

Opinia i raport
z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok 2014
Grupy Kapitałowej Esperotia Energy Investments S.A.
Wrocław

Wrocław 13 listopada 2015.

**USŁUGI KSIĘGOWE „REWIDENT”
ELŻBIETA PIETRZYK**

52-429 WROCŁAW, ul. K.STEFKI 15, KIBR 2240, tel/fax: 71/363-43-33, e-mail:rewident@vp.pl

**OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA
dla**

Akcjonariuszy Jednostki Dominującej

ESPEROTIA ENERGY INVESTMENTS S.A.

we Wrocławiu

Przeprowadziliśmy badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej **ESPEROTIA ENERGY INVESTMENTS S.A.**, w której jednostką dominującą jest *Esperotia Energy Investments S.A* z siedzibą we Wrocławiu, ul. Henryka Sienkiewicza 106/3B, 50-348 Wrocław, na które składa się:

- wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego,
- skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31.12.2014r., zamykający się sumą bilansową **7 441 608,58 zł.**
- skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres 1.01.2014r.- 31.12.2014r. wykazujący **stratę netto - 748 559,15 zł.**
- zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za rok obrotowy od 01.01.do 31.12.2014r. wykazujące zmniejszenie o kwotę **- 639 780,76 zł.**
- skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1.01.2014r. do 31.12.2014r. wykazujący zmniejszenie o kwotę **- 2 891,00 zł.**
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej odpowiedzialny jest Zarząd jednostki dominującej *Esperotia Energy Investments S.A.* Zarząd spółki oraz członkowie rady nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994r.o rachunkowości (Dz.u. z 2009r.nr 152, poz.1223 z późn.zm.).



Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości Grupy Kapitałowej tego skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Grupy Kapitałowej.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

1/ rozdziału 7 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2009 r. Nr 152, poz. 1223 z późniejszymi zmianami),

2/ krajowych standardów rewizji finansowej wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu. W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez jednostkę dominującą zasad (polityki) rachunkowości i znaczących szacunków, sprawdzenie - w przeważającej mierze w sposób wrywkowy – podstaw, z których wynikają liczby i informacje zawarte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia miarodajnej opinii.

Naszym zdaniem, zbadane skonsolidowane sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach:

a) przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej badanej Grupy Kapitałowej na dzień **31-12-2014** roku, jak też jej wyniku finansowego za okres obrotowy od **01-01-2014** roku do **31-12-2014** roku,

b) sporządzone zostało zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości Grupy Kapitałowej oraz przepisami wydanego na podstawie powołanej wyżej ustawy rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 25 września 2009 roku w sprawie szczegółowych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki zakładu ubezpieczeń i zakłady asekuracji skonsolidowanych sprawozdań finansowych grup kapitałowych. (Dz.U.nr 169 poz.1327),

c) jest zgodne z wpływającymi na treść skonsolidowanego sprawozdania finansowego przepisami prawa obowiązującymi Grupę Kapitałową.

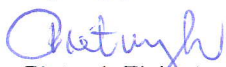
Nie zgłaszając zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zwracamy uwagę, że grupa kapitałowa

znajdują się w trudnej sytuacji finansowej. Większość spółek zależnych nie prowadzi działalności. Rośnie uzależnienie się grupy kapitałowej od kapitału obcego.

Biegły wydający niniejszą opinię dokonał weryfikacji istotnych pozycji sprawozdań finansowych tych spółek, które weszły do konsolidacji a prowadziły działalność w okresie badanym.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Esperotia Energy Investments S.A. jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości, a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.

Kluczowy biegły rewident nr 3118


Pietrzyk Elżbieta

Podmiot wpisany na listę KIBR pod numerem 2240.

Biegły Rewident
3118

Elżbieta Pietrzyk

Usługi Księgowe "REWIDENT"
Pietrzyk Elżbieta
52-429 Wrocław, ul. K. Stefki 15
tel. 36 34 333, kom. 0605 691 238
NIP 894-148-61-28

Wrocław dn. 13 listopada 2015r.

**Raport z badania
skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za
okres od 1 stycznia 2014 do 31 grudnia 2014 roku
dla**

**Grupy Kapitałowej
Esperotia Energy Investments S.A.**

Wrocław, listopad 2015r.

SPIS TREŚCI:

	Strona
A. CZĘŚĆ OGÓLNA	
1. Dane identyfikujące Grupę Kapitałową.....	3
2. Jednostki objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym.....	4
3. Dane identyfikujące zbadane sprawozdanie skonsolidowane.....	5
4. Dane identyfikujące podmiot uprawniony i kluczowego biegłego rewidenta...5	
5. Zastosowane zasady konsolidacji sprawozdań finansowych.....	6
B. ANALIZA FINANSOWA GRUPY KAPITAŁOWEJ	7
C. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU	
1. Zastosowane zasady rachunkowości.....	11
2. Noty objaśniające – dodatkowe informacje i objaśnienia do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.....	11
3. Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym.....	12
4. Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych.....	12
5. Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej.....	12
D. USTALENIA KOŃCOWE	12

A. CZĘŚĆ OGÓLNA

1. Dane identyfikujące Grupę Kapitałową

- 1.1. Jednostka dominująca Esperotia Energy Investments Spółka Akcyjna z siedzibą we Wrocławiu, wpisana do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 29 września 2011r. r. pod numerem 0000401580 powstała w wyniku przekształcenia spółki Esperotia Energy Investments sp.z o.o.
Spółka powołana jest do prowadzenia działalności na czas nieokreślony i posiada:
- numer statystyczny w systemie REGON: 021083350,
 - posiada nadany przez Dolnośląski Urząd Skarbowy NIP: 8971756176.
- 1.2. Kapitał podstawowy i własny jednostki dominującej zgodnie z KRS wynosi 2 812,4 tys.zł. dzieli się na 28 123 985 szt akcji o wartości nominalnej 0,10 zł. każda. Akcje nie są uprzywilejowane.
Według stanu na dzień 31-12-2014r. struktura kapitału podstawowego kształtuje się następująco:

Akcjonariusze	Ilość akcji (szt)	Wartość nominalna akcji w PLN	Udział w kapitale (%)
Esperotia Investments Ltd	15 433 000	1 543 300,00	54,87
Ładny Jacek	2 250 000	225 000,00	8,00
Environmental Investments Partners (Cyprus) Ltd	1 777 672	177 767,20	6,32
Floventia Investments Ltd	1 500 000	150 000,00	5,33
Siedlecki Tomasz	1 500 000	150 000,00	5,33
Pozostali akcjonariusze	5 663 313	566 331,30	20,14
Razem	28 123 985	2 812 398,50	100,0

Kapitał własny spółki Esperotia Energy Investments S.A. na dzień 31.12.2014roku wynosi:

Kapitał podstawowy	-	2 812 398,50 zł.
Kapitał zapasowy	-	1 931 163,45 zł.
Kapitał z aktualizacji wyceny	-	5 141,88 zł.

Zysk (strata) z lat ubiegłych	-	- 2 673 115,50 zł.
Zysk (strata) netto	-	- 635 190,30 zł.

Razem - 2 068 571,14 zł.

Kapitał podstawowy wykazany w sprawozdaniu finansowym jest zgodny z wypisem aktualnym z Krajowego Rejestru Sądowego.

1.3. Przedmiotem działalności Spółki, według Regon jest wytwarzanie energii elektrycznej ale żeby można było produkować i sprzedawać energię elektryczną potrzebne są biogazownie. Prace związane z budową biogazowni bardzo wolno postępują i do uruchomienia sprzedaży energii elektrycznej potrzeba sporo czasu.

1.4. Osoby uprawnione do reprezentacji Spółki dominującej:

Agnieszka Król - Prezes Zarządu;

1.5. Organem nadzorującym jest Rada Nadzorcza składająca się na 31-12-2014 roku z pięciu osób a na dzień zakończenia badania z trzech osób.

Przewodniczącym Rady Nadzorczej jest **Christopher Scott Jasiak** pełniący tę funkcję przez okres badany i na dzień zakończenia badania sprawozdania finansowego.

2. Wykaz Spółek powiązanych ;

a/ spółki zależne:

- Esperotia Energy Investments S.A. - jednostka dominująca,	
- EEI 1 Sp.z o.o.	- spółka zależna od EEI S.A.- działalność zawieszona w 2012r.
- EEI 2 Sp.z o.o.	- spółka zależna od EEI S.A.- działalność zawieszona w 2013r.
- EEI 3 Sp.z o.o.	- spółka zależna od EEI S.A.- dz.zawieszona do 2014-09-08.
- Biogazownia Winnica sp.z o.o.	- spółka zależna od EEI S.A.- działalność zawieszona w 2013r.
- Esperotia Management Bułgaria limited	- spółka zależna od EEI S.A.- działalność zawieszona w 2014r.
- Esperotia Management Spółka z o.o.	- spółka zależna od EEI S.A.- działalność zawieszona w 2014r.
- Carbo-Bio Spółka z o.o.	- spółka zależna od EEI S.A.- prowadzi działalność
- Biogazownia Chorzele Sp. z o.o.	- spółka zależna od SM sp. z o.o.-działalność zawieszona w 2013r.
- Biogazownia Karniewo Sp. z o.o.	- spółka zależna od SM sp. z o.o.-działalność zawieszona
- Biogazownia Płoniawy-Bramura Sp.z o.o.-	- spółka zależna od SM sp. z o.o.-działalność zawieszona w 2012r.

3. Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok poprzedni.

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

Ponieważ jednostka dominująca utraciła warunki zwolnienia w związku z wejściem na rynek w alternatywnym systemie obrotu organizowanego przez Giełdę Papierów Wartościowych jest zobowiązana do sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego, które sporządzono po raz pierwszy na dzień 31.12.2012r.

Porównywalność danych została zapewniona zgodnie z § 3 ust.4 rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 25 września 2009 roku.

Sprawozdanie finansowe grupy kapitałowej Esperotia Energy Investments za rok 2013 było badane przez biegłego rewidenta, otrzymało opinię pozytywną i zostało zatwierdzone uchwałą nr 7 ZWZ z dn.14-07-2014r. Rep.A.nr 2794/2014.

4. Dane identyfikujące zbadane sprawozdanie skonsolidowane:

Badaniem objęto skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Esperotia Energy Investments S.A., sporządzone na dzień 31.12.2014 roku obejmujące:

- ♦ wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego,
- ♦ skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2014 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę
7 441 608,58 zł.
- ♦ skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku wykazujący **stratę netto** w kwocie
- 748 559,15 zł.
- ♦ skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę
- 639 780,76 zł.
- ♦ skonsolidowany rachunek przepływów środków pieniężnych za okres od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku wykazujący zmniejszenie środków pieniężnych netto o kwotę
- 2 891,00 zł.
- ♦ dodatkowe informacje i objaśnienia.

Zarząd jednostki dominującej jest odpowiedzialny za rzetelność i jasność skonsolidowanego sprawozdania finansowego sporządzonego zgodnie z zasadami rachunkowości wynikającymi z przepisów ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994r./ Dz.U. z 2009. nr 152 poz.1223/ oraz wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych.

5. Dane identyfikujące podmiot uprawniony i kluczowego biegłego rewidenta.

Badanie zostało przeprowadzone na podstawie zawartej umowy w dniu 07-10-2015 roku pomiędzy Esperotia Energy Investments S.A. a firmą Usługi Księgowe „Rewident” Elżbieta Pietrzyk, wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 2240. Zarówno podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, jak i działający w jego imieniu kluczowy biegły rewident Elżbieta Pietrzyk stwierdzają, że pozostają niezależni w rozumieniu art.56 ustawy z dnia 7 maja 2009 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie.

Badanie przeprowadził kluczowy biegły rewident Elżbieta Pietrzyk, wpisana w rejestrze biegłych rewidentów pod numerem 3118.

Decyzja o wyborze firmy Usługi Księgowe „Rewident” Elżbieta Pietrzyk jako podmiotu do przeprowadzenia badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego została podjęta w trybie art.66 ust.4 ustawy o rachunkowości.

Badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego dokonaliśmy stosownie do postanowień:

- 1/ rozdziału 7 ustawy o rachunkowości,
- 2/ krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.

Badanie zostało przeprowadzone w okresie od 19-10- 2015r. do 13-11-2015r. W czasie badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Zarząd jednostki dominującej udostępnił nam wszelkie dokumenty i informacje niezbędne do wydania opinii i przygotowania raportu.

Zarząd Spółki złożył oświadczenie o kompletności, rzetelności i prawidłowości sprawozdania finansowego przedstawionego do badania oraz o nie zaistnieniu do dnia zakończenia badania zdarzeń wpływających w sposób istotny na wielkość danych wykazanych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za okres badany.

6. Zasady konsolidacji stosowane przy sporządzeniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zostało na podstawie sprawozdań finansowych spółek tworzących grupę kapitałową i zestawione w taki sposób jakby Grupa kapitałowa tworzyła jedną spółkę.

Spółki objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym na dzień 31-12-2014r. objęte konsolidacją metodą pełną :

- ♦ **Spółka dominująca** – Esperotia Energy Investments S.A.
- ♦ Esperotia Management Sp. z o.o. zależna bezpośrednio od EEI S.A.
- ♦ Biogazownia Chorzele Sp. z o.o. zależna bezpośrednio od EM Sp. z o.o.
- ♦ Biogazownia Karniewo Sp. z o.o. zależna bezpośrednio od EM Sp. z o.o.
- ♦ Biogazownia Płoniawy-Bramura Sp. z o.o. zależna bezpośrednio od EM Sp. z o.o.
- ♦ Biogazownia Winnica Sp. z o.o. zależna bezpośrednio od EEI S.A.
- ♦ EEI 1 Sp. z o.o. zależna bezpośrednio od EEI S.A.
- ♦ EEI 2 Sp. z o.o. zależna bezpośrednio od EEI S.A.
- ♦ EEI 3 Sp. z o.o. zależna bezpośrednio od EEI S.A.
- ♦ Carbo-Bio Spz o.o. zależna od EEI S.A.
- ♦ Esperotia Management Bułgaria Limited zależna bezpośrednio od EEI S.A.

**Łącznie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego weszło
Jedenaście spółek.**

Spółka dominująca – Esperotia Energy Investments S.A.

Przeprowadziliśmy badanie sprawozdania finansowego spółki dominującej za okres od 01-01-2014 roku do 31-12-2014 roku i wydaliśmy opinię z zastrzeżeniem.

Sprawozdania pozostałych spółek wchodzących do konsolidacji nie były badane przez biegłego rewidenta ze względu na brak obrotów w większości spółek z powodu zawieszonej działalności. Spółki zostały utworzone w okresie roku 2011 i 2012 i nie podjęły podstawowej działalności a transakcje występujące w tych spółkach dotyczyły spółek powiązanych.

Na koniec badanego okresu następujące spółki nie prowadziły działalności - zawiesiły swoją działalność gospodarczą:

- EEI 1 Sp. z o.o.
- EEI 2 Sp. z o.o.
- EEI 3 Sp. z o.o. do dnia 08-09-2014r.
- Biogazownia Winnica Sp. z o.o.
- Biogazownia Płoniawy-Bramura Sp. z o.o.
- Biogazownia Chorzele sp.z o.o.
- Biogazownia Karniewo sp. z o.o.
- Esperotia Management sp. z o.o. z dniem 01-02-2014r.
- Esperotia Management Bułgaria Ltd. z początkiem 2014r.

W roku 2014 do grupy weszła spółka „Carbo-Bio” sp. z o.o., która prowadzi działalność gospodarczą - budowa biogazowni w Świdwinie.

Podstawę sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowiła dokumentacja konsolidacyjna sporządzona na podstawie wymogów określonych w rozporządzenie Ministra finansów z dnia 25 września 2009 roku. w sprawie szczegółowych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki i zakłady ubezpieczeń i zakłady asekuracji, skonsolidowanych sprawozdań finansowych grup kapitałowych.

Wyłączeń konsolidacyjnych dokonano w zakresie wzajemnych należności i zobowiązań, rzeczowych aktywów trwałych, przychodów i kosztów operacyjnych oraz przychodów i kosztów finansowych.

Wyłączeniom podlegała również wartość udziałów i pożyczek posiadanych przez spółkę dominującą w spółkach zależnych.

Dane stanowiące podstawę do wyłączeń uzyskano z ksiąg rachunkowych jednostki dominującej oraz jednostek zależnych.

Podmiotem dominującym wobec spółki Esperotia Energy Investments S.A. jest Esperotia Investments Limited z siedzibą w Nikozji.

B. ANALIZA FINANSOWA GRUPY KAPITAŁOWEJ EEI S.A.

1. Sytuacja majątkowa i finansowa Grupy Kapitałowej

W części analitycznej zaprezentowane są podstawowe wielkości ze skonsolidowanego bilansu, rachunku zysków i strat oraz wskaźniki finansowe opisujące wynik finansowy Grupy Kapitałowej, jej sytuację finansową i majątkową w porównaniu do analogicznych wielkości za rok 2014.

Analiza ogólna skonsolidowanego sprawozdania finansowego:

AKTYWA w PLN		Stan na	Stan na	Struktura w %		Dynamika nominalna w %
		31.12.2014r.	31.12.2013r.	31.12.2014r.	31.12.2013r.	
A.	Aktywa trwałe	7 126 444	2 282 945	95,76	84,54	312,16
I.	Wartości niematerialne i prawne	533 333	933 333	7,17	34,56	57,14
II.	Wartość firmy-jednostki zależne	1 148 248	760 493	15,43	28,16	150,99
III.	Rzeczowe aktywa trwałe	4 828 493	196 712	64,89	7,28	2454
IV.	Należności długoterminowe	11 934	0	0,16	0	100
V.	Inwestycje długoterminowe w pozostałych jednostkach	549 604	352 498	7,39	13,06	155,92
VI.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	54 832	39 909	0,74	1,48	137,39
B.	Aktywa obrotowe	315 164	417 453	4,24	15,46	75,50
I.	Zapasy	84 767	84 767	1,14	3,14	100
II.	Należności krótkoterminowe	210 749	286 480	2,83	10,61	73,57
III.	Inwestycje krótkoterminowe	19 648	36 215	0,26	1,34	54,25
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	9 991	0,00	0,37	0,00
	Aktywa razem	7 441 608	2 700 398	100,00	100,00	275,57

PASywa w PLN		Stan na	Stan na	Struktura %%		Dynamika nominalna w %
		31.12.2014r.	31.12.2013r.	31.12.2014r.	31.12.2013r.	
A.	Kapitał (fundusz) własny	518 916	1 158 697	6,97	42,91	44,78
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	2 812 398	2 812 398	37,79	104,15	100
IV.	Kapitał (fundusz) zapasowy	1 931 163	1 931 163	25,95	71,51	100
VI.	Pozostałe kapitały (fundusze) z aktualizacji wyceny	6 361	-656	0,09	-0,02	-969
VII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	- 3 482 447	- 2 153 806	-46,80	-79,76	161,69
VIII.	Zysk (strata) netto	- 748 559	- 1 430 402	-10,06	- 52,97	52,33
B.	Kapitał udziałowców mniejszościowych	0,00	57 860	0,00	2,14	0,00
C.	Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych	0	0	0	0	0
D.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	6 922 692	1 483 841	93,03	54,95	466,54
I.	Rezerwy na zobowiązania	11 221	33 203	0,15	1,23	33,80
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6 974	6 187	0,09	0,23	112,72
3.	Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	4 247	27 016	0,06	1,00	15,72
II.	Zobowiązania długoterminowe	2 740 159	0	36,72	0	100
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	2 208 647	1 450 638	29,68	53,72	152,25
1.	Zobowiązania krótkoterminowe wobec	218 321	180 625	2,93	6,69	120,87

	jednostek powiązanych					
2.	Zobowiązania krótkoterminowe wobec pozostałych jednostek w tym:	1 990 326	1 270 013	26,75	47,03	156,72
	- kredyty i pożyczki	144 899	523 896	1,95	19,40	27,66
	- inne zobowiązania finansowe	1 333 576	333 576	17,92	12,35	399,78
	- z tyt.dostaw i usług o kresie wymagalności do 12 miesięcy	441 983	356 345	5,94	13,20	124,03
	- z tyt.podatków,ceł,ubezpieczeń społecznych	3 139	5 703	0,04	0,21	55,04
	- inne	66 728	50 493	0,90	1,87	132,15
IV.	Rozliczenie międzyokresowe przychodów	1 962 665	0,00	26,37	0,00	100,00
	Pasywa razem	7 441 608	2 700 398	100,00	100,00	275,57

1.2.Skonsolidowany rachunek zysków i strat

w PLN.

Rachunek zysków i strat – wariant porównawczy		31.12.2014r.	31.12.2013r.	Dynamika %%
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	-4 000	0,00	-100
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	0,00	0,00	0
II.	Przychody nettoze sprzedaży towarów i materiałów	-4 000	0,00	-100
B.	Koszty sprzedanych produktów , w tym:	0,00	0,00	0
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	- 4 000	0,00	-100
D.	Koszty sprzedaży	0,00	0,00	0
E.	Koszty ogólnego zarządu	586 601	1 261 381	46,50
F.	Zysk (strata) ze sprzedaży (C-D-E)	-590 601	-1 261 381	46,82
G.	Pozostałe przychody operacyjne	5 950	5 279	112,71
H.	Pozostałe koszty operacyjne	1 962	4 410	44,49
I.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+G-H)	- 586 613	- 1 260 512	-46,53
J.	Przychody finansowe	2 839	29 314	9,68
K.	Koszty finansowe	178 922	104 303	171,54
L.	Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych	0,00	0,00	0,00
M..	Zysk (strata) na działalności gospodarczej	- 762 696	- 1 335 501	-57,11
N.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0,00	0,00	0,00
O.	Odpis wartości firmy-jednostki zależne	0	238 998	0,00
P.	Odpis ujemnej wartości firmy	0	0,00	0,00
Q.	Zysk (strata) z udziałów w jedn. podporządkowanych	0	0,00	0,00
R.	Zysk (strata) brutto (M+/-N-O+P/-Q)	- 762 696	- 1 574 499	-48,44
S.	Podatek dochodowy	-14 136	-15 687	90,11
T.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00
U.	Zysk (strata) mniejszości	0	-128 410	0
W.	Zysk (strata) netto (R-S-T+/-U)	- 748 559	- 1 430 402	52,33

Struktura majątku Grupy Kapitałowej wskazuje, że aktywa trwałe stanowią 95,76% ogółem sumy bilansowej i mają znaczący udział w strukturze jej majątku.
Główną pozycję aktywów trwałych stanowi rzeczowy majątek trwały czyli środki trwałe w budowie oraz zaliczki na środki trwałe w budowie.
W okresie badanym nastąpił wzrost aktywów trwałych o 212% w stosunku do roku poprzedniego.

Aktywa obrotowe stanowią 4,24% sumy bilansowej i wykazały spadek o 24,50% w stosunku do roku poprzedniego. Znaczący udział w aktywach obrotowych posiadają należności krótkoterminowe oraz zapasy.

Struktura pasywów wskazuje, że 6,97% stanowią kapitały własne natomiast zobowiązania i rezerwy na zobowiązania stanowią 93,03% ogółem sumy bilansowej.

Analiza pionowa pasywów bilansu wykazuje, że majątek Spółki w 7% został sfinansowany przez kapitał własny (akcyjny) i zapasowy pochodzący z emisji akcji.
Pozostała część majątku została sfinansowana kapitałem obcym czyli zobowiązaniami długo i krótkoterminowymi, które wzrosły o 366% w stosunku do roku poprzedniego.
Suma bilansowa uległa zwiększeniu o 4 741 211 zł. czyli o 175,6%.

Analiza rachunku zysków strat wskazuje, że w okresie badanym nastąpił spadek kosztów ogólnego zarządzania przy braku przychodów.
Uzyskana **strata netto** za okres badany wyniosła **748 559 zł**.

3. Wybrane wskaźniki finansowe.

	2014-12-31	2013-12-31
A. FINANSOWANIE		
Trwałość struktury finansowania		
kapitał własny + rezerwy + zobowiązania długoterminowe/suma pasywów	43,8 %	42,9%
Wskaźnik płynności I		
majątek obrotowy ogółem/zobowiązania krótkoterminowe bez funduszy specjalnych	0,14	0,29
Stopa zadłużenia (wskaźnik zadłużenia kapitału własnego %)		
(zobowiązania długoterminowe + zobowiązania krótkoterminowe – fundusze specjalne)/kapitały własne	953%	253%

Ponieważ Grupa Kapitałowa Esperotia Energy Investments S.A. znajdowała się w fazie organizowania inwestycji i rozwoju działalności odstąpiono od wyliczenia innych wskaźników od zaprezentowanych wyżej gdyż brak był danych do ich wyliczenia.
Zaprezentowane wskaźniki wykazały wartości znacznie gorsze do roku poprzedniego z wyjątkiem przyrostu majątku trwałego co wiąże się z wejściem do grupy spółki „Carbo-Bio”..
Większość spółek zależnych nie prowadzi działalności / działalność zawieszona/.

Symptodem pozytywnym jest kupno w 2014 roku przez spółkę dominującą Spółki Carbo Bio sp. z o.o., która posiada pozwolenie na budowę biogazowni i otrzymała na ten cel dotację z Urzędu Marszałkowskiego w Szczecinie. W okresie badanym wpłynęła kwota 1950 tys.zł.

C. Część szczegółowa raportu.

1. Zasady rachunkowości.

Jednostka dominująca sporządziła zakładowy plan kont i posiada opracowaną politykę rachunkowości. Do sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostały przyjęte zasady rachunkowości zawarte w przyjętej polityce, które stosowane były w sposób ciągły. Zasady rachunkowości opisane w wprowadzeniu do skonsolidowanego sprawozdania finansowego są zgodne z zasadami przyjętymi w opracowanej polityce.

Jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej stosują jednakowe zasady rachunkowości, zgodne z zasadami stosowanymi przez jednostkę dominującą. Sprawozdania finansowe jednostek objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym zostały sporządzone na ten sam dzień bilansowy, co sprawozdanie finansowe jednostki dominującej.

2. Noty objaśniające – dodatkowe informacje i objaśnienia do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Jednostka dominująca sporządziła na dzień 31-12-2014r. noty objaśniające zgodne we wszystkich istotnych aspektach z zasadami wynikającymi z ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości /Dz.U.nr 152 poz.1223, z późniejszymi zmianami/ oraz wdanych na jej podstawie przepisów wykonawczych.

Dane zawarte w notach do skonsolidowanego sprawozdania finansowego wynikają ze sprawozdań finansowych i ksiąg rachunkowych jednostki dominującej i jednostek zależnych. Dane te stanowią integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Przeprowadzone czynności rewizyjne pozwalają na stwierdzenie, że nie wystąpiły istotne nieprawidłowości w zakresie:

- stosowania w sposób ciągły tych samych zasad sporządzania dokumentacji księgowej,
- obliczenia wartości firmy,
- konsolidacji kapitałów i ustalenia kapitału mniejszości,
- dokonania wzajemnych wyłączeń z rozrachunków,
- dokonania wzajemnych wyłączeń obrotów wewnętrznych (przychodów i kosztów) spółek zależnych,
- kompletności i poprawności dokumentacji konsolidacyjnej.

3. Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym.

Zestawienie zmian w kapitale własnym wykazało zmniejszenie skonsolidowanego kapitału o kwotę 639 780,76 zł. zostało sporządzone prawidłowo, wykazuje powiązania z bilansem i rachunkiem zysków i strat.

4. Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych

Jednostka dominująca sporządziła na dzień 31-12-2014r. rachunek przepływów pieniężnych za okres od 01.01-31.12.2014r. metodą pośrednią. Dane ujęte w sprawozdaniu zgodne są z bilansem i rachunkiem zysków i strat Grupy Kapitałowej Esperotia Energy Investments S.A. oraz z wyliczeniami dodatkowymi.

Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych wykazuje zmniejszenie środków za okres badany o kwotę 2 891,00 zł.

5. Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej uwzględnia, we wszystkich istotnych aspektach, informacje, o których mowa w art. 49 ustawy o rachunkowości. Dokonaliśmy sprawdzenia tego sprawozdania w zakresie ujawnionych w nim tych informacji, dla których bezpośrednim źródłem jest zbadane skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

6. Oświadczenie kierownictwa jednostki

Kierownictwo Jednostki Dominującej złożyło pisemne oświadczenie o kompletnym ujęciu danych w księgach rachunkowych, wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych oraz o wszystkich istotnych zdarzeniach, które nastąpiły po dniu bilansowym.

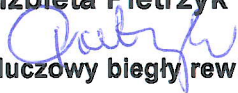
D. Ustalenia końcowe

1. Informacja o opinii niezależnego biegłego rewidenta

W oparciu o przeprowadzone badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej sporządzonego na dzień 31 grudnia 2014r. wydaliśmy opinię z zastrzeżeniem. Grupa Kapitałowa Esperotia Energy Investments S.A. osiągnęła **stratę** za okres badany w kwocie **748 559 zł**. Narastająco strata Grupy Kapitałowej wyniosła na koniec badanego okresu kwotę 4 231 tys.zł. Nie stwierdzono naruszeń prawa oraz postanowień zawartych w Statucie jednostki dominującej Esperotia Energy Investments S.A., które mogłyby wpływać na zgodność z przyjętymi zasadami rachunkowości i rzetelność sprawozdania finansowego.

2. Raport zawiera 12 stron kolejno numerowanych i podpisanych przez biegłego rewidenta.

Elżbieta Pietrzyk


Kluczowy biegły rewident nr 3118

Podmiot wpisany na listę KIBR pod numerem 2240

Biegły Rewident
3118

Elżbieta Pietrzyk

Usługi Księgowe "REWIDENT"
Pietrzyk Elżbieta
52-429 Wrocław, ul. K. Stefki 15
tel. 36 34 333, kom. 0605 691 238
NIP 894-148-61-28

Wrocław dn. 13 listopada 2015r.