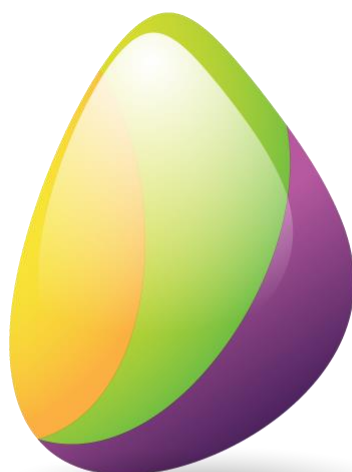




esperotia energy
i n v e s t m e n t s

**Korekta raportu kwartalnego
ESPEROTIA ENERGY INVESTMENTS S.A.
01.07.2015 – 30.09.2015**

Wrocław, 08.12.2015

Spis treści

I.	LIST DO AKCJONARIUSZY ESPEROTIA ENERGY INVESTMENTS S.A.	3
II.	INFORMACJE PODSTAWOWE	4
1.	DANE REJESTRACYJNE I ADRESOWE.....	4
2.	SKŁAD ZARZĄDU	4
3.	SKŁAD RADY NADZORCZEJ NA DZIEŃ 30.09.2015	4
4.	SKŁAD RADY NADZORCZEJ NA DZIEŃ 08.12.2015	4
III.	WYBRANE DANE FINANSOWE	5
1.	RAPORT JEDNOSTKOWY	5
2.	RAPORT SKONSOLIDOWANY	8
IV.	INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI	12
V.	ZWIĘŻŁA CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W III KWARTALE 2015 ROKU, WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI	24
VI.	STANOWISKO ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIELE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W RAPORCIE KWARTALNYM	25
VII.	OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESYCJI EMITENTA ORAZ HARMONOGRAMU ICH REALIZACJI, O KTÓRYCH EMITENT INFORMOWAŁ W DOKUMENCIE INFORMACYJNYM	25
VIII.	INICJATYWY NASTAWIONE NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁANOŚCI W III KWARTALE 2015 ROKU	25
IX.	OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI	26
X.	INFORMACJE O STRUKTURZE AKCJONARIATU EMITENTA, ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH, NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU, CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU	30
XI.	INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY	31

I. LIST DO AKCJONARIUSZY ESPEROTIA ENERGY INVESTMENTS S.A.

Szanowni Państwo,

Przekazuję Państwu korektę raportu za III kwartał 2015 roku.

Mimo trudnej sytuacji związanej z dotychczas niewypłaconymi przez zagraniczny fundusz środkami na finansowanie projektów, Spółka funkcjonuje i stara się w pełni uruchomić proces inwestycyjny w dwóch rozpoczętych projektach budowy biogazowni rolniczych w gminie Świdwin i w Legnicy.

Problemy Spółki wynikają z opóźnienia w uruchomieniu finansowania projektów, co za tym idzie, opóźnienia w zapłacie za zakupione udziały w spółkach celowych.

Skomplikowane położenie Spółki zaowocowało złożeniem przez jednego z wierzycieli wniosku o upadłość, który z przyczyn braku środków do przeprowadzenia postępowania upadłościowego został oddalony przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej, Wydział VIII Gospodarczy dla spraw upadłościowych i naprawczych.

Zadaniem Spółki jest, zatem jak najszybsze rozwiązanie obecnej sytuacji i kontynuowanie prac nad realizacją projektów. Cały czas są prowadzone rozmowy z funduszem oraz z innymi jednostkami mogącymi pomóc w sfinansowaniu projektów.

Szanowni Akcjonariusze,

Nie poddajemy się! Cały czas dążymy do sukcesu, który mimo wszelkich przeciwności jest wciąż na wyciągnięcie ręki.

Z wyrazami szacunku,

Prezes Zarządu
Agnieszka Król
Agnieszka Król

II. INFORMACJE PODSTAWOWE

1. DANE REJESTRACYJNE I ADRESOWE

Nazwa Spółki	Esperotia Energy Investments S.A.
KRS	0000401580
NIP	8971756176
REGON	021083350
Kapitał zakładowy	2.812.398,50 PLN
Siedziba	ul. H. Sienkiewicza 106/3B 50-348 Wrocław, Polska

2. SKŁAD ZARZĄDU

Prezes Zarządu	Agnieszka Król
----------------	----------------

3. SKŁAD RADY NADZORCZEJ NA DZIEŃ 30.09.2015

Przewodniczący Rady Nadzorczej	Christopher Scott Jasiak
Członek Rady Nadzorczej	Wiesław Lipka
Członek Rady Nadzorczej	Maciej Wrotniak

4. SKŁAD RADY NADZORCZEJ NA DZIEŃ 08.12.2015

Przewodniczący Rady Nadzorczej	Christopher Scott Jasiak
Członek Rady Nadzorczej	Wiesław Lipka
Członek Rady Nadzorczej	Maciej Wrotniak

Jednocześnie informuję, iż skład organu nadzorczego Esperotia Energy Investments SA mimo wezwania nie został uzupełniony przez uprawnionego do tego akcjonariusza Environmental Investment Partners (Cyprus) Ltd. Zgodnie ze Statutem Spółki (§ 15 pkt 5) na ZWZA jednym z punktów obrad jest zmiana statutu Spółki i powołanie piątego członka Rady Nadzorczej. Dodatkowo na najbliższym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy większościowy akcjonariusz Esperotia Investments Ltd, w zamian Sławomira Grabika, który złożył we wrześniu swoją rezygnację, powoła nowego członka Rady Nadzorczej.

III. WYBRANE DANE FINANSOWE

Spółka prezentuje wybrane dane finansowe, zawierające podstawowe pozycje kwartalnego sprawozdania finansowego (w PLN) za III kwartał 2015 roku wraz z danymi porównywalnymi za poprzedni rok obrotowy tj. za III kwartał 2014 r. oraz dane finansowe narastająco w danym roku.

1. RAPORT JEDNOSTKOWY

Bilans

	AKTYWA	30-09-2015	30-09-2014
A.	Aktywa trwałe	4 050 993,53	3 433 758,11
I.	Wartości niematerialne i prawne	233 333,39	633 333,47
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	2 720,00	10 880,00
III.	Należności długoterminowe	0,00	0,00
IV.	Inwestycje długoterminowe	3 771 974,83	2 752 551,10
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	42 965,31	36 993,54
B.	Aktywa obrotowe	192 267,93	667 836,42
I.	Zapasy	0,00	0,00
II.	Należności krótkoterminowe	179 128,15	161 576,83
III.	Inwestycje krótkoterminowe	13 132,85	496 268,91
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	9 990,68
	Aktywa razem	4 243 254,53	4 101 594,53

	PASYWA	30-09-2015	30-09-2014
A.	Kapitał (fundusz) własny	954 597,12	1 688 553,53
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 z aktualizacji wyceny	-1 875,31	-1 875,31
VI.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00
VII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-3 308 305,80	-2 673 115,50
VIII.	Zysk (strata) netto	-485 800,91	-380 017,61
IX.	Odpisy z zysku netto w roku obrot. (wielk. ujemna)	0,00	0,00
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	3 288 664,41	2 413 041,00
I.	Rezerwy na zobowiązania	11 829,55	37 811,60
II.	Zobowiązania długoterminowe	1 666 605,04	0,00
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	1 597 565,32	2 375 229,40
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	12 664,50	0,00
	Pasywa razem	4 243 254,53	4 101 594,53

Rachunek zysków i strat (wariant kalkulacyjny)

	Rachunek zysków i strat (wariant kalkulacyjny)	01-07-2015 30-09-2015	01-07-2014 30-09-2014	01-01-2015 30-09-2015	01-01-2014 30-09-2014
A.	Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	70,00
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	w tym od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	70,00
B.	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
I.	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	w tym jednostkom powiązanym	0,00	0,00	0,00	0,00
C.	Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)	0,00	0,00	0,00	70,00
D.	Koszty sprzedaży	0,00	0,00	0,00	0,00
E.	Koszty ogólnego zarządu	107 448,22	130 997,64	485 800,91	378 017,61
F.	Zysk (strata) ze sprzedaży (C-D-E)	-107 448,22	-130 997,64	-485 800,91	-378 017,61
G.	Pozostałe przychody operacyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Dotacje	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Inne przychody operacyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
H.	Pozostałe koszty operacyjne	0,00	0,00	0,00	2 000,00
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Inne koszty operacyjne	0,00	45,91	0,00	2 000,00
I.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+G-H)	-107 448,22	-130 997,64	-485 800,91	-380 017,61
J.	Przychody finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
I.	Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	w tym od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Odsetki	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	w tym od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
V.	Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
VI.	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
VII.	Inne	0,00	0,00	0,00	0,00
K.	Koszty finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
I.	Odsetki	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	w tym dla jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00

IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
V.	Inne	0,00	789,41	0,00	0,00
L.	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (I+J-K)	-107 448,22	-130 997,64	- 485 800,91	-380 017,61
M.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (M.I. - M.II)	0,00	0,00	0,00	0,00
I.	Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Straty nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
N.	Zysk (strata) brutto (L+/-M)	-107 448,22	-130 997,64	- 485 800,91	-380 017,61
O.	Podatek dochodowy	0,00	0,00	0,00	0,00
P.	Pozostałe obow. zmniejszenia zysku (związk. straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
Q.	Zysk (strata) netto (N-O-P)	-107 448,22	-130 997,64	- 485 800,91	-380 017,61

Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym

	Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym	01-07-2015 30-09-2015	01-07-2014 30-09-2014	01-01-2015 30-09-2015	01-01-2014 30-09-2014
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	1 194 609,62	1 821 598,50	1 688 553,5	1 821 598,50
I.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	1 194 609,62	1 821 598,50	1 688 553,5	1 821 598,50
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BO)	954 597,12	1 688 553,5	954 597,12	1 688 553,5
III.	Kapitał fundusz własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia strat)	954 597,12	1 688 553,5	954 597,12	1 688 553,5

Rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednia)

	Rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednia)	01-07-2015 30-09-2015	01-07-2014 30-09-2014	01-01-2015 30-09-2015	01-01-2014 30-09-2014
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I.	Zysk (strata) netto	- 107 488,22	-130 997,64	- 485 800,91	-380 017,61
II.	Korekty razem	107 488,22	129 645,79	485 800,91	372 371,03
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	0,00	-1 351,95	0,00	-7 646,58
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I.	Wpływy	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Wydatki	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	0,00	0,00	0,00	0,00
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I.	Wpływy	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Wydatki	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	0,00	0,00	0,00	0,00
D.	Przepływy pieniężne netto razem	0,00	-1 351,95	0,00	-7 646,58

	(A.III±B.III±C.III)				
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	0,00	-1 351,95	0,00	-7 646,58
-	zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
F.	Środki pieniężne na początek okresu	2 140,95	3 904,52	2 140,95	10 199,15
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym	2 140,95	2 552,57	2140,95	2 552,57
-	o ograniczonej możliwości dysponowania	-		-	

2. RAPORT SKONSOLIDOWANY

Skonsolidowany bilans

	AKTYWA	30-09-2015	30-09-2014
A.	Aktywa trwałe	9 546 141,66	8 099 432,78
I.	Wartości niematerialne i prawne	233 333,39	633 333,47
II.	Wartość firmy jednostek podporządkowanych	0	1 479 243,34
III.	Rzeczowe aktywa trwałe	6 870 035,28	4 601 577,50
IV.	Należności długoterminowe	11 933,57	0,00
V.	Inwestycje długoterminowe	544 604,42	1 348 284,93
VI.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	54 832,20	36 993,54
B.	Aktywa obrotowe	314 111,60	674 712,57
I.	Zapasy	84 767,34	0,00
II.	Należności krótkoterminowe	210 807,11	164 388,75
III.	Inwestycje krótkoterminowe	18 537,15	500 333,14
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0	9 990,68
	Aktywa razem	9 860 253,26	8 774 145,35

	PASYWA	30-09-2015	30-09-2014
A.	Kapitał (fundusz) własny	518 916,40	2 320 655,96
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	2 812 398,50	3 562 798,50
II.	Należne wpłaty na kapitał podst. (wielkość ujemna)	0	0
III.	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	0	0
IV.	Kapitał (fundusz) zapasowy	1 931 163,45	1 931 163,45
V.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	7 017,19	-1 875,31
VI.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0	0
VII.	Różnice kursowe z przeliczenia	0	0
VIII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-4 198 593,25	-2 765 700,07
IX.	Zysk (strata) netto	-597 899,76	-405 730,61

X.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0	0
B.	Kapitały mniejszości	0	74 977,16
C.	Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych	0	0
I.	Ujemna wartość firmy - jednostki zależne	0	0
II.	Ujemna wartość firmy - jednostki współzależne	0	0
D.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	9 341 336,86	6 378 512,23
I.	Rezerwy na zobowiązania	11 221,12	37 811,60
II.	Zobowiązania długoterminowe	3 665 659,46	1 949 999,99
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	1 751 791,78	2 440 700,64
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	3 912 664,50	1 950 000,00
	Pasywa razem	9 860 253,26	8 774 145,35

Skonsolidowany rachunek zysków i strat (wariant kalkulacyjny)

	Rachunek zysków i strat	01-07-2015 30-09-2015	01-07-2014 30-09-2014	01-01-2015 30-09-2015	01-01-2014 30-09-2014
A.	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	0	0	0	70
-	- od jednostek powiązanych	0	0	0	0
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	0	0	0	70
II.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0	0	0	0
B.	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	0	0	0	0
I.	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	0	0	0	0
II.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0	0	0	0
-	- jednostkom powiązanym	0	0	0	0
C.	Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)	0	0	0	0
D.	Koszty sprzedaży	0	0	0	0
E.	Koszty ogólnego zarządu	107 448,22	141 770,74	537 994,17	403 800,61
F.	Zysk (strata) ze sprzedaży (C-D-E)	-107 338,22	-141 770,74	-537 994,17	-403 730,61
G.	Pozostałe przychody operacyjne	0	0	0	0
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0	0	0
II.	Dotacje	0	0	0	0
III.	Inne przychody operacyjne	0	0	0	0
H.	Pozostałe koszty operacyjne	0	0	0	2 000
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0	0	0

II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0	0	0	0
III.	Inne koszty operacyjne	0	0	0	2000
I.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+G-H)	-107 338,22	-141 770,74	-537 994,17	-405 730,61
J.	Przychody finansowe	0	0	0	0
I.	Dywidendy i udziały w zyskach	0	0	0	0
-	w tym od jednostek powiązanych	0	0	0	0
II.	Odsetki	0	0	0	0
-	w tym od jednostek powiązanych	0	0	0	0
III.	Zysk ze zbycia inwestycji	0	0	0	0
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	0	0	0	0
V.	Inne	0	0	0	0
K.	Koszty finansowe	0	0	0	0
I.	Odsetki	0	0	0	0
-	w tym dla jednostek powiązanych	0	0	0	0
II.	Strata ze zbycia inwestycji	0	0	0	0
III.	Aktualizacja wartości inwestycji	0	0	0	0
IV.	Inne	0	0	0	0
L.	Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych	0	0	0	0
M.	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (I+J-K+/-L)	-107 338,22	-141 770,74	-537 994,17	-405 730,61
N.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (N.I-N.II)	0	0	0	0
I.	Zyski nadzwyczajne	0	0	0	0
II.	Straty nadzwyczajne	0	0	0	0
O.	Odpis wartości firmy	0	0	0	0
I.	Odpis wartości firmy - jednostki zależne	0	0	0	0
II.	Odpis wartości firmy - jednostki współzależne	0	0	0	0
P.	Odpis ujemnej wartości firmy	0	0	0	0
I.	Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki zależne	0	0	0	0
II.	Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki współzależne	0	0	0	0
Q.	Zysk (strata) brutto (M+/-N-O+P)	-107 338,22	-141 770,74	-537 994,17	-405 730,61
R.	Podatek dochodowy	0	0	0	0
S.	Pozost.obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0	0	0	0
T.	Zysk (strata) z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	0	0	0	0

U.	Zyski (straty) mniejszości	0	0	0	0
W.	Zysk (strata) netto (Q-R-S+/-T+/-U)	-107 338,22	-141 770,74	-537 994,17	-405 730,61

Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale (funduszu) własnym

	Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym	01-07-2015 30-09-2015	01-07-2014 30-09-2014	01-01-2015 30-09-2015	01-01-2014 30-09-2014
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	518 916,40	1 613 226,64	518 916,40	1 613 226,64
I.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	518 916,40	1 613 226,64	518 916,40	1 613 226,64
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BO)	518 916,40	2 320 655,96	518 916,40	2 320 655,96
III.	Kapitał fundusz własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia strat)	518 916,40	2 320 655,96	518 916,40	2 320 655,96

Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednia)

	Rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednia)	01-07-2015 30-09-2015	01-07-2014 30-09-2014	01-01-2015 30-09-2015	01-01-2014 30-09-2014
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I.	Zysk (strata) netto	-107 338,22	-142 420,97	-537 994,17	-405 730,61
II.	Korekty razem	114 388,02	144 198,02	1 302 788,06	1 407 479,82
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	7 049,80	1 777,05	764 793,89	1 001 749,21
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I.	Wpływy	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Wydatki	0,00	0,00	760 000,00	1 000 000,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	0,00	0,00	-760 000,00	-1 000 000,00
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I.	Wpływy	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Wydatki	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	0,00	0,00	0,00	0,00
D.	Przepływy pieniężne netto razem (A.III±B.III±C.III)	7 049,80	1 777,05	4 793,89	1 749,21
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	7 049,80	1 777,05	4 793,89	1 749,21
-	zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych				
F.	Środki pieniężne na początek okresu	10 457,22	11 120,15	8 201,31	11 092,31
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym	3 407,42	9 343,10	3 407,42	9 343,10
-	o ograniczonej możliwości dysponowania				

IV. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI

Raport kwartalny powstał w oparciu o dane finansowe 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.) i zgodnie z najlepszą wiedzą Zarządu przedstawia aktualną sytuację majątkową i finansową Emitenta oraz jego grupy kapitałowej w sposób rzetelny i kompletny. Raport przedstawia skrócone jednostkowe i skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmujące: bilans, rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale własnym oraz rachunek przepływów pieniężnych. Raport prezentuje dane za III kwartał 2015 r. roku wraz z danymi porównywalnymi za poprzedni rok obrotowy tj. za III kwartał 2014 r. oraz dane finansowe narastająco w danym roku.

Skrócone sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z konwencją kosztu historycznego, która nie została zmodyfikowana w przypadku: środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych, inwestycji i instrumentów finansowych.

W okresie sprawozdawczym oraz okresie porównywalnym nie nastąpiły zmiany w stosowanych zasadach (polityce) rachunkowości.

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.

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.

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 bezpośrednio 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.

Inwestycje***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.

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 poczynawszy 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.

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.

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.

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.

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.

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.

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.

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.

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.

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 ujmuje 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.

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.

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.

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.

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.

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.

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.

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 przedsiębiorstw 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.

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.

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.

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.

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.

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.

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.

Sprzedaż towarów i produktów

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

Świadczenie usług

Przychody ze świadczenia usług 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.

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.

Odsetki

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

Dywidendy

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

Metoda ustalania wyniku finansowego

Do dnia 31.12.2011 r. oraz w raportach okresowych za I, II, III kwartał 2012r. 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 rocznego sprawozdania finansowego za 2012 r. oraz w obecnie składanych raportach kwartalnych, Spółka ustala wynik finansowy w wariantcie kalkulacyjnym. Również wartość informacyjna dla celów zarządczych Spółki przemawia za sporządzaniem rachunku w wariantcie kalkulacyjnym.

Metoda sporządzania rachunku przepływów pieniężnych

Rachunek przepływów pieniężnych sporządzany jest metodą pośrednią.

V. ZWIĘZŁA CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W III KWARTALE 2015 ROKU, WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI

Zarząd Esperotia Energy Investments S.A. raportem bieżącym EBI nr 9/2015 z dnia 1 lipca 2015 roku informował o nieodbyciu się Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy zwołanego na dzień 30 czerwca 2015 roku. Przyczyną odwołania Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy był brak stawiennictwa akcjonariuszy Emitenta.

W dniu 08 lipca 2015 r. zlikwidowana została spółka Esperotia Management Bulgaria Ltd. Była to spółka celowa przeznaczona pod realizację projektów biogazowni rolniczych w Bułgarii. Z uwagi na trudną sytuację finansowania projektów biogazowych w Polsce, Emitent nie był w stanie jednocześnie uruchomić finansowania na projekty w Bułgarii. Mimo, iż fundusze zagraniczne są zainteresowane, Spółka koncentruje się najpierw na uporządkowaniu sytuacji w Polsce.

W dniu 28 lipca br. otwarto Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy. Po wyborze Przewodniczącego oraz zatwierdzeniu porządku obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia, zarządzono przerwę w obradach do dnia 28 sierpnia 2015 roku, godz.12 z uwagi na brak możliwości zapoznania się ze sprawozdaniem jednostkowym i skonsolidowanym. Emitent informował o zdarzeniu raportem bieżącym EBI nr 11/2015 z dnia 29 lipca 2015 roku.

Dnia 5 sierpnia 2015 r. Spółka, za pośrednictwem tymczasowego nadzorcy sądowego, otrzymała postanowienie Sądu Rejonowego dla Wrocławia-Fabrycznej, Wydział VIII Gospodarczy dla spraw upadłościowych i naprawczych, na mocy którego zabezpieczony został majątek Spółki poprzez ustanowienie tymczasowego nadzorcy sądowego w osobie Tomasza Zimkowskiego - zgodnie z art. 38 ust. 1 ustawy Prawo upadłościowe i naprawcze. Postępowanie upadłościowe zostało oddalone z uwagi na brak środków na pokrycie kosztów likwidacji. Emitent informował o zdarzeniu raportem bieżącym EBI nr 12/2015 z dnia 6 sierpnia 2015 roku.

W dniu 28 sierpnia 2015 roku wznowiono obrady Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy, jednak z uwagi na ponowny brak możliwości zapoznania się z raportem rocznym za 2014 rok Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy zakończyło się bezskutecznie. Emitent informował o zdarzeniu raportem bieżącym EBI nr 14/2015 z dnia 29 sierpnia 2015 roku.

W dniu 10 września 2015 roku Pan Sławomir Grabik złożył rezygnację z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej Spółki. Raport bieżący EBI nr 15/2015 z dnia 11 września 2015 roku.

W dniu 20 września 2015 roku Zarząd Emitenta poinformował, iż w dniu 19 września 2015 roku odbyła się rozprawa przed Sądem Rejonowym dla Wrocławia – Fabrycznej we Wrocławiu VIII Wydział Gospodarczy do spraw upadłościowych i naprawczych. Z uwagi na niewystarczającą ilość środków pieniężnych potrzebnych do przeprowadzenia postępowania upadłościowego wniosek o upadłość Esperotia Energy Investments S.A. został oddalony. Emitent informował o zdarzeniu raportem bieżącym EBI nr 16/2015 z dnia 20 września 2015 roku.

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

Spółka Esperotia Energy Investments S.A. nie publikuje prognoz wyników finansowych.

VII. OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESYCJI EMITENTA ORAZ HARMONOGRAMU ICH REALIZACJI, O KTÓRYCH EMITENT INFORMOWAŁ W DOKUMENCIE INFORMACYJNYM

Nie dotyczy. Dokument informacyjny Emitenta nie zawierał informacji, o których mowa w par. 10 pkt 13a) załącznika Nr 1 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu.

VIII. INICJATYWY NASTAWIONE NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁANOŚCI W III KWARTALE 2015 ROKU

Zarząd w raportowanym okresie przede wszystkim skupił się na wywiązaniu się z obowiązków narzucanych przez Giełdę, czyli podpisaniu umowy z Autoryzowanym Doradcą oraz z biegłym rewidentem, co wymagało zorganizowania środków finansowych niezbędnych na realizację

powyższych działań. W całym tym okresie trwały rozmowy z funduszami mogącymi pomóc w sfinansowaniu inwestycji.

IX. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI

Podmiot dominujący Esperotia Energy Investments S.A., jest spółką publiczną. Akcje Emitenta od 19 lipca 2012 roku notowane są na rynku NewConnect, tj. w alternatywnym systemie obrotu organizowanym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

Podstawowym przedmiotem działalności spółki Esperotia Energy Investments S.A. jest inwestowanie w podmioty z sektora odnawialnych źródeł energii, ze szczególnym uwzględnieniem biogazowni rolniczych. Według stanu na dzień 30 września 2015 roku w skład grupy kapitałowej Emitenta wchodziła spółka Esperotia Energy Investments S.A., jako podmiot dominujący oraz jej spółki zależne:

Nazwa firmy	Esperotia Management
Forma prawna	Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Siedziba	Wrocław
KRS	000378878
Przedmiot działalności	Spółka celowa przeznaczona pod realizację projektów biogazowni rolniczych w miejscowościach: Chorzele (pow. przasnyski, woj. mazowieckie), Płoniały-Bramura (pow. makowski, woj. mazowieckie), Karniewo (pow. makowski, woj. mazowieckie).
Udział Emitenta w kapitale zakładowym	100%

Nazwa firmy	Biogazownia Chorzele
Forma prawna	Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Siedziba	Wrocław
KRS	0000425831
Przedmiot działalności	Spółka celowa przeznaczona pod realizację projektu biogazowni rolniczej w miejscowości Chorzele (pow. przasnyski, woj. mazowieckie). Spółka w 2014 roku nie prowadziła działalności, zawieszając swoją działalność gospodarczą.
Udział pośredni Emitenta w kapitale zakładowym poprzez spółkę zależną Esperotia Management sp. z o.o.	100%

Nazwa firmy	Biogazownia Karniewo
Forma prawna	Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Siedziba	Wrocław
KRS	0000428183
Przedmiot działalności	Spółka celowa przeznaczona pod realizację projektu biogazowni rolniczej w miejscowości Karniewo (pow.

	makowski, woj. Mazowieckie). Spółka w 2014 roku nie prowadziła działalności, zawieszając swoją działalność gospodarczą.
Udział pośredni Emitenta w kapitale zakładowym poprzez spółkę zależną Esperotia Management sp. z o.o.	100%

Nazwa firmy	Biogazownia Winnica
Forma prawna	Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Siedziba	Wrocław
KRS	0000379406
Przedmiot działalności	Spółka celowa przeznaczona pod realizację projektu biogazowni rolniczej w miejscowości Winnica (pow. pułtusi, woj. mazowieckie). Spółka w 2014 roku nie prowadziła działalności, zawieszając swoją działalność gospodarczą.
Udział Emitenta w kapitale zakładowym	100%

Nazwa firmy	Biogazownia Płoniawy-Bramura
Forma prawna	Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Siedziba	Wrocław
KRS	0000425769
Przedmiot działalności	Spółka celowa przeznaczona pod realizację projektu biogazowni rolniczej w miejscowości Płoniawy-Bramura (pow. makowski, woj. mazowieckie). Spółka w 2014 roku nie prowadziła działalności, zawieszając swoją działalność gospodarczą.
Udział pośredni Emitenta w kapitale zakładowym poprzez spółkę zależną Esperotia Management sp. z o.o.	100%

Nazwa firmy	EEI 1
Forma prawna	Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Siedziba	Wrocław
KRS	0000396481
Przedmiot działalności	Spółka celowa przeznaczona pod realizację wybranych projektów biogazowni rolniczych na terenie Polski. Spółka w 2014 roku nie prowadziła działalności, zawieszając swoją działalność gospodarczą.
Udział Emitenta w kapitale zakładowym	100%

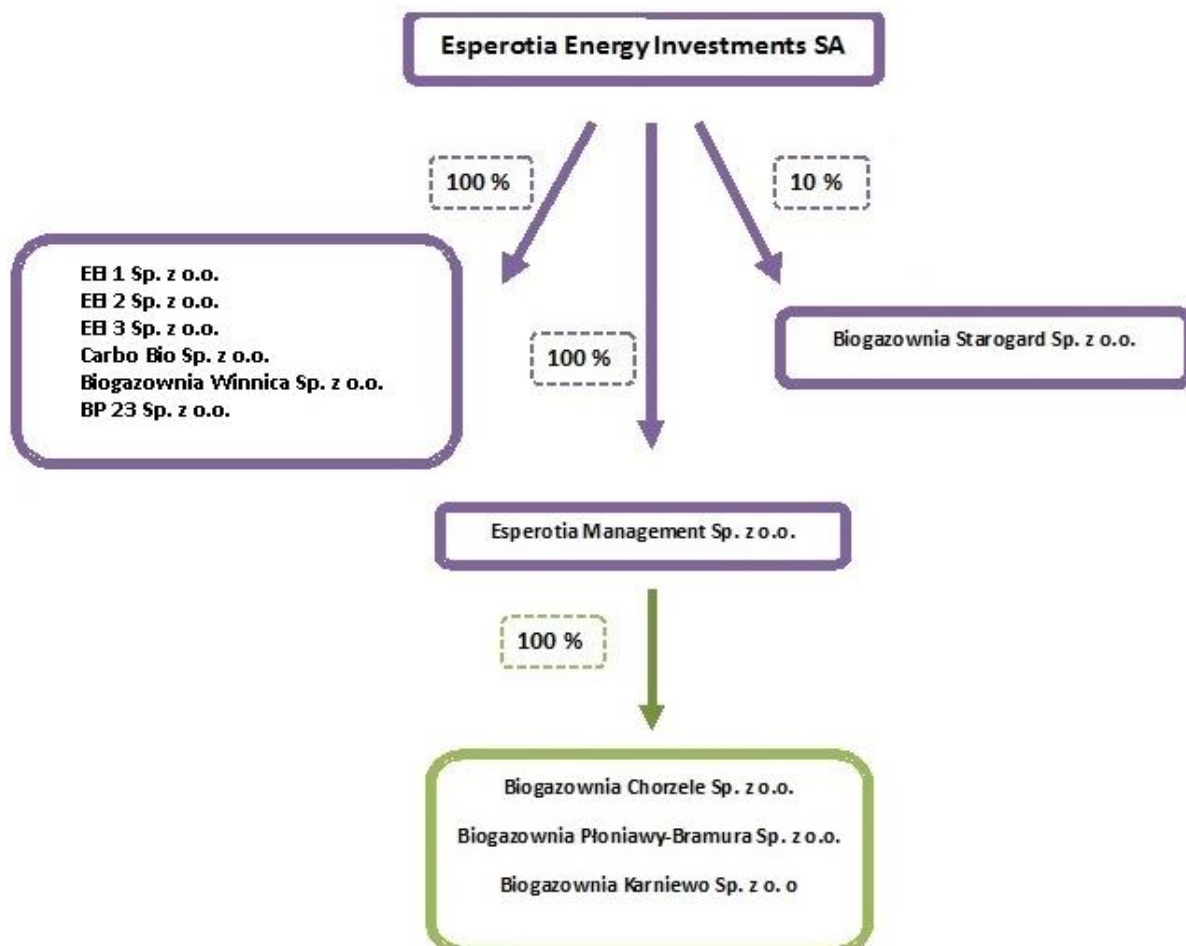
Nazwa firmy	EEI 2
Forma prawna	Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Siedziba	Wrocław
KRS	0000395075
Przedmiot działalności	Spółka celowa przeznaczona pod realizację wybranych projektów biogazowni rolniczych na terenie Polski. Spółka w 2014 roku nie prowadziła działalności, zawieszając swoją działalność gospodarczą.
Udział Emitenta w kapitale zakładowym	100%

Nazwa firmy	EEI 3
Forma prawna	Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Siedziba	Wrocław
KRS	0000398876
Przedmiot działalności	Spółka celowa przeznaczona pod realizację wybranych projektów biogazowni rolniczych na terenie Polski. Spółka w 2014 roku nie prowadziła działalności, zawieszając swoją działalność gospodarczą do dnia 08.08.2014 r.
Udział Emitenta w kapitale zakładowym	100%

Nazwa firmy	Carbo Bio
Forma prawna	Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Siedziba	STARY PRZYBYŚLAW
KRS	0000388690
Przedmiot działalności	Spółka celowa przeznaczona pod realizację projektu biogazowni rolniczej w miejscowości Stary Przybysław (gmina Świdwin)
Udział Emitenta w kapitale zakładowym	100%

Nazwa firmy	BP 23
Forma prawna	Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Siedziba	Wrocław
KRS	0000414975
Przedmiot działalności	Spółka celowa przeznaczona pod realizację projektu biogazowni rolniczej w miejscowości Legnica (gmina Legnica)
Udział Emitenta w kapitale zakładowym	100%

Struktura Grupy Kapitałowej podlegająca konsolidacji



W 2015 roku w skład grupy kapitałowej weszła spółka BP 23 sp. z o.o. która prowadzi działalność gospodarczą skupioną na budowie biogazowni w Legnicy.

W skutek nieprowadzenia działalności gospodarczej wyniki spółek, które zawiesiły swoją działalność nie były konsolidowane.

Podstawę sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowiła dokumentacja konsolidacyjna sporządzona na podstawie wymogów określonych w rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 25 września 2009 roku w sprawie szczegółowych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki, 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.

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

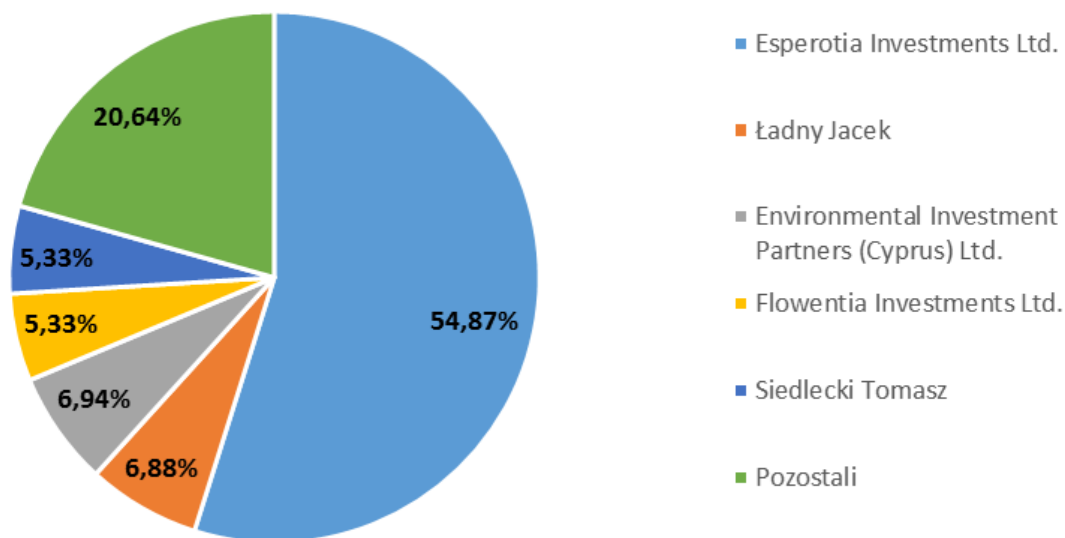
Spółki, których wyniki były konsolidowane to:

- Esperotia Energy Investments S.A.
- Carbo Bio sp. z o.o.
- EEI 3 sp. z o.o. (brak działań gospodarczych)
- BP 23 Sp. z o.o. (brak działań gospodarczych)

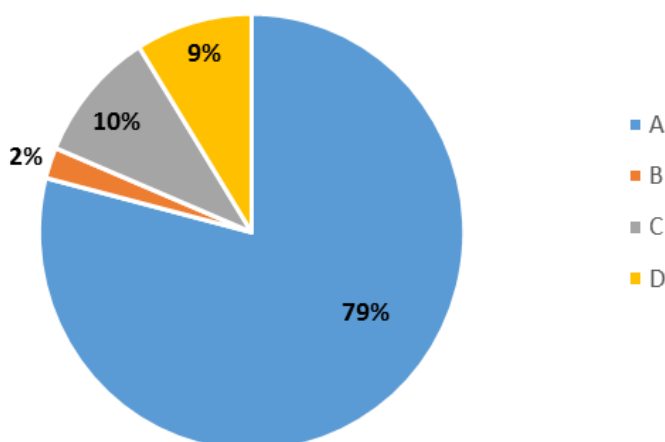
X. INFORMACJE O STRUKTURZE AKCJONARIATU EMITENTA, ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH, NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU, CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU

Struktura akcjonariatu Emitenta ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających, na dzień przekazania raportu, co najmniej 5 % głosów na Walnym Zgromadzeniu.

Nazwa akcjonariusza	Liczba posiadanych akcji	Udział w kapitale zakładowym	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%
Flowentia Investments Ltd.	1 500 000	5,33%	5,33%
Siedlecki Tomasz	1 500 000	5,33%	5,33%
Pozostali	5 805 615	20,64%	20,64%
Razem	28 123 985	100%	100%



Serie akcji



XI. INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY

Na dzień sporządzania niniejszego dokumentu w Spółce nie jest zatrudniona żadna osoba. Wszyscy członkowie zespołu Emitenta pracują w Spółce na zasadzie kontraktacji/outsourcingu.

Esperotia Energy Investments S.A.
ul. H. Sienkiewicza 106/3B, 50-348 Wrocław
NIP 897-175-61-76 KRS 0000401580
Nr rach. 28 1910 1048 2518 0246 5377 0001

Prezes Zarządu
Agnieszka Król
Agnieszka Król