcje Spółki Przejmującej uprawniają do uczestnictwa w zysku tej Spółki.
 6. Połączenie Spółek zostało przeprowadzone bez podwyższenia kapitału zakładowego Spółki Przejmującej (515 § 1 ksh), jej Statut nie zostanie zmieniony i art. 499 § 2 pkt. 2 ksh nie znajduje zastosowania. Spółka Przejmująca nie przyznała członkom organów Spółki Przejmowanej ani innym osobom uczestniczącym włączeniu szczególnych praw i korzyści. Plan połączenia Spółek został uzgodniony i podpisany w dniu 14.11.2013r. w Płocku.
- **Dnia 15 listopada 2013 r.** Spółka opublikowała raport bieżący informujący o zwołaniu Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia na dzień 16.12.2013 r.
- **Dnia 29 listopada 2013 r.** Spółka opublikowała raport bieżący informujący o drugim zawiadomieniu akcjonariuszy o zamiarze połączenia

- **Dnia 16 grudnia 2013 r.** Spółka opublikowała wykaz akcjonariuszy posiadających ponad 5% głosów na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu w dniu 16.12.2013 r.
- **Dnia 16 grudnia 2013 r.** Spółka opublikowała Uchwały podjęte na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu w dniu 16.12.2013 r. Istotne Uchwały podjęte przez NWZ:
Uchwała nr 4 - w sprawie wyrażenia zgody na połączenie Elkop Energy S.A. (spółka przejmująca) ze spółką zależną Hibertus Sp. z o.o. (spółka przejmowana)
Uchwała nr 5 - w sprawie upoważnienia Zarządu do nabycia akcji własnych
- **Dnia 23 grudnia 2013 r.** Spółka opublikowała raport bieżący informujący o zmianach w akcjonariacie Emitenta
- **Dnia 2 stycznia 2014 r.** Spółka opublikowała raport bieżący informujący o połączeniu Emitenta ze Spółką HIBERTUS Sp. z o.o. w Płocku.

Celem połączenia Spółek było stworzenie jednego podmiotu dysponującego skumulowanymi środkami finansowymi wystarczającymi do prowadzenia działalności na istotną skalę z korzyścią dla akcjonariuszy wszystkich łączących się Spółek. Połączenie posiadanego przez Spółki know-how rynkowego i dokładna diagnoza poszczególnych obszarów działania pozwoli osiągnąć oczekiwane strategie, zarówno operacyjne, jak i finansowe, co przyniesie korzyść zarówno akcjonariuszom, jak i kontrahentom wszystkich Spółek.

9. INFORMACJA DOTYCZĄCA PROGNOZ FINANSOWYCH

Emitent nie publikował prognoz finansowych dotyczących okresu objętego niniejszym raportem kwartalnym

10. WSKAZANIE JEDNOSTEK WCHODZĄCYCH W SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA NA OSTATNI DZIEŃ OKRESU OBJĘTEGO RAPORTEM KWARTALNYM

Na ostatni dzień okresu objętego niniejszym raportem tj. 31.12.2013 r. - Spółka nie tworzyła grupy kapitałowej.

11. OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI PRZEWIDZIANYCH W DOKUMENCIE INFORMACYJNYM I HARMONOGRAM ICH REALIZACJI

W okresie objętym raportem Spółka prowadziła prace polegające na przygotowaniu projektów inwestycyjnych oraz działalność operacyjną. Dnia 31 grudnia 2013 r. Emitent dokonał procesu połączenia ze spółką Hibertus Sp. z o.o., w której posiadał 100 % udziałów. Emitent wyjaśnia, że po sprzedaży w III kwartale 2013 r., urządzeń, pozostaje właścicielem pełnej infrastruktury niezbędnej do produkcji energii elektrycznej w tych lokalizacjach w których aktualnie znajdują się urządzenia objęte umową oraz, że planuje nadal rozwijać swoją działalność w sektorze energii odnawialnej. Zbycie dotychczas użytkowanych urządzeń wiąże się z planowaną modernizacją działu produkcji energii elektrycznej Emitenta, mającą na celu zwiększenie ilości pozyskiwanej energii elektrycznej poprzez nabycie urządzeń nowocześniejszych i bardziej wydajnych.

12. STRATEGIA W OBSZARZE ROZWOJU DZIAŁALNOŚCI, DZIAŁANIA W ZAKRESIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH

Elkop Energy S.A. zakłada dalszy rozwój w obszarach:

- 1. Produkcji oraz sprzedaży energii elektrycznej pozyskiwanej ze źródeł odnawialnych, ze szczególnym uwzględnieniem energii wiatru - w przypadku korzystnych zmian przepisów legislacyjnych dot. źródeł odnawialnych.**

Emitent wskazuje, iż główną działalność skupiał na produkcji i sprzedaży energii elektrycznej. Działalność ta polegała na produkcji energii, przy wykorzystywaniu własnych urządzeń (farmy wiatrowe). Proces ten był dwutorowy. Pierwszym ogniwem była odsprzedaż energii elektrycznej zakładowi, który dostarczał energię indywidualnym odbiorcom. Drugim ważnym elementem tego obszaru działalności była sprzedaż świadectw pochodzenia za pośrednictwem Towarowej Giełdy Energii. Emitent po sprzedaży w III kwartale 2013 r., urządzeń, pozostaje nadal właścicielem pełnej infrastruktury niezbędnej do produkcji energii elektrycznej w tych lokalizacjach w których aktualnie znajdują się urządzenia.

Zarząd Emitenta dokonuje analiz rynku energii odnawialnej oraz przygotowuje Spółkę do realizacji w przyszłości projektów związanych z zakupem farm wiatrowych o większej mocy i dalszym pozyskiwaniem energii elektrycznej ze źródeł odnawialnych - w przypadku korzystnych zmian przepisów legislacyjnych dot. źródeł odnawialnych. Opóźnienia i przedłużające się prace nad implementacją dyrektyw unijnych wpływają na poziom ryzyka regulacyjnego w Polsce. Brak jasności co do spodziewanych rozwiązań prawnych, w praktyce spowodował wstrzymanie wielu projektów w sektorze energetyki odnawialnej.

Należy zwrócić szczególną uwagę, iż projekt ustawy z dnia 31.12.2013 r. o OZE wprowadza nowe zasady wsparcia odnawialnych źródeł energii. Ministerstwo Gospodarki podkreśla, że ma za zadanie wypełnienie zobowiązań polityki klimatycznej Unii Europejskiej w zakresie udziału OZE w produkcji energii, przy jednoczesnym ograniczeniu kosztów wsparcia tych źródeł. W projekcie przewidziano odejście od dzisiejszego systemu dotowania bieżącej produkcji energii ze źródeł odnawialnych na rzecz systemu aukcyjnego tzn. ten, kto zaoferuje najniższą cenę takiej energii, otrzyma gwarancję jej zakupu nawet przez 15 lat po zaoferowanej cenie waloryzowanej o wskaźnik inflacji.

Z uwagi na powyższe Zarząd Emitenta podjął decyzję o wstrzymaniu realizacji powyższej strategii do czasu wejścia w życie korzystnych przepisów o odnawialnych źródłach energii pozwalające mieć nadzieję na istotne zmiany przepisów dotyczące kluczowych kwestii energii odnawialnej.

2. Realizacji i sprzedaży projektów z zakresu odnawialnych źródeł energii.

W ramach tej działalności Spółka na lata 2015 – 2017 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.

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 na lata 2015 r. - 2017 r. przez Zarząd Emitenta w ramach tego punktu strategii będzie uzależnione od wejścia w życie korzystnych przepisów o odnawialnych źródłach energii.

3. Doradztwo branżowe

Emitent w związku z posiadanym doświadczeniem w realizacji przedsięwzięć w branży energii odnawialnej rozwija działalność w ramach doradztwa branżowego. Spółka podejmuje działania w celu nawiązania kontaktów z Inwestorami, którzy planują podjąć działalność na rynku energii odnawialnych, a nie posiadają rozbudowanej wiedzy i zaplecza organizacyjnego. Poszukiwanie inwestorów zainteresowanych podjęciem wspólnych działań wykorzystujących synergii płynącą ze ścisłej kooperacji jest bardzo istotnym punktem strategii.

Płock, dnia 29 stycznia 2014 roku

.....
Prezes Zarządu