

Grupa Kapitałowa
„Esperotia Energy Investments” Spółka Akcyjna

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA ROK 2014
KOŃCZĄCY SIĘ DNIA 31 GRUDNIA 2014 ROKU
WRAZ Z OPINIĄ BIEGŁEGO REWIDENTA

Wrocław 2015-10-20

A. WPROWADZENIE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. INFORMACJE OGÓLNE

„Esperotia Energy Investments” Spółka Akcyjna – jednostka dominująca

(zwana dalej „Spółka”) została utworzona w wyniku przekształcenia „Esperotia Energy Investments” Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością KRS 0000338967 na podstawie uchwały Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników z dnia 29.09.2011r. Aktem Notarialnym repertorium A nr 4436/2011 z dnia 24 października 2011 roku przyjęto statut Spółki.

Spółka jest wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 10.11.2011 r. pod numerem KRS 0000401580.

„Esperotia Energy Investments” Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością została utworzona na podstawie umowy z dnia 01.10.2009 r. repertorium A nr 4062/2009 i zarejestrowana w dniu 08.10.2009 r.

Spółce nadano numer statystyczny REGON 021083350, NIP 8971756176. Siedziba Spółki dominującej mieści się na ul. Henryka Sienkiewicza 106/3B, 50-348 Wrocław.

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

Podstawowym przedmiotem działania Spółki dominującej jest:

1. Wytwarzanie i zaopatrywanie w energię elektryczną, gaz, parę wodną, gorącą wodę i powietrze do układów klimatyzacyjnych,
2. Działalność firm centralnych (head offices); doradztwo związane z zarządzaniem,
3. Finansowa działalność usługowa, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych,
4. Działalność w zakresie specjalistycznego projektowania,
5. Pozostała działalność wspomagająca prowadzenie działalności gospodarczej, gdzie indziej niesklasyfikowana.

Jednostka dominująca oraz spółki powiązane nie posiadają wewnętrznych jednostek organizacyjnych. Stąd sprawozdania finansowe jednostek objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie zawierają danych łącznych.

2. WYKAZ SPÓŁEK POWIĄZANYCH OBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ

2.1 WYKAZ JEDNOSTEK ZALEŻNYCH

Jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej Esperotia Energy Investments S. A. na dzień 31.12.2014 roku objęte konsolidacją metodą pełną:

- **Esperotia Energy Investments Spółka Akcyjna** występuje jako **jednostka dominująca**, Podmiotem dominującym bezpośrednio wobec Spółki jest Esperotia Investments Limited z siedzibą w Nikozji, która nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego,

-**Esperotia Management Spółka z o.o. (zawieszona działalność)** jest **spółką zależną** bezpośrednio od Esperotia Energy Investments Spółka Akcyjna, która posiada udział w kapitale (funduszu) podstawowym 100 % oraz 100% udziału w całkowitej liczbie głosów. Data objęcia kontroli przez Esperotia Energy Investments Spółka Akcyjna - w dniu 8 marca 2012r (data nabycia 100% udziałów). Esperotia Management Spółka z o.o. (wcześniejsza nazwa –Green Holding Spółka z o.o.) została utworzona Aktem Notarialnym Repertorium A nr 4005/2010 z dnia 10 listopada 2010 roku. Spółka jest wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla M.ST. Warszawy w Warszawie XIII

Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000378878. Siedziba Spółki mieści się na ul. Henryka Sienkiewicza 106/3B, 50-348 Wrocław.

Podstawowym przedmiotem działalności spółki jest doradztwo związane z zarządzaniem, działalność w zakresie inżynierii i związane z nią doradztwo, wytwarzanie i zaopatrywanie w energię elektryczną, gaz, parę wodną, gorącą wodę i powietrze do układów klimatyzacyjnych.

Jednocześnie Esperotia Management Spółka z o.o. jest podmiotem dominującym w stosunku do spółek: Biogazownia Karniewo Spółka z o.o., Biogazownia Chorzele Spółka z o.o., Biogazownia Płoniawy-Bramura Spółka z o.o. (wszystkie z siedzibą we Wrocławiu) którymi bezpośrednio zarządza,

-Biogazownia Chorzele Spółka z o. o. (zawieszona działalność) jest spółką zależną bezpośrednio od Esperotia Management Spółka z o.o., która posiada udział w kapitale (funduszu) podstawowym 100 % oraz 100% udziału w całkowitej liczbie głosów. Data objęcia kontroli przez Esperotia Energy Investments Spółka Akcyjna - w dniu 8 marca 2012r (data objęcia kontroli nad Esperotia Management Spółka z o.o.). Biogazownia Chorzele Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością została utworzona Aktem Notarialnym Repertorium A nr 117/2012 z dnia 9 stycznia 2012 roku. Spółka jest wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy we Wrocławiu VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000425831. Siedziba Spółki mieści się na ul. Mikołaja Reja 17/6, 50-354 Wrocław. Podstawowym przedmiotem działalności spółki jest wytwarzanie i zaopatrywanie w energię elektryczną, gaz, parę wodną, gorącą wodę i powietrze do układów klimatyzacyjnych.

-Biogazownia Karniewo Spółka z o. o. (zawieszona działalność) jest spółką zależną bezpośrednio od Esperotia Management Spółka z o.o., która posiada udział w kapitale (funduszu) podstawowym 100 % oraz 100% udziału w całkowitej liczbie głosów, Data objęcia kontroli przez Esperotia Energy Investments Spółka Akcyjna - w dniu 8 marca 2012r (data objęcia kontroli nad Esperotia Management Spółka z o.o.). Biogazownia Karniewo Spółka z o.o. została utworzona Aktem Notarialnym Repertorium A nr 112/2012 z dnia 9 stycznia 2012 roku. Spółka jest wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy we Wrocławiu VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000428183. Siedziba Spółki mieści się na ul. Mikołaja Reja 17/6, 50-354 Wrocław. Podstawowym przedmiotem działalności spółki jest wytwarzanie i zaopatrywanie w energię elektryczną, gaz, parę wodną, gorącą wodę i powietrze do układów klimatyzacyjnych.

-Biogazownia Płoniawy-Bramura Spółka z o. o. (zawieszona działalność) jest spółką zależną bezpośrednio od Esperotia Management Spółka z o.o., która posiada udział w kapitale (funduszu) podstawowym 100 % oraz 100% udziału w całkowitej liczbie głosów, Data objęcia kontroli przez Esperotia Energy Investments Spółka Akcyjna - w dniu 8 marca 2012r (data objęcia kontroli nad Esperotia Management Spółka z o.o.). Biogazownia Płoniawy-Bramura Spółka z o.o. została utworzona Aktem Notarialnym Repertorium A nr 700/2012 z dnia 9 lutego 2012 roku. Spółka jest wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy we Wrocławiu VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000425769. Siedziba Spółki mieści się na ul. Sienkiewicza 106/3b, 50-348 Wrocław. Podstawowym przedmiotem działalności spółki jest wytwarzanie i zaopatrywanie w energię elektryczną, gaz, parę wodną, gorącą wodę i powietrze do układów klimatyzacyjnych.

-Biogazownia Winnica Spółka z o. o. (zawieszona działalność) jest spółką zależną bezpośrednio od Esperotia Energy Investments Spółka Akcyjna od dnia 2 kwietnia 2012r.

(umowa nabycia 100% udziałów). Wcześniej spółka była zależna bezpośrednio od Esperotia Management Spółka z o.o., która posiadała udział w kapitale (funduszu) podstawowym 100 % oraz 100% udziału w całkowitej liczbie głosów, Data objęcia kontroli przez Esperotia Energy Investments Spółka Akcyjna - w dniu 8 marca 2012r (data objęcia kontroli nad Esperotia Management Spółka z o.o.). Biogazownia Winnica Spółka z o.o. została utworzona Aktem Notarialnym Repertorium A nr 4010/2010 z dnia 10 listopada 2010 roku. Spółka jest wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla M.ST. Warszawy w Warszawie XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000379406. Siedziba Spółki mieści się na ul. Mikołaja Reja 17/6, 50-354 Wrocław. Podstawowym przedmiotem działalności spółki jest wytwarzanie i zaopatrywanie w energię elektryczną, gaz, parę wodną, gorącą wodę i powietrze do układów klimatyzacyjnych,

-EEI 1 Spółka z o.o. jest spółką zależną bezpośrednio od Esperotia Energy Investments Spółka Akcyjna od dnia utworzenia Aktem Notarialnym Repertorium A nr 3566/2011 z dnia 25 sierpnia 2011 roku, która posiada udział w kapitale (funduszu) podstawowym 100 % oraz 100% udziału w całkowitej liczbie głosów, Spółka jest wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy we Wrocławiu VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000396481. Siedziba Spółki mieści się na ul. Henryka Sienkiewicza 106/3B, 50-348 Wrocław. Podstawowym przedmiotem działalności spółki jest wytwarzanie i zaopatrywanie w energię elektryczną, gaz, parę wodną, gorącą wodę i powietrze do układów klimatyzacyjnych.

-EEI 2 Spółka z o.o. (zawieszona działalność) jest spółką zależną bezpośrednio od Esperotia Energy Investments Spółka Akcyjna od dnia utworzenia Aktem Notarialnym Repertorium A 3571/2011 z dnia 25 sierpnia 2011 roku, która posiada udział w kapitale (funduszu) podstawowym 100 % oraz 100% udziału w całkowitej liczbie głosów, Spółka jest wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy we Wrocławiu VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000395075. Siedziba Spółki mieści się na ul. Henryka Sienkiewicza 106/3B, 50-348 Wrocław. Podstawowym przedmiotem działalności spółki jest wytwarzanie i zaopatrywanie w energię elektryczną, gaz, parę wodną, gorącą wodę i powietrze do układów klimatyzacyjnych.

-EEI 3 Spółka z o.o. (zawieszona działalność) jest spółką zależną bezpośrednio od Esperotia Energy Investments Spółka Akcyjna od dnia utworzenia Aktem Notarialnym Repertorium A 3576/2011 z dnia 25 sierpnia 2011 roku, która posiada udział w kapitale (funduszu) podstawowym 100 % oraz 100% udziału w całkowitej liczbie głosów, Spółka jest wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy we Wrocławiu VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000398876. Siedziba Spółki mieści się na ul. Henryka Sienkiewicza 106/3B, 50-348 Wrocław. Podstawowym przedmiotem działalności spółki jest wytwarzanie i zaopatrywanie w energię elektryczną, gaz, parę wodną, gorącą wodę i powietrze do układów klimatyzacyjnych.

-Esperotia Management Bulgaria Limited (zawieszona działalność) z siedzibą w Sofii jest **spółką zależną** bezpośrednio od Esperotia Energy Investments Spółka Akcyjna od dnia utworzenia na podstawie umowy spółki z dnia 27 lipca 2012 roku, która posiada udział w kapitale (funduszu) podstawowym 51 % oraz 51% udziału w całkowitej liczbie głosów, Spółka jest wpisana do Rejestru Sądowego w Sofii pod numerem UIC 202215808. Siedziba Spółki mieści się w Sofia 1407 rn obszar Lozenets Boulevard James Boucher nr 87, 3 piętro. Przedmiotem działalności jest produkcja i sprzedaż energii elektrycznej, ciepła i / lub chłodu ze źródeł odnawialnych i alternatywnych źródeł energii, biopaliw i innych odnawialnych paliw i handlu produkcją biopaliw, biogazu i innych produktów pochodzących z biomasy; budowa i eksploatacja urządzeń do produkcji biopaliw, biogazu i innych produktów pochodzących z biomasy, inwestycji i rozwoju w kupnie nieruchomości, budownictwa i wyposażenia mieszkań na wynajem, sprzedaż lub do indywidualnego użytku, reprezentacji handlowej i

mediacji , transakcje walutowe, import, eksport i reeksport oraz inne działania zabronione przez prawo.

-Carbo Bio Sp. z o.o. jest spółką zależną bezpośrednio od Esperotia Energy Investments Spółka Akcyjna od dnia 27.03.2014 (umowa nabycia 100% udziałów), która posiada udział w kapitale (funduszu) podstawowym 100 % oraz 100% udziału w całkowitej liczbie głosów, Spółka jest wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000388690. Siedziba Spółki mieści się w: STARY PRZYBYŚLAW 40, kod 78-300, poczta SWIDWIN, kraj POLSKA. Podstawowym przedmiotem działalności spółki jest wytwarzanie i zaopatrywanie w energię elektryczną, gaz, parę wodną, gorącą wodę i powietrze do układów klimatyzacyjnych.

2.2 WYKAZ JEDNOSTEK WSPÓŁZALEŻNYCH.

Nie dotyczy.

2.3 WYKAZ JEDNOSTEK STOWARZYSZONYCH

Nie dotyczy.

Spółka Esperotia Energy Investments Spółka Akcyjna stała się Grupą Kapitałową w dniu 6 listopada 2008 r. z chwilą objęcia 100% udziałów w nowo utworzonej spółce – Esperotia Energy Investments Bobowo Spółka z o.o. (obecna nazwa Biogazownia Starogard Spółka z o.o.). 90 % udziałów tej spółki zostały zbytych w dniu 28.01.2011r. i tym samym ustała kontrola nad wymienioną spółką. W chwili obecnej Spółka nadal posiada pakiet 10% udziałów.

3. WYKAZ JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH WYŁĄCZONYCH ZE SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Nie dotyczy.

4. ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ

Sprawozdanie finansowe Spółki zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę dominującą oraz spółki zależne wchodzące w skład Grupy Kapitałowej Esperotia Energy Investments S. A. w dającej się przewidzieć przyszłości obejmującej okres nie krótszy niż 12 miesięcy po dniu bilansowym, czyli po 31 grudnia 2014 roku. Zarząd jednostki dominującej nie stwierdza na dzień podpisania skonsolidowanego sprawozdania finansowego istnienia faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenia dla możliwości kontynuacji działalności w zmniejszonym istotnie zakresie przez spółki tworzące grupę kapitałową w okresie 12 miesięcy po dniu bilansowym na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez nią dotychczasowej działalności.

5. POŁĄCZENIE SPÓŁEK HANDLOWYCH

W roku obrotowym nie nastąpiły żadne połączenia.

6. PREZENTACJA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Skonsolidowane sprawozdanie obejmuje okres od dnia 1 stycznia 2014r. do dnia 31 grudnia 2014r.

Jednostka dominująca korzystała do dnia 31.12.2012r. ze zwolnienia przewidzianego przepisami art. 56 ust. 1 ustawy o rachunkowości ze sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Ponieważ akcje Spółki są przedmiotem obrotu w alternatywnym systemie obrotu organizowanym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. w związku ze zmianą regulaminu alternatywnego systemu obrotu Spółka zobowiązana jest sporządzać skonsolidowane sprawozdania finansowe. Pierwsze skonsolidowane sprawozdania finansowe Spółka sporządziła na dzień 31.12.2012r. Porównywalność danych została zapewniona zgodnie z § 3 ust. 4 rozporządzenia M.F. z dnia 25 września 2009 r. w sprawie szczegółowych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki, zakłady ubezpieczeń i zakłady reasekuracji skonsolidowanych sprawozdań finansowych grup kapitałowych.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest przedstawione w złotych polskich, która jest walutą funkcjonalną jednostki dominującej, a wszystkie wartości, o ile nie jest to wskazane inaczej, podane są w złotych.

Zastosowano następujące kursy walut do przeliczania jednostek działających za granicą:

1. aktywa i pasywa (bez składników kapitału własnego) wyceniono na dzień bilansowy (31 grudnia 2014 roku) według kursu zamknięcia, tj. kursu średniego NBP na ten dzień,
2. składniki kapitału własnego (bez wyniku netto za dany okres) wyceniono po tzw. kursie historycznym, tj. kapitały, które pojawiły się w momencie objęcia kontroli przeliczono po kursie z dnia nabycia kontroli, tj. kursie średnim NBP z tego dnia, zaś wyniki finansowe netto przeliczono po kursie średnim NBP na koniec każdego miesiąca danego okresu. W przeliczonym na walutę polską sprawozdaniu jednostki zagranicznej w kapitale własnym wyodrębniono dodatkową pozycję "Różnice kursowe z przeliczenia" stanowiącą różnicę między kapitałem własnym na dzień bilansowy, przeliczonym po kursie średnim NBP na ten dzień a sumą kapitału własnego przeliczonego po odpowiednich kursach historycznych,
4. pozycje rachunku zysków i strat przeliczono po kursie stanowiącym średnią arytmetyczną kursów średnich NBP na koniec poszczególnych miesięcy danego okresu,
5. pozycje zestawienia zmian w kapitale własnym przeliczono według tych samych zasad, które podano w pkt. 2, w odniesieniu do składników kapitału własnego,
6. poszczególne pozycje rachunku przepływów pieniężnych, z wyjątkiem zmian stanu pozycji bilansowych, przeliczono tym samym kursem, który zastosowano do przeliczenia rachunku wyników, czyli średniej arytmetycznej średnich kursów NBP na koniec miesięcy z danego okresu.

7. PRZYJĘTE ZASADY (POLITYKA) RACHUNKOWOŚCI W GRUPIE KAPITAŁOWEJ ESPEROTIA, W TYM METODY WYCENY AKTYWÓW I PASYWÓW (W TYM AMORTYZACJI), POMIARU WYNIKU FINANSOWEGO ORAZ SPOSOBU SPORZĄDZENIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.

7.1. Format oraz podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. Nr 76 z dnia 17 czerwca 2002 roku z późn. zm.) [„Ustawa”] oraz rozporządzeniem M.F. z dnia 25 września 2009 r. w sprawie szczegółowych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki, zakłady ubezpieczeń i zakłady reasekuracji skonsolidowanych sprawozdań finansowych grup kapitałowych.

Sprawozdanie zostało przygotowane zgodnie z konwencją kosztu historycznego, która nie została zmodyfikowana w przypadku:

- środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych,
- inwestycji,
- instrumentów finansowych.

7.2. Wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne i prawne są rozpoznawane, jeżeli jest prawdopodobne, że w przyszłości spowodują one wpływ do Spółki korzyści ekonomicznych, które mogą być bezpośrednio powiązane z tymi aktywami. Początkowe ujęcie wartości niematerialnych i prawnych następuje według cen nabycia lub kosztu wytworzenia. Po ujęciu początkowym wartości niematerialne i prawne są wyceniane według cen nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o umorzenie i odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Wartości niematerialne i prawne są amortyzowane liniowo w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności.

Wartość firmy powstająca przy konsolidacji to nadwyżka kosztu nabycia jednostki nad wartością godziwą możliwych do zidentyfikowania składników aktywów i pasywów jednostki zależnej, stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia na dzień nabycia.

Wartość firmy jest wykazywana jako składnik aktywów i przynajmniej raz w roku poddawana będzie testowi na utratę wartości. Skutki utraty wartości odnoszone są w ciężar rachunku zysków i strat i nie podlegają odwróceniu w kolejnych okresach.

Przewidywany okres ekonomicznej użyteczności kształtuje się następująco:

Koszty zakończonych prac rozwojowych	1-2 lat
Wartość firmy	5 lat
Patenty, licencje, znaki firmowe	2 lata
Oprogramowanie komputerowe	2 lata
Know how oraz inne wartości niematerialne i prawne	5 lat

Wyżej wymienione okresy użyteczności ekonomicznej nie mają zastosowania jeśli odbiegają one w przypadku konkretnych składników wartości niematerialnych i prawnych.

Wartości, których cena nabycia lub koszt wytworzenia nie przekracza 3500 zł są odpisywane jednorazowo w koszty zużycia materiałów.

7.3. Środki trwałe

Środki trwałe są wyceniane w cenie nabycia, koszcie wytworzenia lub wartości przeszacowanej pomniejszonych o umorzenie oraz o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Grunty wyceniane są w cenie nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Przeszacowanie ma miejsce na podstawie odrębnych przepisów. Ostatnie przeszacowanie miało miejsce w dniu 1 stycznia 1995 r. Wynik przeszacowania odnoszony jest na kapitał z aktualizacji wyceny. Po sprzedaży środka trwałego, kwota pozostała w kapitale z aktualizacji wyceny jest przenoszona na kapitał zapasowy.

Koszty poniesione po wprowadzeniu środka trwałego do użytkowania, jak koszty napraw, przeglądów, opłaty eksploatacyjne, wpływają na wynik finansowy okresu sprawozdawczego, w którym zostały poniesione. Jeżeli możliwe jednakże jest wykazanie, że koszty te spowodowały zwiększenie oczekiwanych przyszłych korzyści ekonomicznych z tytułu posiadania danego środka trwałego ponad korzyści przyjmowane pierwotnie w takim przypadku zwiększają one wartość początkową środka trwałego.

Środki trwałe, z wyjątkiem gruntów są amortyzowane liniowo w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności. Część środków trwałych

(komputerów oraz maszyn i urządzeń poddanych szybkiemu postępowi technicznemu) może być amortyzowana metodą degresywną, przy zastosowaniu współczynników nie wyższych niż 2,0. Poprawność przyjętych okresów oraz stawek amortyzacyjnych podlega okresowej weryfikacji.

Metoda degresywna może być też zastosowana dla budynków i budowli używanych w warunkach:

a) pogorszonych – przy zastosowaniu współczynników nie wyższych niż 1,2,

b) złych – przy zastosowaniu współczynników nie wyższych niż 1,4,

Do majątku trwałego zalicza się składniki o znacznej wartości, które są trwale użytkowane w jednostce gospodarczej. Środki trwałe o niskiej jednostkowej wartości początkowej to znaczy poniżej 3500 zł są odpisywane jednorazowo w koszty zużycia materiałów.

Spółka stosuje następujące roczne stawki amortyzacyjne dla podstawowych grup środków trwałych:

Urządzenia techniczne i maszyny	10 -20,
Środki transportu	20.

7.4. Środki trwałe w budowie

Środki trwałe w budowie są wyceniane w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, w tym kosztów finansowych, pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. W ramach środków trwałych w budowie wykazywane są również materiały inwestycyjne. Środki trwałe w budowie nie są amortyzowane do momentu zakończenia ich budowy i oddania do użytkowania.

Koszty finansowania zewnętrznego do daty oddania składników majątkowych do używania przypisywane są w sposób bezpośredni, jeżeli jest to możliwe. Gdy bezpośrednie przypisanie kosztów finansowania nie jest możliwe, koszty przypisuje się do poszczególnych składników majątkowych za pomocą kluczy w postaci innych kosztów wytworzenia przypisanych poszczególnym składnikom.

Koszty rozruchu linii technologicznych ustalane są z uwzględnieniem kosztów bezpośrednich oraz skorygowane o uzyskane w trakcie rozruchu przychody, jak również przychodów uzyskanych ze sprzedaży pozostałości (konstrukcji i innych elementów) pochodzących z rozbiórki obiektów, które korygują wartość środków trwałych w budowie.

7.5. Inwestycje

7.5.1. Inwestycje w nieruchomości

Inwestycje w nieruchomości wyceniane są – według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Do inwestycji w nieruchomości obejmujących inwestycje w grunty, prawo wieczystego użytkowania oraz budynki i budowle zalicza się takie nieruchomości, których Spółka nie użytkuje na własne potrzeby, ale które zostały nabyte lub wytworzone w celu przynoszenia korzyści w postaci przyrostu wartości oraz przychodów z wynajmu / oprocentowania.

7.5.2. Inwestycje w jednostkach zależnych

Inwestycje w jednostkach zależnych to znaczy jednostkach kontrolowanych, w jednostkach współzależnych, oraz w jednostkach stowarzyszonych zaliczone do aktywów trwałych są wyceniane są w sprawozdaniach jednostkowych według kosztu historycznego (według ceny nabycia) pomniejszonego o ewentualną utratę wartości.

Jednostki zależne podlegają konsolidacji w okresie od dnia objęcia nad nimi kontroli, a przestają podlegać konsolidacji od dnia ustania kontroli. Podmioty zależne podlegają konsolidacji metodą pełną.

Ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego wyłączone zostały wszelkie transakcje, salda, przychody i koszty pomiędzy podmiotami powiązanymi objętymi konsolidacją.

Udziały mniejszości w aktywach netto (z wyłączeniem wartości firmy) konsolidowanych podmiotów zależnych prezentowane są odrębnie w stosunku do kapitału własnego Grupy. Na udziały mniejszości składają się wartości udziałów na dzień nabycia jednostek gospodarczych oraz udziały mniejszościowe w zmianach w kapitale własnym poczynszy od daty nabycia.

Jednostka dominująca korzystała do dnia 31.12.2012r. ze zwolnienia przewidzianego przepisami art. 56 ust. 1 ustawy o rachunkowości ze sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Ponieważ akcje Spółki są przedmiotem obrotu w alternatywnym systemie obrotu organizowanym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. w związku ze zmianą regulaminu alternatywnego systemu obrotu Spółka zobowiązana jest sporządzać skonsolidowane sprawozdania finansowe. Pierwsze skonsolidowane sprawozdania finansowe Spółka sporządziła na dzień 31.12.2012r.

7.5.3. Udziały w innych jednostkach oraz inne inwestycje zaliczone do aktywów trwałych (z wyłączeniem instrumentów finansowych).

Udziały w obcych jednostkach wyceniane są według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Rozchód posiadanych akcji i udziałów wycenia się według metody FIFO.

Wartość bilansowa takich aktywów jest każdorazowo poddawana przeglądowi w celu stwierdzenia, czy nie przekracza ona wartości przyszłych korzyści ekonomicznych. W przypadku, gdy wartość bilansowa przekracza wartość przewidywanych korzyści ekonomicznych, obniża się ją do ceny sprzedaży netto. Odpisy z tytułu utraty wartości takich aktywów ujmowane są w kosztach finansowych. Obniżenie wartości inwestycji uprzednio przeszacowanej do wysokości kwoty, o którą podwyższono z tego tytułu kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny - jeżeli kwota różnicy z przeszacowania nie była do dnia wyceny rozliczona - zmniejsza ten kapitał (fundusz). W pozostałych przypadkach skutki obniżenia wartości inwestycji zalicza się do kosztów finansowych. Wzrost wartości danej inwestycji bezpośrednio wiążący się z uprzednim obniżeniem jej wartości, zaliczonym do kosztów finansowych, ujmuje się do wysokości tych kosztów jako przychody finansowe.

7.5.4. Trwała utrata wartości aktywów finansowych

Na każdy dzień bilansowy Spółka ocenia, czy istnieją obiektywne dowody wskazujące na trwałą utratę wartości składnika bądź grupy aktywów finansowych. Jeśli dowody takie istnieją, Spółka ustala szacowaną możliwą do odzyskania wartość składnika aktywów i dokonuje odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości, w kwocie równej różnicy między wartością możliwą do odzyskania i wartością bilansową, w następujący sposób:

- W przypadku aktywów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu (skorygowanej ceny nabycia) – wartość bilansowa aktywa zostaje obniżona do szacowanej wartości możliwej do odzyskania, a strata wynikająca z utraty wartości jest ujmowana w rachunku zysków i strat za bieżący okres; oraz
- W przypadku aktywów finansowych wycenianych według wartości godziwej – gdy strata wynikająca z obniżenia wartości aktywa do wartości możliwej do odzyskania

została ujęta bezpośrednio w kapitale własnym, łączna strata netto ujęta w kapitale własnym jest odnoszona na rachunek zysków i strat bieżącego okresu.

7.5.5. Inwestycje krótkoterminowe (z wyłączeniem środków pieniężnych i instrumentów finansowych)

Inwestycje krótkoterminowe z wyłączeniem środków pieniężnych i instrumentów finansowych wyceniane się według ceny nabycia lub ceny (wartości) rynkowej, zależnie od tego, która z nich jest niższa albo według skorygowanej ceny nabycia - jeżeli dla danego składnika aktywów został określony termin wymagalności a krótkoterminowe inwestycje, dla których nie istnieje aktywny rynek w inny sposób określonej wartości godziwej.

Skutki obniżenia ich wartości zalicza się do kosztów finansowych w pełnej wysokości, natomiast skutki wzrostu ich wartości zalicza się do przychodów finansowych w wysokości nie wyższej niż kwota różnic uprzednio odpisanych w koszty finansowe.

Udzielone pożyczki wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożności, wraz z należnymi odsetkami.

7.6. Aktywa trwałe i grupy aktywów netto przeznaczone do zbycia

Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do zbycia, a także grupy aktywów netto przeznaczonych do zbycia wyceniane są po niższej z dwóch wartości, wartości bilansowej lub wartości godziwej, pomniejszonych o koszty związane ze sprzedażą.

Aktywa trwałe i grupy aktywów netto są klasyfikowane jako przeznaczone do zbycia, jeżeli ich wartość bilansowa będzie odzyskana raczej w wyniku transakcji sprzedaży niż w wyniku ich dalszego użytkowania. Warunek ten uznaje się za spełniony wyłącznie wówczas, gdy składnik aktywów (lub grupa aktywów netto przeznaczonych do zbycia) jest dostępny w swoim obecnym stanie do natychmiastowej sprzedaży, a wystąpienie transakcji sprzedaży jest bardzo prawdopodobne w ciągu roku od momentu zmiany klasyfikacji.

7.7. Leasing

Spółka może być stroną umów leasingowych na podstawie, których przyjmuje do odpłatnego używania lub pobierania pożytków obce środki trwałe lub wartości niematerialne i prawne przez uzgodniony okres.

W przypadku umów leasingu finansowego, na mocy których następuje przeniesienie zasadniczo całego ryzyka i pożytków wynikających z tytułu posiadania aktywów będących przedmiotem umowy, przedmiot leasingu jest ujmowany w aktywach jako środek trwały według wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych ustalonej na dzień rozpoczęcia leasingu. Opłaty leasingowe są dzielone między koszty finansowe i zmniejszenie salda zobowiązania (część kapitałowa) w sposób umożliwiający uzyskanie stałej stopy odsetek od pozostałego do spłaty zobowiązania. Koszty finansowe ujmowane są bezpośrednio w rachunku zysków i strat.

Środki trwałe używane na podstawie umów leasingu są amortyzowane przez krótszy z dwóch okresów: przewidywany okres użytkowania lub okres trwania leasingu.

Opłaty leasingowe z tytułu umów, które nie spełniają warunków umowy leasingu finansowego, ujmowane są jako koszty w rachunku zysków i strat metodą liniową przez okres trwania leasingu.

7.8. Zapasy

Zapasy są wyceniane według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia lub kosztu wytworzenia i ceny sprzedaży netto.

Na cenę nabycia zapasów materiałów i towarów składają się wszystkie koszty zakupu, przetworzenia oraz inne koszty poniesione w trakcie doprowadzenia zapasów do ich aktualnego miejsca i stanu.

Koszty poniesione w celu doprowadzenia składników wymienionych niżej pozycji do ich aktualnego miejsca i stanu ujmowane są w następujący sposób:

- materiały bezpośrednio zużywane na cele działalności usługowej podstawowej oraz stanowiące koszty sprzedaży i ogólnego zarządu podlegają identyfikacji według kosztów rzeczywistych i spisaniu w koszty w momencie zakupu. Ze względu na dokonywanie zakupów do wysokości bieżących potrzeb, nie podlegają ewidencji magazynowej. Uznaje się je za zużyte w momencie przyjęcia do eksploatacji i nie podlegają inwentaryzacji,
- materiały (z wyłączeniem wyżej wymienionych) i towary – według ceny nabycia ustalonej metodą “pierwsze przyszło - pierwsze wyszło” (FIFO),
- produkty gotowe i produkty w toku - według kosztu bezpośrednich materiałów i robocizny oraz uzasadnionej części pośrednich kosztów produkcji, ustalonej przy normalnym wykorzystaniu zdolności produkcyjnych.

Zapasy materiałów i towarów, z wyłączeniem wymienionych w tiret 1, podlegają w ciągu roku obrotowego ewidencji w cenach zakupu, które korygowane są o koszty bezpośrednio związane z zakupem, w tym transportu, które aktywowane są na rozliczeniach międzyokresowych. Koszty zakupu rozliczane są proporcjonalnie do wartości rozchodu zapasów.

Cena sprzedaży netto jest to możliwa do uzyskania na dzień bilansowy cena sprzedaży bez podatku od towarów i usług i podatku akcyzowego, pomniejszona o rabaty, opusty i tym podobne oraz koszty związane z przystosowaniem składnika do sprzedaży i dokonaniem tej sprzedaży.

7.9. Należności krótko- i długoterminowe

Należności są wykazywane w kwocie wymaganej zapłaty pomniejszonej o odpisy aktualizujące. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności o długim terminie płatności (co najmniej 6 miesięcy) wykazuje się w wartości godziwej lub w skorygowanej cenie nabycia.

Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego. Odpisy aktualizujące wartość należności zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub do kosztów finansowych - zależnie od rodzaju należności, której dotyczy odpis aktualizacji.

Należności umorzone, przedawnione lub nieściągalne zmniejszają dokonane uprzednio odpisy aktualizujące ich wartość.

Należności umorzone, przedawnione lub nieściągalne, od których nie dokonano odpisów aktualizujących ich wartość lub dokonano odpisów w niepełnej wysokości, zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub kosztów finansowych. Kryterium długoterminowości jest okres dłuższy niż 1 rok od dnia bilansowego.

7.10. Zobowiązania krótko- i długoterminowe

Zobowiązania są wykazywane według wartości nominalnej. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania o długim terminie płatności (co najmniej 6 miesięcy) wykazuje się w wartości godziwej lub w skorygowanej cenie nabycia.

7.11. Transakcje w walutach obcych

Transakcje wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu kursu obowiązującego w dniu zawarcia transakcji, lub kursu określonego w towarzyszącym danej transakcji kontrakcie terminowym typu „forward”.

Na dzień bilansowy aktywa (z wyłączeniem udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności) i pasywa wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ogłoszonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski. Powstałe z przeliczenia różnice kursowe ujmowane są w odpowiednio w pozycji przychodów (kosztów) finansowych.

Wyrażone w walutach obcych operacje gospodarcze ujmują się w księgach rachunkowych na dzień ich przeprowadzenia - o ile odrębne przepisy dotyczące środków pochodzących z budżetu Unii Europejskiej i innych krajów Europejskiego Obszaru Gospodarczego oraz środków niepodlegających zwrotowi, pochodzących ze źródeł zagranicznych nie stanowią inaczej - odpowiednio po kursie:

- 1) faktycznie zastosowanym w tym dniu, wynikającym z charakteru operacji - w przypadku sprzedaży lub kupna walut oraz zapłaty należności lub zobowiązań;
- 2) średnim ogłoszonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski z dnia poprzedzającego ten dzień - w przypadku zapłaty należności lub zobowiązań, jeżeli nie jest zasadne zastosowanie kursu, o którym mowa w pkt 1, a także w przypadku pozostałych operacji.

Jeżeli aktywa i pasywa są wyrażone w walutach, dla których Narodowy Bank Polski nie ogłasza kursu, to kurs tych walut określa się w relacji do wskazanej przez jednostkę waluty odniesienia, której kurs jest ogłaszany przez Narodowy Bank Polski.

7.12. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

Środki pieniężne w banku i w kasie oraz lokaty krótkoterminowe przechowywane do terminu zapadalności wyceniane są według wartości nominalnej.

Wykazana w sprawozdaniu z przepływu środków pieniężnych pozycja środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych składa się z gotówki w kasie oraz lokat bankowych o terminie zapadalności nie dłuższym niż 3 miesiące, które nie zostały potraktowane jako działalność lokacyjna.

Wartość środków pieniężnych na rachunkach walutowych przelicza się na złote polskie przy zastosowaniu odpowiednio obowiązującego na dzień bilansowy kursu zamknięcia dla danej waluty (średnim kursie ogłoszonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski). Powstałe z przeliczenia różnice kursowe ujmowane są w pozycji przychody (koszty) finansowe w rachunku zysków i strat.

7.13. Rozliczenia międzyokresowe

Spółka dokonuje czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów, jeżeli dotyczą one przyszłych okresów sprawozdawczych. Odpisy rozliczeń następują stosownie do upływu czasu. Ich czas i sposób rozliczenia jest uzasadniony charakterem rozliczanych kosztów, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny.

Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy, wynikających ze świadczeń wykonanych na rzecz jednostki przez kontrahentów jednostki, gdy kwotę zobowiązania można oszacować w sposób wiarygodny.

7.14. Kapitał zakładowy

Kapitał zakładowy jest ujmowany w wysokości określonej w Statucie i wpisanej w rejestrze sądowym. Różnice między wartością godziwą uzyskanej zapłaty i wartością nominalną akcji

są ujmowane w kapitale zapasowym ze sprzedaży powyżej ich wartości nominalnej. W przypadku wykupu akcji, kwota zapłaty za udziały obciąża kapitał własny i jest wykazywana w bilansie w pozycji akcji własnych. Koszty poniesione na emisję nowych akcji pomniejszają kapitał zapasowy z tytułu emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej do wysokości tego kapitału. Pozostałe koszty są zaliczane do kosztów finansowych.

7.15. 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.

7.16. Kredyty bankowe i pożyczki

Do pożyczek zalicza się aktywa finansowe powstałe na skutek wydania bezpośrednio drugiej stronie kontraktu środków pieniężnych, towarów lub usług, z wyjątkiem aktywów finansowych przeznaczonych do sprzedaży w krótkim terminie.

W momencie początkowego ujęcia, kredyty bankowe i pożyczki są ujmowane według kosztu, stanowiącego wartość otrzymanych środków pieniężnych i obejmującego koszty uzyskania kredytu/ pożyczki. Następnie, wszystkie kredyty bankowe i pożyczki, z wyjątkiem zobowiązań przeznaczonych do obrotu, są wyceniane według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu), przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej, po pomniejszeniu o odpisy z tytułu utraty wartości.

Zobowiązania przeznaczone do obrotu są wyceniane według wartości godziwej. Zysk lub strata z tytułu przeszacowania do wartości godziwej są ujmowane w rachunku zysków i strat bieżącego okresu.

7.17. Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego dotyczące budowy, przystosowania, montażu lub ulepszenia środków trwałych lub wartości niematerialnych i prawnych, przez okres budowy, przystosowania, montażu lub ulepszenia są ujmowane w wartości tych aktywów, jeśli zobowiązania te zostały zaciągnięte w tym celu.

Pozostałe koszty finansowania zewnętrznego ujmowane są w rachunku zysków i strat.

7.18. Podatek dochodowy

Na obowiązkowe obciążenia wyniku składają się: podatek bieżący oraz podatek odroczony.

Bieżące obciążenie podatkowe jest obliczane na podstawie wyniku podatkowego (podstawy opodatkowania) danego roku obrotowego. Zysk (strata) podatkowa różni się od księgowego zysku (straty) netto w związku z wyłączeniem przychodów podlegających opodatkowaniu i kosztów stanowiących koszty uzyskania przychodów w latach następnych oraz pozycji kosztów i przychodów, które nigdy nie będą podlegały opodatkowaniu. Obciążenia podatkowe są wyliczane w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku obrotowym.

Rezerwa na podatek dochodowy jest tworzona metodą zobowiązań bilansowych w stosunku do wszystkich różnic przejściowych występujących na dzień bilansowy między wartością podatkową aktywów i pasywów a ich wartością bilansową wykazaną w sprawozdaniu finansowym.

Rezerwa na podatek odroczony tworzona jest w odniesieniu do wszystkich dodatnich różnic przejściowych, chyba, że rezerwa na podatek odroczony powstaje w wyniku amortyzacji wartości firmy lub początkowego ujęcia aktywa lub składnika pasywów przy transakcji nie stanowiącej połączenia przedsięwzięcia i w chwili jej zawierania nie ma wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania lub stratę podatkową.

Rezerwa na podatek odroczony tworzona jest w odniesieniu do wszystkich dodatnich różnic przejściowych wynikających z inwestycji w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych i udziałów w jednostkach współzależnych, z wyjątkiem sytuacji, gdy terminy odwracania się różnic przejściowych podlegają kontroli i gdy prawdopodobne jest, iż w dającej się przewidzieć przyszłości różnice przejściowe nie ulegną odwróceniu.

Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego ujmowany jest w odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych, jak również niewykorzystanych aktywów z tytułu odroczonego podatku i niewykorzystanych strat podatkowych przeniesionych na następne lata, w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, który pozwoli wykorzystać ww. różnice, aktywa i

W przypadku ujemnych różnic przejściowych z tytułu udziałów w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych oraz udziałów w jednostkach współzależnych, składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku jest ujmowany w bilansie jedynie w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, iż w dającej się przewidzieć przyszłości ww. różnice przejściowe ulegną odwróceniu i osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który pozwoli na potrącenie ujemnych różnic przejściowych.

Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku jest weryfikowana na każdy dzień bilansowy i ulega stosownemu obniżeniu o tyle, o ile przestało być prawdopodobne osiągnięcie dochodu do opodatkowania wystarczającego do częściowego lub całkowitego zrealizowania składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku oraz rezerwy na podatek odroczony wyceniane są z zastosowaniem stawek podatkowych, które według przewidywań będą obowiązywać w okresie, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany lub rezerwa rozwiązana, przyjmując za podstawę stawki podatkowe (i przepisy podatkowe) uchwalone na dzień bilansowy.

Rezerwa i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wykazywane są w bilansie oddzielnie. Rezerwę i aktywa można kompensować, jeżeli jednostka ma tytuł uprawniający ją do ich jednoczesnego uwzględnienia przy obliczaniu kwoty zobowiązania podatkowego.

7.19. Instrumenty finansowe

Instrumenty finansowe w momencie wprowadzenia do ksiąg rachunkowych są wyceniane według kosztu (ceny nabycia), stanowiącego wartość godziwą uiszczonej zapłaty. Koszty transakcji są ujmowane w wartości początkowej.

7.20. Transakcje w walutach obcych

Instrument finansowy zostaje usunięty z bilansu, gdy Grupa traci kontrolę nad prawami umownymi składającymi się na dany instrument finansowy. Zazwyczaj ma to miejsce w przypadku sprzedaży instrumentu lub gdy wszystkie przepływy środków pieniężnych przypisane danemu instrumentowi przechodzą na niezależną stronę trzecią.

7.21. Pochodne instrumenty finansowe

Instrumenty pochodne wykazywane przez Spółkę nie spełniają wymogów rachunkowości zabezpieczeń. Wyceniane są według wartości godziwej. Zmiany wartości godziwej instrumentów pochodnych ujmowane są w rachunku zysków i strat.

7.22. *Wbudowane instrumenty pochodne*

Wyodrębnione wbudowane instrumenty pochodne wykazywane są jako instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu. Wyceniane są według wartości godziwej a zmiany ich wartości ujmowane są w rachunku zysków i strat.

7.23. *Trwała utrata wartości aktywów*

Na każdy dzień bilansowy Spółka ocenia, czy istnieją obiektywne dowody wskazujące na trwałą utratę wartości składnika bądź grupy aktywów. Jeśli dowody takie istnieją, Spółka ustala szacowaną możliwą do odzyskania wartość składnika aktywów i dokonuje odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości, w kwocie równej różnicy między wartością możliwą do odzyskania i wartością bilansową. Strata wynikająca z utraty wartości jest ujmowana w rachunku zysków i strat za bieżący okres. W przypadku, gdy uprzednio dokonano przeszacowania aktywów to strata pomniejsza wysokość kapitałów z przeszacowania a następnie jest odnoszona na rachunek zysków i strat bieżącego okresu.

7.24. *Uznawanie przychodów*

Przychody uznawane są w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że Spółka uzyska korzyści ekonomiczne, które można wiarygodnie wycenić. Przychody ze sprzedaży ujmowane są – zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 18 „Przychody” – w wartości godziwej zapłat otrzymanych lub należnych i reprezentują należności za produkty, towary i usługi dostarczone w ramach normalnej działalności gospodarczej, po pomniejszeniu o rabaty, podatek od towarów i usług oraz inne podatki związane ze sprzedażą (podatek akcyzowy).

Przychody ze sprzedaży energii elektrycznej rozpoznawane są w dacie dostawy energii elektrycznej do punktu dostawy, ustalonego w zawartej umowie. Jeżeli na mocy postanowień umownych dostawy energii są rozliczane w okresach rozliczeniowych za datę powstania przychodu uznaje się ostatni dzień okresu rozliczeniowego, wskazanego w umowie lub na wystawionej fakturze, nie rzadziej niż raz w roku.

Na koniec każdego miesiąca sporządzany jest rachunek niebilansowych zakupów i sprzedaży energii elektrycznej, na podstawie którego rozpoznawany jest przychód w przypadku nadwyżki sprzedaży nad zakupami i koszt odzwierciedlany w rezerwie w przypadku odwrotnym. Przychody i koszty ustalane są w oparciu o ceny rynku bilansującego. W okresach ustalonych instrukcjami rynku bilansującego dokonywane są korekty tego rachunku. Na tworzone drugostronnie należności w okresach tych nie tworzy się odpisów aktualizacyjnych.

W przypadku umów zawartych na dostawę biomasy, w których występuje tygodniowy okres rozliczeniowy, przychód ze sprzedaży rozpoznawany jest na ostatni dzień okresu rozliczeniowego. W przypadku, gdy zakończenie okresu rozliczeniowego następuje na przełomie dwóch miesięcy przychód z tytułu sprzedaży dotyczący okresu do ostatniego dnia danego miesiąca rozpoznany zostaje w ostatnim dniu miesiąca.

Jeżeli na mocy zawartych umów dostawy biomasy następują na warunkach DDP (według Incoterms), obowiązek poniesienia zasadniczych kosztów transportu i ryzyka związanego z towarem w trakcie transportu spoczywa na dostawcy.

Świadczone usługi, objęte umowami o okresie wykonania dłuższym niż 6 miesięcy rozpoznawane jako długoterminowe umowy o usługi w rozumieniu art. 34a – 34d ustawy o rachunkowości. Zasady tej nie stosuje się jeżeli udział przychodów z niezakończonych usług na dzień bilansowy nie jest istotny w całości przychodów operacyjnych okresu sprawozdawczego.

Bez względu na zastosowany sposób ustalania przychodów, na wynik finansowy okresu wpływają przewidywane straty związane z wykonaniem usługi objętej umową.

7.24.1. 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).

7.24.2. Świadczenie usług

Przychody ze świadczenia usług 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.

7.24.3. Koszty

Ewidencja kosztów prowadzona jest w układzie rodzajowych oraz kalkulacyjnym. Koszty działalności operacyjnej w pełni obciążają wynik finansowy okresu za wyjątkiem tych, które odnoszone są na rozliczenia międzyokresowe kosztów.

7.24.4. Odsetki

Przychody z tytułu odsetek są rozpoznawane w momencie ich naliczenia (przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej), jeżeli ich otrzymanie nie jest wątpliwe.

7.25. 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.

4.23 Metoda ustalania wyniku finansowego

Do dnia 31.12.2011 r. Spółka sporządzała rachunek wyników w wariantcie porównawczym. Ponieważ Spółka rozważa w przyszłości ubieganie się o dopuszczenie akcji do obrotu na rynku regulowanym GPW począwszy od sprawozdania finansowego za 2012 r. Spółka ustala wynik finansowy w wariantcie kalkulacyjnym. Również wartość informacyjna dla celów zarządczych Spółki przemawia za sporządzaniem rachunku w wariantcie kalkulacyjnym.

4.24 Metoda sporządzania rachunku przepływów pieniężnych

Rachunek przepływów pieniężnych sporządzany jest metodą pośrednią.

„Esperotia Energy Investments” Spółka Akcyjna
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok kończący się dnia 31 grudnia 2014 roku
Skonsolidowany bilans

Aktywa

		31.12.2014	31.12.2103
	AKTYWA	7 441 608,58	2 700 397,86
A.	Aktywa trwałe	7 126 444,49	2 282 944,84
I.	Wartości niematerialne i prawne	533 333,36	933 333,44
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2.	Wartość firmy	0,00	0,00
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	533 333,36	933 333,44
4.	Zaliczki na poczet wartości niemater. i prawnych	0,00	0,00
II.	Wartość firmy jednostek podporządkowanych	1 148 248,04	760 492,74
	Wartość firmy - jednostkizależne	1 148 248,04	760 492,74
	Wartość firmy - jednostkiwspółzależne	0,00	0,00
III.	Rzeczowe aktywa trwałe	4 828 492,90	196 712,38
1.	Środki trwałe	26 334,20	34 494,20
a)	grunty (w tym prawo użytkowania wiecz. gruntu)	0,00	0,00
b)	budynki, lokale i obiekty inżyn. lądowej i wodnej	0,00	0,00
c)	urządzenia techniczne i maszyny	0,00	0,00
d)	środki transportu	26 334,20	34 494,20
e)	inne środki trwałe	0,00	0,00
2.	Środki trwałe w budowie	909 004,51	162 218,18
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie	3 893 154,19	0,00
III.	Należności długoterminowe	11 933,57	0,00
1.	Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2.	Od pozostałych jednostek	11 933,57	0,00
IV.	Inwestycje długoterminowe	549 604,42	352 497,63
1.	Nieruchomości	0,00	0,00
2.	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	549 604,42	352 497,63
a)	w jednostkach zależnych i współzależnych niewycenianych metodą konsolidacji pełnej lub metodą proporcjonalną	197 106,79	0,00
-	udziały lub akcje	153 831,74	0,00
-	inne papiery wartościowe	0,00	0,00
-	udzielone pożyczki	43 275,05	0,00
-	inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
	w jednostkachzależnych, współzależnych i stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności		
	udziały lub akcje		
	inne papiery wartościowe		
	udzielone pożyczki		
	inne długoterminowe aktywa finansowe		
b)	w pozostałych jednostkach:	352 497,63	352 497,63
-	udziały lub akcje	352 497,63	352 497,63
-	inne papiery wartościowe	0,00	0,00

Załączona informacja dodatkowa jest integralną częścią niniejszych bilansów

„Esperotia Energy Investments” Spółka Akcyjna
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok kończący się dnia 31 grudnia 2014 roku
Skonsolidowany bilans

-	udzielone pożyczki	0,00	0,00
-	inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
4.	Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	54 832,20	39 908,65
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	54 832,20	39 908,65
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
B.	Aktywa obrotowe	315 164,09	417 453,02
I.	Zapasy	84 767,34	84 767,34
1.	Materiały	0,00	0,00
2.	Półprodukty i produkty w toku	93 244,07	0,00
3.	Produkty gotowe	-8 476,73	84 767,34
4.	Towary	0,00	0,00
5.	Zaliczki na dostawy	0,00	0,00
II.	Należności krótkoterminowe	210 749,38	286 479,84
1.	Należności od jednostek powiązanych	0,00	103 628,89
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	612,99
-	do 12 miesięcy	0,00	612,99
-	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b)	inne	0,00	103 015,90
2.	Należności od pozostałych jednostek	210 749,38	182 850,95
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	20 037,76	5 213,05
-	do 12 miesięcy	20 037,76	5 213,05
-	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b)	z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	173 302,80	155 246,57
c)	inne	17 408,82	22 391,33
d)	dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
III.	Inwestycje krótkoterminowe	19 647,37	36 215,16
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	19 647,37	36 215,16
a)	w jednostkach zależnych i współzależnych	0,00	15 815,99
-	udziały lub akcje	0,00	0,00
-	inne papiery wartościowe	0,00	0,00
-	udzielone pożyczki	0,00	15 815,99
-	inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
	w jednostkach stowarzyszonych		
	udziały lub akcje		
	inne papiery wartościowe		
	udzielone pożyczki		
	inne krótkoterminowe aktywa finansowe		
b)	w pozostałych jednostkach	11 446,06	9 306,86
-	udziały lub akcje	0,00	0,00
-	inne papiery wartościowe	0,00	0,00
-	udzielone pożyczki	11 446,06	9 306,86

„Esperotia Energy Investments” Spółka Akcyjna
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok kończący się dnia 31 grudnia 2014 roku
Skonsolidowany bilans

-	inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
c)	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	8 201,31	11 092,31
-	środki pieniężne w kasie i na rachunkach	8 201,31	11 092,31
-	inne środki pieniężne	0,00	0,00
-	inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	9 990,68
-	Aktywa razem	7 441 608,58	2 700 397,86

Pasywa

		31.12.2014	31.12.2103
	PASYWA	7 441 608,58	2 700 397,86
A.	Kapitał (fundusz) własny	518 916,40	1 158 697,16
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	2 812 398,50	2 812 398,50
II.	Należne wpłaty na kapitał podst. (wielkość ujemna)	0,00	0,00
III.	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	0,00	0,00
IV.	Kapitał (fundusz) zapasowy	1 931 163,45	1 931 163,45
V.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	7 017,19	0,00
VI.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00
	Różnice kursowe z przeliczenia	-656,33	-656,33
VII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-3 482 447,26	-2 153 806,55
VIII.	Zysk (strata) netto(z Rachunku wyników przed wyłączeniami)	-748 559,15	-1 430 401,91
IX.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	6 922 692,18	1 483 841,03
I.	Rezerwy na zobowiązania	11 221,12	33 203,17
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6 974,12	6 187,17
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
-	długoterminowa	0,00	0,00
-	krótkoterminowa	0,00	0,00
3.	Pozostałe rezerwy	4 247,00	27 016,00
-	długoterminowe	0,00	0,00
-	krótkoterminowe	4 247,00	27 016,00
II.	Zobowiązania długoterminowe	2 740 159,46	0,00
1.	Wobec jednostek powiązanych	2 126 591,61	0,00
2.	Wobec pozostałych jednostek	613 567,85	0,00
a)	kredyty i pożyczki	613 567,85	0,00
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c)	inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
d)	inne	0,00	0,00
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	2 208 647,10	1 450 637,86

„Esperotia Energy Investments” Spółka Akcyjna
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok kończący się dnia 31 grudnia 2014 roku
Skonsolidowany bilans

1.	Wobec jednostek powiązanych	218 321,23	180 624,80
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	12 377,41	91 843,52
-	do 12 miesięcy	12 377,41	91 843,52
-	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b)	inne	205 943,82	88 781,28
2.	Wobec pozostałych jednostek	1 990 325,87	1 270 013,06
a)	kredyty i pożyczki	144 899,65	523 895,99
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c)	inne zobowiązania finansowe	1 333 576,00	333 576,00
d)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	441 982,93	356 345,26
-	do 12 miesięcy	441 982,93	356 345,26
-	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
e)	zaliczki otrzymane na dostawy	0,00	0,00
f)	zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
g)	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	3 139,32	5 703,26
h)	z tytułu wynagrodzeń	0,00	0,00
i)	inne	66 727,97	50 492,55
3.	Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	1 962 664,50	0,00
1.	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	1 962 664,50	0,00
-	długoterminowe	1 950 000,00	0,00
-	krótkoterminowe	12 664,50	0,00
	Pasywa razem	7 441 608,58	2 700 397,86

„Esperotia Energy Investments” Spółka Akcyjna
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok kończący się dnia 31 grudnia 2014 roku
Skonsolidowany rachunek zysków i strat

Rachunek zysków i strat -Wariant kalkulacyjny

Rachunek zysków i strat Dane w pln		31 grudnia 2014r.	31 grudnia 2013r.
A.	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	-4 000,00	0,00
-	od jednostek powiązanych nieobjętych metodą konsolidacji pełnej lub metodą proporcjonalną	0,00	0,00
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	-4 000,00	0,00
II.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00
B.	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	0,00	0,00
	jednostkom powiązanym	0,00	0,00
I.	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	0,00	0,00
II.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00
C.	Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)	-4 000,00	0,00
D.	Koszty sprzedaży	0,00	0,00
E.	Koszty ogólnego zarządu	586 601,08	1 261 381,34
F.	Zysk (strata) ze sprzedaży (C-D-E)	-590 601,08	-1 261 381,34
G.	Pozostałe przychody operacyjne	5 950,10	5 279,21
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II.	Dotacje	0,00	967,74
III.	Inne przychody operacyjne	5 950,10	4 311,47
H.	Pozostałe koszty operacyjne	1 962,02	4 410,49
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
III.	Inne koszty operacyjne	1 962,02	4 410,49
I.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+G-H)	-586 613,00	-1 260 512,62
J.	Przychody finansowe	2 839,54	29 314,28
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00
-	od jednostek powiązanych	0,00	0,00
II.	Odsetki, w tym:	2 839,54	7 209,76
-	od jednostek powiązanych	700,34	610,95
III.	Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	5 919,27
V.	Inne	0,00	16 185,25
K.	Koszty finansowe	178 922,29	104 302,74
I.	Odsetki, w tym:	94 119,31	99 558,85
-	dla jednostek powiązanych	1 844,92	0,00
II.	Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
III.	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
IV.	Inne	84 802,98	4 743,89
L.	Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych	0,00	0,00
M.	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (I+J-K+/-L)	-762 695,75	-1 335 501,08

Załączona informacja dodatkowa jest integralną częścią niniejszych rachunków zysków i strat

„Esperotia Energy Investments” Spółka Akcyjna
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok kończący się dnia 31 grudnia 2014 roku
Skonsolidowany rachunek zysków i strat

N.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (N.I.-N.II.)	0,00	0,00
I.	Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00
II.	Straty nadzwyczajne	0,00	0,00
O.	Odpis wartości firmy	0,00	238 997,72
I.	Odpis wartości firmy - jednostki zależne	0,00	238 997,72
II.	Odpis wartości firmy - jednostki współzależne	0,00	0,00
P.	Odpis ujemnej wartości firmy	0,00	0,00
I.	Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki zależne	0,00	0,00
II.	Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki współzależne	0,00	0,00
Q.	Zysk (strata) z udziałów w jednostkach podporządkowanych	0,00	0,00
R.	Zysk (strata) brutto (M+/-N-O+P+/-Q)	-762 695,75	-1 574 498,80
S.	Podatek dochodowy	-14 136,60	-15 686,76
T.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00
U.	Zyski (straty) mniejszości	0,00	-128 410,13
W.	Zysk (strata) netto (R-S-T+/-U)	-748 559,15	-1 430 401,91

Załączona informacja dodatkowa jest integralną częścią niniejszych rachunków zysków i strat

„Esperotia Energy Investments” Spółka Akcyjna
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok kończący się dnia 31 grudnia 2014 roku
Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednia)

1

Zestawienie zmian w kapitale własnym

	Dane w pln	stan na	
		31 grudnia 2014r.	31 grudnia 2013r.
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	1 158 697,16	2 590 263,44
-	korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
I.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	0,00	0,00
1.	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	2 812 398,50	2 812 398,50
1.1.	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	0,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
-	wydania udziałów (emisji akcji)	0,00	0,00
-	wydania akcji (kapitał w rejestracji)	0,00	0,00
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
-	umorzenia udziałów (akcji)	0,00	0,00
1.2.	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	2 812 398,50	2 812 398,50
2.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	0,00	0,00
2.1.	Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy	0,00	0,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
		0,00	0,00
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
		0,00	0,00
2.2.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	0,00	0,00
3.	Udziały (akcje) własne na początek okresu	0,00	0,00
a)	zwiększenie	0,00	0,00
		0,00	0,00
b)	zmniejszenie	0,00	0,00
		0,00	0,00
3.1.	Udziały (akcje) własne na koniec okresu	0,00	0,00
4.	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	1 931 163,45	1 931 163,45
4.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	0,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
-	emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0,00	0,00
-	z podziału zysku (ustawowo)	0,00	0,00
-	z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	0,00	0,00
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
-	pokrycia straty	0,00	0,00
4.2.	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	1 931 163,45	1 931 163,45
5.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	0,00	0,00
5.1.	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
-	zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
-		0,00	0,00

Załączona informacja dodatkowa jest integralną częścią niniejszych rachunków przepływów
pieniężnych

„Esperotia Energy Investments” Spółka Akcyjna
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok kończący się dnia 31 grudnia 2014 roku
Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednia)

b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
-	zbycia środków trwałych	0,00	0,00
5.2.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00
6.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00
6.1.	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
-	wyemitowany niezarejestrowany kapitał podstawowy	0,00	0,00
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
-	wyemitowany niezarejestrowany kapitał podstawowy-rejestracja w KRS	0,00	0,00
6.2.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00
7.	Różnice kursowe z przeliczenia	-656,33	-656,33
8.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00
8.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00
-	korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
-	zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
8.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
-	podziału zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
-		0,00	0,00
8.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
8.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu,	0,00	0,00
-	korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
-	zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
8.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-1 620 565,42	-533 241,13
a)	zwiększenie (z tytułu)	-1 861 881,84	-1 620 565,42
-	przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	-1 861 881,84	-1 620 565,42
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
-	pokrycie straty z lat ubiegłych	0,00	0,00
-	korekta zysków z lat ubiegłych na sprzedane udziały	0,00	0,00
-	zmniejszenie straty w związku z utratą kontroli jednostki zależnej	0,00	0,00
8.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-3 482 447,26	-2 153 806,55
8.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-3 482 447,26	-2 153 806,55
9.	Wynik netto	-748 559,15	-1 430 401,91
a)	zysk netto	0,00	0,00
b)	strata netto	-748 559,15	-1 430 401,91
c)	odpisy z zysku	0,00	0,00
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	518 916,40	1 158 697,16
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	518 916,40	1 158 697,16

Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednia)

sporządzony na dzień :

Dane w pln	31 grudnia 2014r.	31 grudnia 2013r.
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk (strata) netto	-748 559,15	-1 430 401,91
Korekty razem	1 621 119,84	728 180,37
Zyski (straty) mniejszości	117 872,99	-128 410,13
Zysk (strata) z udziałów (akcji) w jednostkach wycenianych metodą praw własności		
Amortyzacja	408 160,08	409 421,73
Odpisy wartości firmy		
Odpisy ujemnej wartości firmy	0,00	238 997,72
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	84 137,78	-6 852,61
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	60 739,74	95 792,08
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	-5 919,27
Zmiana stanu rezerw	-25 982,05	11 907,00
Zmiana stanu zapasów	0,00	0,00
Zmiana stanu należności	-17 526,96	-115 413,78
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	990 010,65	246 881,14
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	7 731,63	-9 271,73
Inne korekty z działalności operacyjnej	-4 024,02	-8 951,78
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	872 560,69	-702 221,54
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy	0,00	10 000,00
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00
Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	10 000,00
w jednostkach wycenianych metodą praw własności	0,00	0,00
w pozostałych jednostkach	0,00	10 000,00
zbycie aktywów finansowych,	0,00	0,00
dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00
spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00
odsetki	0,00	0,00
inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	10 000,00
Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00
Wydatki	1 000 000,00	12 723,11
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	400,00
Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
Na aktywa finansowe, w tym:	1 000 000,00	12 323,11
w jednostkach wycenianych metodą praw własności	0,00	0,00
w pozostałych jednostkach	1 000 000,00	12 323,11
nabycie aktywów finansowych	1 000 000,00	12 323,11
udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00

„Esperotia Energy Investments” Spółka Akcyjna
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok kończący się 31 grudnia 2014 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia do skonsolidowanego sprawozdania

Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone udziałowcom (akcjonariuszom) mniejszościowym		
Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-1 000 000,00	-2 723,11
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy	125 692,27	335 576,00
Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	333 576,00
Kredyty i pożyczki	125 692,27	2 000,00
Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
Inne wpływy finansowe	0,00	0,00
Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału od udziałowców mniejszościowych	0,00	0,00
Wydatki	1 143,96	0,00
Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00
Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00
Spląty kredytów i pożyczek	0,00	0,00
Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	0,00
Odsetki	515,02	0,00
Inne wydatki finansowe	628,94	0,00
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	124 548,31	335 576,00
Przepływy pieniężne netto razem (A.III±B.III±C.III)	-2 891,00	-369 368,65
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	-2 891,00	-369 368,65
zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		-5 136,47
Środki pieniężne na początek okresu	11 092,31	380 460,96
Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym	8 201,31	11 092,31
o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00

B. Dodatkowe informacje i objaśnienia

1 INFORMACJE O ISTOTNYCH ZDARZENIACH DOTYCZĄCYCH LAT UBIEGŁYCH UJĘTYCH W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM ROKU OBROTOWEGO

Do dnia sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy to znaczy 20 października 2015r. nie wystąpiły zdarzenia, które nie zostały, a powinny być uwzględnione w tym sprawozdaniu

W niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym nie zostały ujęte istotne zdarzenia dotyczące lat ubiegłych.

2 INFORMACJE O ZNACZĄCYCH ZDARZENIACH, JAKIE NASTĄPIŁY PO DNIU BILANSOWYM, A NIE UWZGLĘDNIONYCH W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM

Do dnia sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy to znaczy 20 października 2015r. nie wystąpiły zdarzenia, które nie zostały, a powinny być uwzględnione w tym sprawozdaniu

3 ZMIANY ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI W ROKU OBROTOWYM

Nie dotyczy.

4 PORÓWNYWALNOŚĆ DANYCH FINANSOWYCH ZA ROK POPRZEDZAJĄCY ZE SPRAWOZDANIEM INANSOWYM ZA ROK OBROTOWY.

Do danych porównywalnych zaprezentowanych w sprawozdaniu finansowym zastosowano zasady rachunkowości identyczne jak przyjęte do informacji na dzień i za okres zakończony 31.12.2014 roku.

5 DANE O STRUKTURZE WŁASNOŚCI KAPITAŁU PODSTAWOWEGO JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ, Z WYODRĘBNIENIEM AKCJI (UDZIAŁÓW) POSIADANYCH PRZEZ JEDNOSTKĘ DOMINUJĄCĄ I INNE JEDNOSTKI POWIĄZANE, ORAZ O LICZBIE I WARTOŚCI NOMINALNEJ UDZIAŁÓW (AKCJI), W TYM UPRZYWILEJOWANYCH

Na dzień bilansowy kapitał podstawowy Spółki wynosił 2 812 398,50 złotych i był podzielony na 28 123 985,00 akcji o wartości nominalnej 0,10 złotych każda.

Na dzień bilansowy struktura własności kapitału zakładowego Spółki była następująca:

Seria	Ilość akcji	Ilość głosów	Wartość nominalna 1 akcji w zł	Razem wartość nominalna akcji w zł	Udział w kapitale podstawowym
A	22 220 000,00	22 220 000,00	0,1	2 222 000,00	79,00
B	643 430,00	643 430,00	0,1	64 343,00	2,29
C	2 760 555,00	2 760 555,00	0,1	276 055,50	9,82
D	2 500 000,00	2 500 000,00	0,1	250 000,00	8,89
Razem	28 123 985,00	28 123 985,00		2 812 398,50	100,00

Żadna z akcji nie jest uprzywilejowana.

Od 19 lipca 2012 r. akcje Spółki są notowane na rynku alternatywnym warszawskiej Giełdy Papierów Wartościowych – NewConnect.

6 SZCZEGÓŁOWY ZAKRES ZMIAN - WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE

(w złotych)

LP	Nazwa grupy składników aktywów trwałego	Wartość nabycia/koszt wytworzenia					Stan na koniec roku obrotowego
		Stan na początek roku obrotowego	Aktualizacja	Przychody	Przemieszczenia	Rozchody	
	1	2	3	4	5	6	7
1	Oprogramowanie komputerowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2	Prawa autorskie	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3	Know how	2 000 000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	2 000 000,00
4	zaliczki na oprogramowanie komputerowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5	Inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	Razem	2 000 000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	2 000 000,00

LP	Umorzenie-amortyzacja						Stan na początek roku obrotowego (netto)	Stan na koniec roku obrotowego (netto)
	Stan na początek roku Obrotowego		Amortyzacja za rok	Inne zwiększenia		Stan na koniec roku obrotowego		
		Aktualizacja			Zmniejszenia			
	8	9	10	11	12	13	14	15
1	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3	1 066 666,56	0,00	400 000,08	0,00	0,00	1 466 666,64	933 333,44	533 333,36
4	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	1 066 666,56	0,00	400 000,08	0,00	0,00	1 466 666,64	933 333,44	533 333,36

6 WARTOŚĆ GRUNTÓW UŻYTKOWANYCH WIECZYŚCIE PRZEZ JEDNOSTKI POWIĄZANE

Nie dotyczy.

7 WARTOŚĆ NIEAMORTYZOWANYCH LUB NIEUMARZANYCH PRZEZ JEDNOSTKI POWIĄZANE ŚRODKÓW TRWAŁYCH, UŻYWANYCH NA PODSTAWIE UMÓW NAJMU, DZIERŻAWY I INNYCH UMÓW, W TYM Z TYTUŁU UMÓW LEASINGU

Nie dotyczy.

8 ZOBOWIĄZANIA WOBEC BUDŻETU PAŃSTWA LUB JEDNOSTEK SAMORZĄDU TERYTORIALNEGO Z TYTUŁU UZYSKANIA PRAWA WŁASNOŚCI BUDYNKÓW I BUDOWLI

Nie dotyczy.

9 DANE O STANIE REZERW WEDŁUG CELU ICH UTWORZENIA NA POCZĄTEK ROKU OBROTOWEGO, ZWIĘKSZENIACH, WYKORZYSTANIU, ROZWIĄZANIU I STANIE NA KONIEC ROKU OBROTOWEGO

Nie dotyczy.

10 DANE O ODPISACH AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI, ZE WSKAZANIEM STANU NA POCZĄTEK ROKU OBROTOWEGO, ZWIĘKSZENIACH, WYKORZYSTANIU, ROZWIĄZANIU I STANIE NA KONIEC ROKU OBROTOWEGO

Nie dotyczy.

11 PODZIAŁ ZOBOWIĄZAŃ DŁUGOTERMINOWYCH WEDŁUG POZYCJI BILANSU O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO PRZEWIDYWANYM OKRESIE SPŁATY

Nie dotyczy.

12 WYKAZ GRUP ZOBOWIĄZAŃ ZABEZPIECZONYCH NA MAJĄTKU JEDNOSTEK POWIĄZANYCH (ZE WSKAZANIEM JEGO RODZAJU)

Nie dotyczy.

13 ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE, W TYM RÓWNIEŻ UDZIELONE PRZEZ JEDNOSTKI POWIĄZANE GWARANCJE I PORĘCZENIA, TAKŻE WEKSŁOWE

Nie dotyczy.

15 WYKAZ ISTOTNYCH POZYCJI CZYNNYCH I BIERNYCH ROZLICZEŃ MIĘDZYOKRESOWYCH

Nie dotyczy.

16 INFORMACJE O WSPÓLNYCH PRZEDSIĘWZIĘCIACH, KTÓRE NIE PODLEGAJĄ KONSOLIDACJI

Nie dotyczy.

17 PODZIAŁ WYKAZANYCH W SKONSOLIDOWANYM RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT PRZYCHODÓW NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW, TOWARÓW I MATERIAŁÓW JEDNOSTEK POWIĄZANYCH WEDŁUG DZIEDZIN DZIAŁALNOŚCI ORAZ RYNKÓW GEOGRAFICZNYCH

Nie dotyczy.

18 WYSOKOŚĆ I WYJAŚNIENIE PRZYCZYN ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH ŚRODKI TRWAŁE

Nie dotyczy.

19 INFORMACJE O PRZYCHODACH, KOSZTACH I WYNIKACH DZIAŁALNOŚCI ZANIECHANIEJ W ROKU OBROTOWYM LUB PRZEWIDZIANEJ DO ZANIECHANIA W ROKU NASTĘPNYM

Nie dotyczy.

20 PONIESIONE W OSTATNIM ROKU I PLANOWANE NA NASTĘPNY ROK NAKŁADY NA NIEFINANSOWE AKTYWA TRWAŁE; ODRĘBNIENIE NALEŻY WYKAZAĆ PONIESIONE I PLANOWANE NAKŁADY NA OCHRONĘ ŚRODOWISKA

Nie dotyczy.

21 INFORMACJE O ZYSKACH I STRATACH NADZWYCZAJNYCH, Z PODZIAŁEM NA LOSOWE I POZOSTAŁE

Nie dotyczy.

22 PODATEK DOCHODOWY OD WYNIKU NA OPERACJACH NADZWYCZAJNYCH

Nie dotyczy.

23 OBJAŚNIENIE STRUKTURY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH PRZYJĘTYCH DO RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Nie dotyczy.

24 INFORMACJE O CHARAKTERZE I CELU GOSPODARCZYM ZAWARTYCH PRZEZ JEDNOSTKI POWIĄZANE UMÓW NIEUWZGLĘDNIONYCH W BILANSIE SKONSOLIDOWANYM W ZAKRESIE NIEZBĘDNYM DO OCENY ICH WPŁYWU NA SYTUACJĘ MAJĄTKOWĄ, FINANSOWĄ I WYNIK FINANSOWY GRUPY KAPITAŁOWEJ

Nie dotyczy.

25 INFORMACJE O TRANSAKCJACH ZAWARTYCH PRZEZ JEDNOSTKĘ DOMINUJĄCĄ LUB INNE JEDNOSTKI OBJĘTE SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM (Z WYJĄTKIEM TRANSAKCJI DOKONANYCH WEWNĄTRZ GRUPY KAPITAŁOWEJ) ZE STRONAMI POWIĄZANYMI

Informacje zaprezentowano w pkt 34.

26 INFORMACJE O PRZECIĘTNYM W ROKU OBROTOWYM ZATRUDNIENIU, Z PODZIAŁEM NA GRUPY ZAWODOWE

Grupa zatrudnionych	Rok kończący się dnia 31 grudnia 2014 roku	Rok kończący się dnia 31 grudnia 2013 roku
Zarząd	2	4
Kadra kierownicza	-	-
Doradcy	-	-
Pozostali pracownicy umysłowi	-	1
Pracownicy fizyczni	-	-
Zatrudnienie, razem	2	5

Zarządy spółek wykonywały swoje funkcje na podstawie powołania do zarządu bez nawiązania odrębnego stosunku pracy czy cywilnoprawnego. Spółki nie zatrudniały pracowników na podstawie umowy o pracę lecz na podstawie cywilnoprawnych umów zlecenia lub osoby fizyczne prowadzące działalność gospodarczą.

27 INFORMACJE O WYNAGRODZENIACH, ŁĄCZNIE Z WYNAGRODZENIEM Z ZYSKU, WYPŁACONYCH LUB NALEŻNYCH OSOBOM WCHODZĄCYM W SKŁAD ORGANÓW ZARZĄDZAJĄCYCH, NADZORUJĄCYCH LUB ADMINISTRUJĄCYCH SPÓŁEK HANDLOWYCH (DLA KAŻDEJ GRUPY OSOBNO)

Wynagrodzenia brutto (w złotych)	Rok kończący się dnia 31 grudnia 2014 roku	Rok kończący się dnia 31 grudnia 2013 roku
Zarząd Spółki	0,00	0,00
Rada Nadzorcza/ Komisja Rewizyjna	0,00	0,00
Wynagrodzenia, razem	0,00	0,00

28 INFORMACJE O POŻYCZKACH I ŚWIADCZENIACH O PODOBNYM CHARAKTERZE UDZIELONYCH OSOBOM WCHODZĄCYM W SKŁAD ORGANÓW ZARZĄDZAJĄCYCH, NADZORUJĄCYCH LUB ADMINISTRUJĄCYCH SPÓŁEK HANDLOWYCH (DLA KAŻDEJ

GRUPY OSOBNO), ZE WSKAZANIEM WARUNKÓW OPROCENTOWANIA I TERMINÓW SPŁATY

Nie dotyczy.

29 INFORMACJE O WYNAGRODZENIU BIEGŁEGO REWIDENTA LUB FIRMY AUDYTORSKIEJ

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz jednostkowe za 2014 podlega badaniu przez biegłego rewidenta Panią Elżbietę Pietrzyk.

Na podstawie zawartej umowy Spółka jest zobowiązana do wypłaty wynagrodzeń za 2014r z tytułu:

- a) obowiązkowego badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego kwocie 7.000,00 zł netto,
- b) inne usługi poświadczające –w kwocie 0 zł,
- c) usługi doradztwa podatkowego –w kwocie 0 zł,
- d) pozostałe usługi –w kwocie 6.000,00 netto (badanie sprawozdania jednostkowego) .

30 INNE INFORMACJE O TRANSAKCJACH Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI (OBJĘTYMI I NIEOBJĘTYMI KONSOLIDACJĄ)

Podane wartości wynikają z ksiąg i sprawozdań jednostkowych poszczególnych podmiotów grupy kapitałowej.

a. Podmiot dominujący

Podmiotem dominującym bezpośrednio wobec Spółki jest Esperotia Investments Limited z siedzibą w Nikozji.

b. Podmioty zależne i stowarzyszone

Podmiotami zależnymi pośrednio od Spółki są spółki zależne od Esperotia Management Spółka z o.o. tzn: Biogazownia Karniewo Spółka z o.o., Biogazownia Chorzele Spółka z o.o., Biogazownia Płoniawy-Bramura Spółka z o.o. (wszystkie z siedzibą we Wrocławiu).

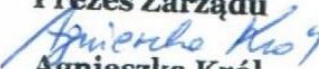
Podmiotami zależnymi bezpośrednio od Spółki są spółki zależne: EEI 1 Spółka z o.o., EEI 2 Spółka z o.o., EEI 3 Spółka z o.o., Biogazownia Winnica Spółka z o.o. (wszystkie z siedzibą we Wrocławiu). Esperotia Management Bulgaria Limited z siedzibą w Sofii, Carbo Bio Spółka z o.o. z siedzibą w Świdwinie.

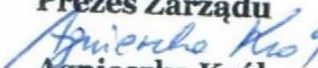
c. Inne podmioty powiązane

Z podmiotem dominującym powiązane są dwa podmioty: Kearly Investments Ltd z siedzibą w Nikozji, Sonora Enterprises Poland Sp. z o.o. z siedzibą w Piasecznie.

**31 INFORMACJE O JEDNOSTCE SPORZĄDZAJĄCEJ JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE
FINANSOWE**

Sprawozdanie zostało sporządzone przez Agnieszkę Król – Prezesa Zarządu Esperotia Energy Investments SA

Prezes Zarządu

Agnieszka Król

Prezes Zarządu

Agnieszka Król

.....
Prezes Zarządu jednostki dominującej
Agnieszka Król

.....
osoba odpowiedzialna za sporządzenie
sprawozdania
Agnieszka Król