

**Opinia i raport
z badania sprawozdania finansowego za rok
2014
ESPEROTIA ENERGY INVESTMENTS S.A.**

WROCŁAW

Wrocław 30 października 2015.

**USŁUGI KSIĘGOWE „REWIDENT”
ELŻBIETA PIETRZYK**

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

**OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA
dla**

Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy

ESPEROTIA ENERGY INVESTMENTS S.A.

we Wrocławiu

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego
ESPEROTIA ENERGY INVESTMENTS S.A., ul. Henryka Sienkiewicza 106/3B
50-348 Wrocław, na które składa się:

- bilans sporządzony na dzień 31.12.2014r., zamykający się sumą bilansową **4 049 896,06 zł.**
- rachunek zysków i strat za okres 1.01.2014r.- 31.12.2014r. wykazujący **stratę netto** **- 635 190,30 zł.**
- rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1.01.2014r. do 31.12.2014r. wykazujący zmniejszenie o kwotę **- 7 395,14 zł.**
- zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 01.01.2014r.do 31.12.2014r. wykazujące zmniejszenie o kwotę **- 628 173,11 zł.**
- wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności odpowiedzialny jest Zarząd Spółki. Zarząd spółki oraz członkowie rady nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności 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 tego sprawozdania finansowego oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy spółki oraz o prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

 1

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

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

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

Badanie 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 spółkę zasad (polityki) rachunkowości i znaczących szacunków, sprawdzenie - w przeważającej mierze w sposób wrywkowy - dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają liczby i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę sprawozdania finansowego. Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia miarodajnej opinii.

Naszym zdaniem, zbadane sprawozdanie finansowe, obejmujące dane liczbowe i objaśnienia słowne:

- a) przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej badanej spółki 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, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z określonymi w powołanej wyżej ustawie zasadami rachunkowości oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- c) jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu spółki.

Sprawozdanie z działalności spółki jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości, a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.

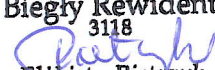
Nie zgłaszając zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności zbadanego sprawozdania finansowego zwracamy uwagę na następujące aspekty:

1. sprawozdanie za okres badany sporządzone zostało dnia 31-08-2015r.
2. w raporcie jest zastrzeżenie o trudnej sytuacji finansowej spółki.

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. 30 października 2015r.

R A P O R T

Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA

okres od 01-01-2014 r. do 31-12-2014r.

ESPEROTIA ENERGY INVESTMENTS S.A.

sporządzony przez niezależnych biegłych rewidentów

A. USTALENIA OGÓLNE

1. Dane identyfikujące badaną jednostkę

1.1 Badanie dotyczy : **ESPEROTIA ENERGY INVESTMENTS S.A.**

ul. Henryka Sienkiewicza 106/3b, 50-348 Wrocław

1.2. Głównym przedmiotem działalności Spółki jest:

♦	Działalność usługowa wspomagająca rolnictwo i następująca po zbiorach
♦	Wytwarzanie i zaopatrywanie w energię elektryczną, gaz, parę wodną, gorącą wodę i powietrze do układów klimatyzacyjnych
♦	Działalność związana ze zbieraniem, przetwarzaniem i unieszkodliwianiem odpadów, odzysk surowców
♦	Działalność związana z rekultywacją i pozostała działalność usługowa związana z gospodarką odpadami
♦	Wytwarzanie i zaopatrywanie w energię elektryczną, gaz, parę wodną, gorącą wodę i powietrze do układów klimatyzacyjnych.

1.3. Forma prawna i podstawy działalności:

Spółka ESPEROTIA ENERGY INVESTMENTS Spółka Akcyjna powstała w wyniku przekształcenia Spółki ESPEROTIA ENERGY INVESTMENTS Spółka z Ograniczoną Odpowiedzialnością, wpisanej do Rejestru Przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego

pod numerem KRS 0000 338967 na podstawie Uchwały Nr 1 Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników z dnia 29 września 2011r. Spółka Akcyjna została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego po numerem 0000401580. Siedzibą Spółki Akcyjnej jest miasto Wrocław, ul. Henryk Sienkiewicza 106/3b, 50-348 Wrocław:

- spółka utworzona na czas nieoznaczony,
- kodeks prawa handlowego.

1.4. Kapitał własny na koniec badanego okresu wyniósł 1 440 398,03 zł.

1.5. Na koniec badanego okresu Spółka posiada kapitał akcyjny w kwocie 2 812 398,50 zł.

Składający się z następujących akcji:

Seria	Ilość akcji	Ilość głosów	Wartość nominalna akcji w zł.	Razem wartość nominalna akcji w zł.	Udział %% w kapitale podstawowym
A	22 220 000	22 220 000	0,10	2 222 000,00	79
B	643 430	643 430	0,10	64 343,00	2,29
C	2 760 555	2 760 555	0,10	276 055,50	9,82
D	2 500 000	2 500 000	0,10	250 000,00	8,89
Razem	28 123 985	28 123 985		2 812 398,50	100,00

1.6. Na koniec badanego okresu spółka posiadała udziały w następujących podmiotach:

- Biogazownia Winnica sp.z o.o.	- spółka zależna od EEI S.A.
- EEI 1 Sp.z o.o.	- spółka zależna od EEI S.A.
- EEI 2 Sp.z o.o.	- spółka zależna od EEI S.A.
- EEI 3 Sp.z o.o.	- spółka zależna od EEI S.A.
- Esperotia Management Bułgaria limited	- spółka zależna od EEI S.A.
- Esperotia Management Spółka z o.o.	- spółka zależna od EEI S.A.
- Carbo-Bio spółka z o.o.	- spółka zależna od EEI S.A.

Natomiast spółka Esperotia Management Sp. z o.o. posiada udziały w następujących podmiotach:

- Biogazownia Chorzele Sp. z o.o.	- spółka zależna od EMS sp.z o.o.
- Biogazownia Karniewo sp. z o.o.	- spółka zależna od EMS sp.z o.o.
- Biogazownia Płoniawy-Bramura Sp.z o.o.	- spółka zależna od EMS sp.z o.o.

1.7. Na dzień zakończenia badania oraz w okresie objętym badaniem Zarząd Spółki jest reprezentowany przez:

Prezesa Zarządu - Agnieszkę Król.

1.8. Organem kontrolnym jest Rada Nadzorcza składająca się z pięciu osób do dnia 31-12-2014 roku 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.

1.9. Spółka posiada:

- nadany nr statystyczny	021083350
- PKD	3511Z
- nadany nr NIP	8971756176
- wpis do Krajowego Rejestru Sądowego	0000401580

2.0. W badanym okresie spółka nie zatrudniała pracowników na umowę o pracę.

2.1. Badanie sprawozdania finansowego Spółki za okres od 01-01-2014r, do 31-12-2014 r. jest wymagane obligatoryjnie w rozumieniu art. 64 ustawy o rachunkowości.

3. Dane identyfikujące zbadane sprawozdanie

3.1. Przedmiotem badania objęto:

a/ bilans sporządzony na 31.12.2014 r. który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę:

4 049 896,06zł.

b/ rachunek zysków i strat sporządzony w wersji kalkulacyjnej, obejmujący okres od 01-01-2014r. do 31-12-2014r. i wykazujący
stratę netto w kwocie

- 635 190,30 zł.

c/ rachunek przepływów pieniężnych za okres od 01-01-2014r. do 31-12-2014r.
wykazujący zmniejszenie o kwotę - 7 395,14 zł.

d/ zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 01-01-2014r. do 31-12-2014r.
wykazującego zmniejszenie kapitałów własnych o kwotę - 628 173,11 zł.

e/ wprowadzenie i dodatkowe informacje oraz objaśnienia do sprawozdania finansowego,

oraz księgi rachunkowe i dokumentacja finansowo-księgowa za okres od 01-01-2014r.
do 31-12-2014 r. na podstawie, których sprawozdanie to sporządzono.

3.2. Za sporządzenie prawidłowego i rzetelnego sprawozdania finansowego odpowiedzialny jest Zarząd badanej spółki. Naszym zadaniem było jego zbadanie i wyrażenie opinii o jego prawidłowości, rzetelności i jasności.

3.3. Badanie przeprowadził kluczowy biegły rewident Elżbieta Pietrzyk, nr ewidencyjny 3118 zgodnie z zawartą umową dnia 07-10-2015r., pomiędzy badaną jednostką a firmą Usługi Księgowe „Rewident” Elżbieta Pietrzyk z Wrocławia, wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod nr 2240.
Zarówno podmiot uprawniony, jak i działający w jego imieniu biegły rewident stwierdzają, że pozostają niezależni w rozumieniu art. 56 ustawy o biegłych rewidentach.

3.4. Decyzja o wyborze firmy Usługi Księgowe „REWIDENT” jako podmiotu do przeprowadzenia badania została podjęta w trybie art. 66 ust. 4 ustawy o rachunkowości.
/uchwała Rady Nadzorczej nr 1/2015 /.

3.5. Spółka udostępniła żądane przez biegłego rewidenta dane i informacje oraz udzieliła wyjaśnień niezbędnych do przeprowadzenia badania, a także złożyła wymagane oświadczenie o kompletnym ujęciu danych w księgach rachunkowych i wskazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych. Poinformowała również o istotnych zdarzeniach, które nastąpiły po dacie sporządzenia bilansu do dnia złożenia oświadczenia.

3.6. Nie stanowiło przedmiotu badania wyjaśnienie zdarzeń podlegających ściganiu, jak również nieprawidłowości jakie mogły wystąpić poza systemem księgowości.

3.7. Sprawozdanie finansowe Spółki za poprzedni rok obrotowy tj. za okres od 01-01-2013r. do 31.12.2013r. było badane przez biegłego rewidenta i zostało zatwierdzone Uchwałą Nr 5 z dn. 14-07-2014r. Zwyczajnego Zgromadzenia Wspólników z dnia 14-07-2014r. Strata netto za ten okres zostanie pokryta z wypracowanych zysków w latach następnych zgodnie z Uchwałą nr 9 z dn.14-07-2015r. Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Wspólników

3.8. Bilans zamknięcia za rok 2013 został prawidłowo wprowadzony do ksiąg rachunkowych jako bilans otwarcia na dzień 01.01.2014 r. Sprawozdanie finansowe za rok 2013 zostało złożone Krajowego Rejestru Sądowego,

B. OCENA SYTUACJI MAJĄTKOWO-FINANSOWEJ

1. Analiza sytuacji finansowej badanej jednostki

Podstawowe relacje ekonomiczne zaprezentowane poniżej określają sytuację majątkową, finansową i dochodową badanej jednostki w porównaniu do wielkości z lat ubiegłych.

Do analizy przyjęto sprawozdanie finansowe sporządzone przez Zarząd spółki.

Wiersz	Aktywa	Stan na dzień 31.12.2014r.	Stan na dzień 31.12.2013r.	Struktura 31.12.2014 %	Struktura 31.12.2013 %	Dynamika
A.	Aktywa trwałe	3 856 575,57	3 215 335,85	95,23	94,39	119,94
I.	Wartości niematerialne i prawne	533 333,36	933 333,44	13,17	35,70	57,14
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	8 840,07	17 000,07	0,22	0,50	52,00
1.	Środki trwałe	8 840,07	17 000,07	0,22	0,50	52,00
III.	Należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Inwestycje długoterminowe	3 271 436,83	2 236 960,58	80,78	65,67	146,24
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	3 271 436,83	2 236 960,58	80,78	65,67	146,24
	a) w jednostkach powiązanych	2 918 939,20	1 884 462,95	72,07	55,32	154,90
	- udziały lub akcje	2 407 070,66	1 400 053,47	59,44	41,10	171,93
	- udzielone pożyczki	511 868,54	484 409,48	12,64	14,22	105,67

	b) w pozostałych jednostkach	352 497,63	352 497,63	8,70	10,35	100,00
	- udziały lub akcje	352 497,63	352 497,63	8,70	10,35	100,00
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	42 965,31	28 041,76	1,06	0,82	153,22
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	42 965,31	28 041,76	1,06	0,82	153,22
B.	Aktywa obrotowe	193 320,49	191 040,15	4,77	5,61	101,19
II.	Należności krótkoterminowe	179 070,42	161 543,46	4,42	4,74	110,85
1.	Należności od jednostek powiązanych	108 903,49	107 341,39	2,69	3,15	101,46
2.	a) z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty do 12-tu m-cy	8 903,49	7 341,39	0,22	0,22	121,28
	b) inne	100 000,0	100 000,0	2,47	2,94	100,00
	Należności od pozostałych jednostek	70 166,93	54 202,07	1,73	1,59	129,45
	a) z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty do 12-tu m-cy	19 977,74	5 153,03	0,49	0,15	387,69
	b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadc.	50 189,19	40 357,88	1,24	1,18	124,36
	c) inne	0,00	8 691,16	0,00	0,26	0,00
III.	Inwestycje krótkoterminowe	14 250,07	19 506,01	0,35	0,57	73,05
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	14 250,07	19 506,01	0,35	0,57	73,05
	a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	- udziały i akcje	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) w pozostałych jednostkach	11 446,06	9 306,86	0,28	0,27	122,99
	- udzielone pożyczki	11 446,06	9 306,86	0,28	0,27	122,99
	c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	2 804,01	10 199,15	0,07	0,30	27,49
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	2 804,01	10 199,15	0,07	0,30	27,49
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	9 990,68	0,00	0,29	0,00
AKTYWA RAZEM		4 049 896,06	3 406 376,00	100,00	100,00	118,89
Wiersz	Pasywa	Stan na dzień 31.12.2014r.	Stan na dzień 31.12.2013r.	Struktura 31.12.2014r. %	Struktura 31.12.2013r. %	Dynamika
A.	Kapitał (fundusz własny)	1 440 398,03	2 068 571,14	35,57	60,73	69,63
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	2 812 398,50	2 812 398,50	82,56	75,30	100,00
IV.	Kapitał (fundusz) zapasowy-Fundusz Zakładu	1 931 163,45	1 931 163,45	47,68	56,69	100,00

V.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	5 141,88	- 1 875,31	0,13	-0,06	-274,19
VI.	Pozostałe kapitały	0	0	0	0	-100
VII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	- 2 673 115,50	- 1 667 999,84	-66,00	-48,97	160,26
VIII.	Zysk (strata) netto	-635 190,30	-1 005 115,66	-15,68	-29,51	63,20
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	2 609 498,03	1 337 804,86	64,43	39,27	195,06
I.	Rezerwy na zobowiązania	11 829,55	37 811,60	0,29	1,11	31,29
1.	Rezerwa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	11 829,55	11 042,60	0,29	0,32	107,13
3.	Pozostałe rezerwy - krótkoterminowe	0,00	26 769,00	0,00	0,79	0,00
II	Zobowiązania długoterminowe	741 105,04	446 104,97	18,30	13,10	166,13
1.	Wobec jednostek powiązanych	127 537,19	0,00	3,15	0,00	0,00
2.	Wobec pozostałych jednostek	613 567,85	446 104,97	15,15	13,10	137,54
	a) Kredyty i pożyczki	613 567,85	446 104,97	15,15	13,10	137,54
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	1 843 898,94	853 888,29	45,53	25,07	215,94
1.	Wobec jednostek powiązanych	181 870,37	180 232,08	4,49	5,29	100,91
	a) z tyt. dostaw i usług o okresie spłaty do 12-tu m-cy	93 089,09	91 450,80	2,30	2,68	101,79
	b) inne	88 781,28	88 781,28	2,19	2,61	100,00
2.	Wobec pozostałych jednostek	1 662 028,57	673 656,21	41,04	1978	246,72
	a) kredyty i pożyczki	446 104,97	371 782,17	13,10	9,95	119,99
	c) inne zobowiązania finansowe	1333 576,00	333 576,00	32,93	9,79	399,78
	d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	292 948,18	300 835,55	7,23	8,83	97,38
	- do 12 miesięcy	292 948,18	300 835,55	7,23	8,83	97,38
	g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	599,80	4 663,80	0,01	0,14	12,86
	h) z tytułu wynagrodzeń	0	0	0	0	0,00
	i) inne	34 904,59	34 580,86	0,86	1,02	100,94
iv.	Rozliczenia międzyokresowe	12 664,50	0,00	0,31	0,00	0,00
	PASYWA RAZEM	4 049 896,06	3 406 376,00	100,00	100,00	118,89

Analiza bilansu wskazuje, że suma bilansowa wykazuje wzrost o 18,89% w stosunku do roku poprzedniego.

W aktywach trwałych wysoki udział stanowią inwestycje długoterminowe 80,78% ogółem aktywów i wykazują wzrost do roku poprzedniego o 46,24%. Dominują inwestycje długoterminowe w jednostkach powiązanych, które stanowią 72,07% ogółem aktywów i wykazują wzrost o 54,90%.

Wartości niematerialne prawne, które stanowią 13,17% ogółem aktywów wykazały spadek o 42,86 %.

Aktywa obrotowe stanowią około 4,77% ogółem aktywów i wykazują wzrost do roku poprzedniego o 1,19%, obejmują należności oraz inwestycje krótkoterminowe.

Należności krótkoterminowe stanowią 4,42% ogółem aktywów w tym przeważają należności od spółek powiązanych, które stanowią 2,69% ogółem aktywów.

W aktywach obrotowych nieznaczny udział posiadają inwestycje krótkoterminowe, które stanowią 0,35% ogółem aktywów.

Krótkoterminowe aktywa finansowe obejmują udzielone pożyczki dla jednostek pozostałych, które stanowią 0,28% i środki pieniężne stanowiące 0,07% ogółem aktywów.

Źródłem finansowania majątku są głównie kapitały własne i obce.

Kapitał własny Spółki uległ zmniejszeniu w stosunku do roku ubiegłego o 30,37% i stanowi 35,57% ogółem pasywów. Spadek kapitałów własnych w stosunku do roku ubiegłego wynika z wygenerowanej przez spółkę straty netto za okres badany w kwocie 635 190,30 zł.

Kapitał podstawowy i zapasowy nie wykazał zmiany na koniec badanego okresu.

Spółka zadebiutowała na rynku New Connect dnia 19-07-2012r.

Pokrycie majątku trwałego kapitałem własnym na koniec badanego okresu wyniosło 37,35%.

Zobowiązania krótkoterminowe stanowią 45,53% ogółem pasywów i stanowią zobowiązania z tytułu pożyczki, dostaw robót i usług oraz wobec budżetu.

Zobowiązania krótkoterminowe wobec spółek powiązanych stanowią 4,49% ogółem pasywów i wykazują wzrost o 0,91% w stosunku do roku poprzedniego.

Zobowiązania krótkoterminowe wobec pozostałych jednostek stanowią 41,04% ogółem pasywów i wykazują wzrost do roku poprzedniego o 146,72%. Wpływ na wysoki wzrost zobowiązań krótkoterminowych posiada wpłata na poczet zakupu akcji w kwocie 333 576,00 zł. oraz zobowiązanie z tytułu zakupu udziałów spółki Carbo-Bio.

Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług o okresie wymagalności do 12-tu miesięcy wykazały spadek do roku poprzedniego o 2,62%.

2. Analiza rachunku zysków i strat:

Wiersz	Wyszczególnienie	2014		2013		Dynamika %%
		kwota	% udziału	kwota	% udziału	
A.	Przychody netto ze sprzedaży, zrównanie z nimi,	1 270,00	3,45	7 140,00	12,15	17,79
	od jednostek powiązanych	1 270,00	3,45	5 460,00	9,29	23,26
B.	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów w tym	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	jednostkom powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
I.	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży	1 270,00	0,00	7 140,00	0,00	17,79
D.	Koszty sprzedaży	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
E.	Koszty ogólnego zarządu	509 078,20	74,20	976 628,04	91,03	52,13
F.	Zysk (strata) ze sprzedaży (C-D-E)	-507 808,20	0	-969 488,04	0	52,37
G.	Pozostałe przychody operacyjne	5 949,86	16,16	5 274,84	8,97	112,80
H.	Pozostałe koszty operacyjne	1 925,84	0,28	4 407,59	0,41	43,69
I.	Zysk (strata) na działalności operacyjnej (C+ D - E)	-503 784,18	0	-968 620,79	0	52,01
J.	Przychody finansowe	29 598,26	80,39	46 361,88	78,88	63,84
II.	Odsetki, w tym:	29 598,26	80,39	24 257,36	41,27	122,02
	od jednostek powiązanych	27 459,06	74,58	21 666,02	36,86	126,74
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	5 919,27	10,07	-100
V.	Inne	0,00	0,00	16 185,25	27,54	-100
K.	Koszty finansowe	175 140,98	25,52	91 808,53	8,56	190,77
I.	Odsetki, w tym:	90 338,00	13,17	87 790,01	8,18	102,90
	dla jednostek powiązanych	1 844,92	0,29	0,00	0,00	100
III.	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Inne	84 802,98	12,36	4 018,52	0,37	2110

L.	Zysk (strata) na działalności gospodarczej ((I+J-K))	-64 9 326,90	0	- 1 014 067,44	0	64,03
M.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0,00	0,00	0,00	0,00	0
N.	Zysk (strata) brutto (L+M)	-649 326,90	0	- 1 014 067,44	0	64,03
O.	Podatek dochodowy odroczony	-14-136,60	0	- 8 951,78	0	157,92
P.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku	0,00	0	0,00	0	0,00
R.	Zysk (strata) netto (N-O-P)	-635 190,30	100	- 1 005 115,66	100	63,20

Przychody ogółem	36 818,12	100,0	58 776,72	100,0	62,64
Koszty ogółem	686 145,02	100,0	1 072 844,16	100,0	63,96

Rachunek zysków i strat sporządzony za okres 01-01-2014r. do 31-12-2014r. wykazuje stratę netto w kwocie 635190,30 zł., która jest niższa o 36,80% w porównaniu do roku poprzedniego. Spółka w okresie badanym uzyskała przychody ze sprzedaży usług podnajmu pomieszczeń oraz refakturowanych kosztów dla spółek zależnych.

Poniesione koszty wg rodzaju w kwocie 509 078,20 zł. I dotyczą kosztów ogólnego zarządu Poniesione koszty w okresie badanym to koszty związane z funkcjonowaniem spółki a dotyczyły przede wszystkim dalszych prac związanych z pozyskaniem inwestorów i kapitałów.

3. Wskaźniki charakteryzujące efektywność działania:

Lp.	Nazwa wskaźnika	Treść	2012	2013	2014
1.	Suma bilansowa		3 734 706,10	3 406 376,0	4 049 896,06
2.	Wynik bilansowy netto		- 1 138 381,21	-1 005 115,66	-635 190,30
3.	Stopa zadłużenia %	<u>Zobowiązania</u> Wartość pasywów bilansu	17,65	39,30	64,43
4.	Pokrycie majątku trwałego kapitałem własnym %	<u>Kapitały własne</u> Majątek trwały	99,83	75,75	37,35
5.	Trwałość struktury finansowania %	<u>kapitały stałe</u> wartości pasywów bilansu	82,35	60,73	35,57
6.	Wskaźnik unieruchomienia środków %	<u>Majątek trwały</u> Wartość aktywów	82,48	80,17	95,23

7.	Samofinansowanie majątku obrotowego %	<u>Zobowiązania bieżące</u> Majątek obrotowy	97,55	192,46	953,80
8.	Wskaźnik płynności I.	<u>aktywa obrotowe</u> bieżące zobowiązania	1,03	0,52	0,10
9.	Wskaźnik płynności II.	<u>aktywa obrotowe - zapasy</u> zobowiązania bieżące	1,03	0,52	0,10
10.	Wskaźnik płynności III.	<u>Środki pieniężne</u> Zobowiązania bieżące	0,03	0,01	0,00

Analizę poziomu wskaźników ekonomicznych ograniczono do wskaźników, które nie są liczone w stosunku do zysku netto z względu na wygenerowaną stratę oraz nie wyliczano wskaźnika dla rotacji należności oraz możliwości spłaty zobowiązań ze względu na brak przychodów.

Uzyskane przez Spółkę podstawowe wskaźniki charakteryzujące jej działalność osiągnęły wartości na poziomie zdecydowanie gorszym w stosunku do roku poprzedniego z wyjątkiem osiągniętego wyniku co jest wynikiem obniżenia kosztów zarządu i funkcjonowania firmy.

Wskaźnik płynności ogólnej wynosi 0,10 a wskaźnik płynności gotówkowej wynosi 0,00,

Spółka zamknęła rok 2014 wynikiem ujemnym (strata) w kwocie (635 190,30 zł.).

Strata netto za rok 2014 jest niższa od poniesionej za rok ubiegły o 36,80%.

Na koniec badanego okresu ujemny wynik czyli strata do pokrycia z zysków osiągniętych w latach przyszłych stanowi kwotę 3 308 305,80 zł.

W okresie badanym suma bilansowa uległa zwiększeniu o 18,89% w stosunku do roku ubiegłego ze względu na wzrost zobowiązań i aktywów trwałych.

Uzyskane wskaźniki ekonomiczne wskazują na bardzo trudną sytuację ekonomiczno-finansową spółki.

4. Kontynuacja działalności.

Spółka nie podjęła jeszcze podstawowej działalności czyli sprzedaży energii elektrycznej. Celem strategicznym spółki jest pozyskanie z rynku gotowych projektów z prawomocnym pozwoleniem na budowę oraz pozyskaniem dofinansowania w postaci dotacji lub kredytu preferencyjnego.

W okresie badanym spółka nabyła 100% udziałów w spółce Carbo- Bio sp. z o.o., która to spółka otrzymała prawomocne pozwolenie na budowę biogazowni rolniczej i posiada podpisaną umowę na dotację w wysokości 6 mln. zł. na jej budowę. W okresie badanym otrzymała

1 950 tys. zł. dotacji. W 2015 roku spółka kupiła 100% udziałów w spółce BP 23 sp. z o.o. w Legnicy, która będzie realizować budowę biogazowni rolniczej.

Przychody ze sprzedaży energii po wybudowaniu biogazowni powinny pozwolić na kontynuację działalności przez badaną spółkę w następnym okresie obrotowym po badanym ale trudności z pozyskaniem finansowania niezbędnego wkładu własnego przy finansowaniu dłużnym projektów przez pozyskanie kapitału zewnętrznego może negatywnie wpłynąć na proces kontynuacji działalności.

Uzyskane wyniki z przeprowadzonych badań oraz analiza za okres trzech lat, wskazuje iż sytuacja finansowa Spółki uległa pogorszeniu.

Zarząd spółki we „Wprowadzeniu do sprawozdania finansowego „stwierdza, że sprawozdanie zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej przez spółkę w nie zmniejszonym zakresie co najmniej przez następny rok obrotowy po okresie badanym.

C. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA

I. PRAWIDŁOWOŚĆ I RZETELNOŚĆ KSIĄG RACHUNKOWYCH

1.1. Spółka sporządziła zakładowy plan kont i posiada opracowaną politykę rachunkowości. Do sporządzenia sprawozdania finansowego zostały przyjęte odpowiednie dla prowadzonej działalności zasady rachunkowości, które stosowane były w sposób ciągły. Zasady te zostały opisane w wprowadzeniu do sprawozdania finansowego.

1.2. Ewidencja analityczna i syntetyczna wszystkich operacji finansowo- księgowych jest prowadzona komputerowo. Księgi rachunkowe obejmują elementy wynikające z art.13 ustawy o rachunkowości. Wydruki komputerowe spełniają wymagania ustawy, co do sposobu przenoszenia na trwałe nośnik informacji i sposobu sumowania.

1.3. Przeprowadzone operacje gospodarcze spółki są udokumentowane w sposób wystarczający i przejrzysty, poddane kontroli rachunkowej i merytorycznej oraz powiązane właściwie z zapisami w prowadzonych księgach czyli dokumentacja księgowa spełnia wymagania art.21 UoR.

1.4 Księgi rachunkowe zostały sporządzone przez Biuro Rachunkowe „ARTT” S.C. z siedzibą we Wrocławiu, ul. Legnicka 52, przez p. Mirosławę Zalewską. na podstawie zawartej umowy z dn.14-08-2015r.

1.5. Stwierdza się zachowanie ciągłości bilansowej w księgach i rachunkowych i sprawozdaniu finansowym Spółki.

1.6. Spółka posiada poprawny system archiwowania dowodów księgowych oraz archiwizowania zapisów informatycznych i ich przechowywania.

1.7. Wyniki przeprowadzonego dla potrzeb oceny sprawozdania finansowego wrywkowego badania ksiąg rachunkowych i dowodów księgowych stanowiących podstawę zapisów w nich oraz powiązań danych ksiąg rachunkowych z badanym sprawozdaniem finansowym, pozwalają uznać je za ogólnie spełniające warunek prawidłowości .

II. OCENĄ ISTOTNYCH ELEMENTÓW SPRAWOZDANIA FIANSOWEGO.

Na podstawie przeprowadzonych badań, dokonanych w większości metodą wrywkową, oceniliśmy wykazane w bilansie salda jako realne w istotnych aspektach oraz przychody i koszty ujęte w istotnych aspektach zgodnie z zasadą memoriału i współmierności.

II.1. Aktywa.

II.1.1. Pozostałe wartości niematerialne.

Pozostałe wartości niematerialne, których wartość na dzień 31-12-2014r. wyniosła 533 333,36 zł. stanowiły 13,17% całego majątku spółki i obejmuje wartość zakupionego Know-how dotyczącego realizacji projektów biogazowych.

II.1.2. Rzeczowe aktywa trwałe – środki trwałe.

Środki trwałe, których wartość na dzień 31-12-2014r. wyniosła 8 840,07 zł. stanowią 0,22% ogółem aktywów i dotyczą wartości netto zakupionego samochodu osobowego.

II.1.3. Inwestycje długoterminowe.

Inwestycje długoterminowe, których wartość na dzień 31-12-2014r. wyniosła 3 271 436,83 zł. stanowią 80,78% całego majątku spółki i obejmują udziały w kwocie 2 407 070,66 zł. objęte w spółkach zależnych oraz 352 497,63 zł. w pozostałych jednostkach.

II.1.4. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe.

Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe, których wartość na dzień 31-12-2014r. wyniosła 42 965,31 zł. stanowią 1,06% całego majątku spółki i obejmują aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

II.1.5. Aktywa obrotowe.

Aktywa obrotowe, których wartość na dzień 31-12-2014r. wyniosła 193 320,49 zł. stanowią 4,77% całego majątku spółki i obejmują :

- należności krótkoterminowe - 179 070,42 zł.
w tym:
 - należności od jednostek powiązanych - 108 903,49 zł.
 - należności od pozostałych jednostek - 70 166,93 zł.
- inwestycje krótkoterminowe - 15 250,07 zł.
w tym:
 - udzielone pożyczki dla pozostałych jednostek - 11 446,06 zł.
 - środki pieniężne w kasie na r-kach bankowych - 2 804,01 zł.

Należności na koniec badanego okresu zostały potwierdzone oraz wycenione w kwotach wymaganych do zapłaty.

Środki pieniężne na koniec badanego okresu zostały kompletnie zinwentaryzowane, potwierdzone przez banki obsługujące te rachunki i wycenione według wartości nominalnych. Środki pieniężne w walucie obcej zostały przeliczone wg średniego kursu bankowego.

II.2. Pasywa.

II.2.1. Kapitał podstawowy – akcyjny.

Kapitał podstawowy na dzień 31-12-2014r. wyniósł 2 812 398,50 zł. i stanowił 69,44 % ogółem pasywów. Kapitał podstawowy zgodny jest z kapitałem wpisanym w Krajowym Rejestrze Sądowym i obejmuje 28 123 985 akcji po 0,10 zł. wartości nominalnej.

Struktura akcjonariatu przedstawia się następująco:

Nazwa akcjonariusza	Liczba posiadanych akcji	Udział w kapitale akcyjnym	Udział w głosach na walnym zgromadzeniu
Esperotia Investments Ltd.	15 433 000	54,87%	54,87%
Ładny Jacek	1 934 577	6,88%	6,88%
Environmental Investment Partners (Cyprus)Ltd.	1 950 793	6,94%	6,94%
Floventia Investments Ltd.	1 500 000	5,33%	5,33%
Siedlecki Tomasz	1 500 000	5,33%	5,33%
Pozostali akcjonariusze posiadający mniej niż 5%	5 805 615	20,64%	20,64%
Razem	28 123 985	100%	100%

II.2.2. Kapitał zapasowy.

Kapitał zapasowy na dzień 31-12-2014r. wyniósł 1 931 163,45 zł i stanowił 47,68% ogółem pasywów obejmuje wartość agio uzyskaną przez spółkę.

Akcje spółki są notowane na rynku alternatywnym warszawskiej Giełdy Papierów Wartościowych – NewConnect.

II.2.3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny.

Kapitał z aktualizacji wyceny na dzień 31-12-2014r. wyniósł 5 141,88 zł. i stanowi 0,13% ogółem pasywów

II.2.4. Wynik – strata z lat ubiegłych.

Strata netto w kwocie (2 673 115,50 zł) obejmuje wynik z działalności spółki za lata 2010, 2011 , 2012 i 2013, który będzie rozliczony z zysków uzyskanych w przyszłych okresach.

II.2.5. Wynik –strata za okres badany.

Strata netto w kwocie (635 190,30 zł.) obejmuje wynik z działalności za okres badany.

II.2.6. Zobowiązania i rezerwy i zobowiązania.

Rezerwa na zobowiązania krótkoterminowe na dzień 31-12-2014r. wyniosła 11 829,55 zł. i stanowi 0,29% ogółem pasywów, obejmuje rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego

II.2.7. Zobowiązania długoterminowe.

Zobowiązania długoterminowe, które na dzień 31-12-2014r. wyniosły 741 1005,04 zł, stanowią 18,30% ogółem pasywów i obejmują:

- zobowiązania inne wobec jednostki powiązanej w kwocie 127 537,19 zł.
- zobowiązania z tytułu pożyczek wobec pozostałych jednostek w kwocie 613 567,85 zł.

II.2.8. Zobowiązania krótkoterminowe.

Zobowiązania krótkoterminowe, które na dzień 31-12-2014r. wyniosły 1 843 898,94 zł, stanowią 45,43% ogółem pasywów i obejmują:

- zobowiązania wobec jednostki powiązanej tytułu dostaw i usług w kwocie 93 089,09 zł.
- zobowiązania inne wobec jednostki powiązanej w kwocie 88 781,28 zł.
- inne zobowiązanie finansowe wobec pozostałych jednostek w kwocie 1333 576,00 zł.
/ wpłaty na poczet zakupu akcji z nowej emisji oraz za udziały/
- zobowiązania tytułu dostaw i usług wobec pozostałych jednostek w kwocie 292 948,18 zł.
- zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń w kwocie 599,80 zł.
- inne zobowiązania w kwocie 34 904,59 zł.

Zobowiązania na koniec badanego okresu zostały zinwentaryzowane i potwierdzone w drodze weryfikacji, wycenione do sprawozdania w wartości wymaganej do zapłaty.

II.2.8. Rozliczenia międzyokresowe .

Rozliczenia międzyokresowe bierne na dzień 31-12-2014r. wyniosły 12 664,50 zł. i stanowią 0,31% ogółem pasywów.

II.3. Informacje o wybranych pozycjach rachunku zysków i strat oraz wyniku z działalności gospodarczej.

Pozycje kształtujące wynik finansowy spółka ujęła kompletnie i prawidłowo we wszystkich istotnych kwestiach w odniesieniu do całości sprawozdania finansowego. W badanym okresie wystąpiły nieznaczne przychody ze sprzedaży usług podnajmu pomieszczeń dla Spółek zależnych oraz odsetek naliczonych do udzielonych pożyczek. Spółka uzyskała ujemny wynik z działalności gospodarczej (stratę) w kwocie 635 190,30 zł., który wynika ze straty brutto w kwocie 649 326,90 zł. pomniejszonej o kwotę 14 136,60 zł. wynikającej z różnicy pomiędzy odroczonym podatkiem dochodowym a rezerwą na odroczony podatek dochodowy.

II.4. Rachunek przepływów pieniężnych.

Rachunek przepływów środków pieniężnych sporządzono w oparciu o dane z bilansu, rachunku zysków i strat, oraz informacją dodatkową – metoda pośrednią. Zmiana stanu środków pieniężnych netto na dzień 31.12.2014r. wyniosła zmniejszenie o kwotę 7 395,14 zł.

II.5. Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym

Zestawienie zmian w kapitale własnym sporządzono stosownie do wzoru określonego przez załącznik Nr 1 do ustawy o rachunkowości, zmiany te są zgodne z przepisami prawa, elementami sprawozdania finansowego oraz danymi pochodzącymi bezpośrednio z ewidencji księgowej i analizy kont. Nastąpiło zmniejszenie funduszu własnego o kwotę 628 173,11 zł.

II.6. Wprowadzenie i dodatkowe informacje i objaśnienia.

Dodatkowe informacje i objaśnienia stanowią integralną część sprawozdania finansowego. Dane zawarte w dodatkowych informacjach i objaśnieniach zostały przedstawione przez Spółkę, w istotnych aspektach, zgodnie z wymaganiami ustawy o rachunkowości.

II.6. Sprawozdanie z działalności jednostki.

Zarząd sporządził pisemne sprawozdanie z działalności za rok 2014, którego informacje finansowe są zgodne z danymi opiniowanego bilansu rachunku zysków i strat. Sprawozdanie to zawiera informacje wynikające z art.49 ust.2 ustawy o rachunkowości.

D. ZDARZENIA PO DACIE ZAKOŃCZENIA ROKU OBROTOWEGO.

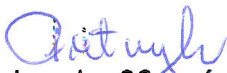
Istotne operacje gospodarcze, udokumentowane po zakończeniu roku obrotowego a dotyczące badanego okresu zostały ujęte w księgach badanego okresu .

E. PODSUMOWANIE WYNIKÓW BADANIA I USTALENIA KOŃCOWE

1. Ocenę sprawozdania finansowego za 2014 rok zawiera opinia, która stanowi odrębny dokument wymagany przez ustawę o rachunkowości. Wydana opinia z zastrzeżeniem w dniu 30 października 2015 roku –ze względu na wrywkową metodę badania sprawozdania finansowego, nie ma w części dotyczącej rozliczeń budżetowych charakteru audytu podatkowego.
2. Badania przez biegłego rewidenta poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego i ksiąg rachunkowych dokonano przez wybranie prób rewizyjnych na podstawie, których powzięto opinię o poprawności badanych pozycji.
3. Niniejszy raport zawiera 18 stron, kolejno numerowanych i parafowanych przez biegłego rewidenta.

Kluczowy biegły rewident nr 3118.

Elżbieta Pietrzyk



Wrocław dn. 30 października 2015r..

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