

**SKONSOLIDOWANY I
JEDNOSTKOWY
RAPORT OKRESOWY
Europejski
Fundusz Energii
S.A.**

II KWARTAŁ 2018 ROKU

Warszawa, 14.08.2018 r.

Skonsolidowany i jednostkowy raport Europejski Fundusz Energii S.A. za II kwartał roku 2018 został przygotowany zgodnie z aktualnym stanem prawnym w oparciu o Regulamin Alternatywnego Systemu Obrotu Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz Załącznik nr 3 reg. ASO - „Informacje bieżące i okresowe przekazywane w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku NewConnect”.

Europejski Fundusz Energii Spółka Akcyjna
ul. Jasnodworska 3C/19 01-745 Warszawa



KRS 0000372335

NIP: 894-301-29-89

REGON: 021416030

Tel +48 52 522-34-54

Fax 52 522-34-58

www.efesa.pl

biuro@efesa.pl

ZARZĄD: Paweł Kulczyk - Członek Zarządu

I. KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**SKONSOLIDOWANY BILANS**

(w złotych)		A K T Y W A	stan na dzień 31.12.2017	stan na dzień 30.06.2017	stan na dzień 30.06.2018
A.	Aktywa trwałe		51 055 742,25	53 287 374,89	35 223 771,57
I.	Wartości niematerialne i prawne		21 525 852,10	22 332 185,61	20 803 650,44
II.	Wartość firmy jednostek podporządkowanych		28 160 595,65	29 710 093,21	13 277 855,67
III.	Rzeczowe aktywa trwałe		1 122 335,50	1 092 608,07	974 666,46
IV.	Należności długoterminowe		-	-	-
V.	Inwestycje długoterminowe		74 450,00	74 450,00	10 961,00
VI.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		172 509,00	78 038,00	156 638,00
B.	Aktywa obrotowe		17 062 252,87	17 405 542,27	18 057 164,05
I.	Zapasy		6 711 198,40	6 901 567,06	6 749 211,57
II.	Należności krótkoterminowe		3 331 763,80	3 427 379,76	4 043 365,65
III.	Inwestycje krótkoterminowe		6 921 891,80	6 912 319,43	7 151 972,43
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		97 398,87	164 276,02	112 614,40
C.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy		-	-	-
D.	Udziały (akcje) własne		-	-	-
Aktywa razem			68 117 995,12	70 692 917,16	53 280 935,62

(w złotych)		P A S Y W A	stan na dzień 31.12.2017	stan na dzień 30.06.2017	stan na dzień 30.06.2018
A.	Kapitał (fundusz) własny		54 063 397,32	55 684 354,21	40 731 342,45
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy		28 439 470,50	28 439 470,50	28 439 470,50
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy		17 449 704,77	17 449 704,77	17 449 704,77
III.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny		18 893 673,85	18 567 324,74	3 087 807,43
IV.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe		-	-	-
V.	Różnice kursowe z przeliczenia		-	-	-
VI.	Zysk (strata) z lat ubiegłych		- 6 701 772,23	- 6 701 772,23	- 6 842 139,30
VII.	Zysk (strata) netto		- 4 017 679,57	- 2 070 373,57	- 1 403 500,95
VIII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		-	-	-
B.	Kapitał mniejszości		7 235 708,40	7 307 506,48	7 070 380,02
C.	Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych		-	3 500,00	-
I.	Ujemna wartość firmy — jednostki zależne		-	3 500,00	-
II.	Ujemna wartość firmy — jednostki współzależne		-	-	-
D.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania		6 818 889,40	7 697 556,47	5 479 213,15
I.	Rezerwy na zobowiązania		2 763 860,34	3 652 392,24	273 733,14
II.	Zobowiązania długoterminowe		-	19 707,43	-
III.	Zobowiązania krótkoterminowe		3 107 707,00	2 999 271,53	4 252 025,28
IV.	Rozliczenia międzyokresowe		947 322,06	1 026 185,27	953 454,73
Pasywa razem			68 117 995,12	70 692 917,16	53 280 935,62

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

(w złotych)		od 01.01.2017 do 31.12.2017	od 01.01.2017 do 30.06.2017	od 01.04.2017 do 30.06.2017	od 01.01.2018 do 30.06.2018	od 01.04.2018 do 30.06.2018
A.	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów.	17 486 398,33	9 825 077,94	3 695 520,99	6 493 631,93	3 035 145,85
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	9 351 911,84	4 578 279,05	2 444 910,93	4 049 569,88	1 836 196,52
II.	Zmiana stanu produktów	573 815,55	413 885,32	- 30 970,59	70 483,24	61 695,34
III.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	7 560 670,94	4 832 913,57	1 281 580,65	2 373 578,81	1 137 253,99
B.	Koszty sprzed. produktów, tow. i mat.	20 427 906,55	10 944 385,08	4 575 202,65	7 995 629,09	3 889 197,62
I.	Amortyzacja	2 070 019,16	926 601,78	461 739,78	884 195,49	484 721,37
II.	Zużycie materiałów i energii	4 063 812,01	2 096 098,03	1 204 590,15	1 738 633,69	863 608,37
III.	Usługi obce	2 114 119,58	966 986,24	494 525,25	923 675,85	422 497,26
IV.	Podatki i opłaty	83 625,45	44 593,71	15 275,66	56 772,33	38 699,72
V.	Wynagrodzenia	4 256 510,81	1 939 632,35	890 475,03	1 889 627,33	897 572,99
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	844 570,69	363 070,71	168 568,29	352 058,80	175 395,39
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	138 269,63	87 648,77	33 024,83	89 934,87	33 348,58
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	6 856 979,22	4 519 753,49	1 307 003,66	2 060 730,73	973 353,94
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	- 2 941 508,22	- 1 119 307,14	- 879 681,66	- 1 501 997,16	- 854 051,77
D.	Pozostałe przychody operacyjne	813 913,67	385 917,38	215 065,90	416 455,61	71 030,78
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	1 826,87	479,67	- 4 853,66	3 758,55	100,01
II.	Dotacje	198 944,69	99 549,42	49 697,45	94 563,96	46 955,53
III.	Inne przychody operacyjne	613 142,11	285 888,29	170 222,11	318 133,10	23 975,24
E.	Pozostałe koszty operacyjne	132 117,06	184 311,11	175 269,07	285 594,17	3 320,00
I.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	21 360,28	-	-	-	-
II.	Inne koszty operacyjne	110 756,78	184 311,11	175 269,07	285 594,17	3 320,00
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	- 2 259 711,61	- 917 700,87	- 839 884,83	- 1 371 135,72	- 786 340,99
G.	Przychody finansowe	245 076,43	33 410,84	- 99 983,71	165 857,69	153 672,88
I.	Odsetki, w tym:	34 064,83	33 410,51	15,96	10 508,01	10 271,53
II.	Zysk ze zbycia aktywów finansowych	-	-	100 000,00	-	-
III.	Aktualizacja wartości inwestycji	210 000,00	-	-	-	-
IV.	Inne	1 011,60	0,33	0,33	155 349,68	143 401,35
H.	Koszty finansowe	64 421,95	17 620,58	11 148,17	12 966,22	5 941,70
I.	Odsetki	26 282,51	13 111,89	8 764,62	8 090,08	5 942,51
II.	Inne	38 139,44	4 508,69	2 383,55	4 876,14	- 0,81
I.	Zysk (strata) na sprzedaży całości udz. jedn. podporządk.	-	-	-	-	-
J.	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H+/-I)	- 2 079 057,13	- 901 910,61	- 951 016,71	- 1 218 244,25	- 638 609,81
K.	Odpis wartości firmy	1 565 600,08	782 095,07	391 047,53	229 462,55	114 606,28
I.	Odpis wartości firmy- jednostki zależne	1 565 600,08	782 095,07	391 047,53	229 462,55	114 606,28
L.	Odpis ujemnej wartości firmy	31 099,09	27 599,09	27 599,09	-	-
I.	Odpis ujemnej wart firmy- jedn. zależne	31 099,09	27 599,09	27 599,09	-	-
M.	Zysk (strata) z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	- 335 970,15	- 351 827,60	- 351 827,60	- 148 490,93	- 96 930,62
N.	Zysk (strata) brutto (J+/-K-L+M+/-N)	- 3 949 528,27	- 2 008 234,19	- 1 666 292,75	- 1 596 197,73	- 850 146,71
O.	Podatek dochodowy	89 992,00	21 682,00	21 682,00	2 762,00	- 7 647,00
P.	Pozostałe obowiązkowe zm. zysku	-	-	-	-	-
R.	Zyski (straty) mniejszości	- 21 840,70	40 457,38	- 8 773,33	- 195 458,78	- 190 511,01
S.	Zysk (strata) netto (O-P-Q+/-R)	- 4 017 679,57	- 2 070 373,57	- 1 679 201,42	- 1 403 500,95	- 651 988,70

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEKŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

(w złotych)	od 01.01.2017 do 31.12.2017	od 01.01.2017 do 30.06.2017	od 01.04.2017 do 30.06.2017	od 01.01.2018 do 30.06.2018	od 01.04.2017 do 30.06.2017
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej					
I. Zysk (strata) netto	- 4 017 679,57	- 2 070 373,57	- 1 679 201,42	- 1 403 500,95	- 651 988,70
II. Korekty razem	2 487 640,31	983 400,01	1 511 435,07	764 404,03	537 387,79
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	- 1 530 039,26	- 1 086 973,56	- 167 766,35	- 639 096,92	- 114 600,91
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej					
I. Wpływy	7 013 299,67	6 987 766,34	20 146,34	100,00	100,00
II. Wydatki	- 6 686 267,14	- 6 501 267,35	- 117 405,57	- 90 696,39	- 62 029,11
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	327 032,53	486 498,99	- 97 259,23	- 90 596,39	- 61 929,11
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej					
I. Wpływy	981 096,80	460 000,00	250 000,00	984 861,45	431 702,24
II. Wydatki	- 141 314,57	- 22 322,30	- 11 161,25	- 25 322,11	- 11 160,97
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	839 782,23	437 677,70	238 838,75	959 539,34	420 541,27
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III±B.III±C.III)	- 363 224,50	- 162 796,87	- 26 186,83	229 846,03	244 011,25
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	- 363 224,50	- 162 796,87	- 26 186,83	229 846,03	244 011,25
F. Środki pieniężne na początek okresu	754 715,23	754 715,23	618 105,19	391 490,73	377 325,51
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym	391 490,73	591 918,36	591 918,36	621 336,76	621 336,76

SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

(w złotych)	od 01.01.2017 do 31.12.2017	od 01.01.2017 do 30.06.2017	od 01.01.2018 do 30.06.2018
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	57 649 546,17	57 649 546,17	54 063 397,32
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	57 649 546,17	57 649 546,17	54 063 397,32
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	54 063 397,32	55 684 354,21	40 731 342,45
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	54 063 397,32	55 684 354,21	40 731 342,45

JEDNOSTKOWY BILANS

A K T Y W A		stan na dzień 31.12.2017	stan na dzień 30.06.2017	stan na dzień 30.06.2018
(w złotych)				
A.	Aktywa trwałe	63 388 799,70	64 489 242,19	44 291 471,89
I.	Wartości niematerialne i prawne	19 939 056,70	20 525 499,52	19 352 613,88
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	211 598,00	169 598,00	211 598,00
III.	Należności długoterminowe	-	-	-
IV.	Inwestycje długoterminowe	43 238 145,00	43 794 144,67	24 727 260,01
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	-	-	-
B.	Aktywa obrotowe	259 488,31	243 053,39	716 540,09
I.	Zapasy	5 285,00	-	5 285,00
II.	Należności krótkoterminowe	242 325,81	240 656,50	685 685,16
III.	Inwestycje krótkoterminowe	11 227,91	2 164,96	25 348,38
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	649,59	231,93	221,55
C.	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	-	-	-
D.	Udziały (akcje) własne	-	-	-
Aktywa razem		63 648 288,01	64 732 295,58	45 008 011,98

P A S Y W A		stan na dzień 31.12.2017	stan na dzień 30.06.2017	stan na dzień 30.06.2018
(w złotych)				
A.	Kapitał (fundusz) własny	59 990 398,26	60 038 488,24	44 172 507,68
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	28 439 470,50	28 439 470,50	28 439 470,50
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy	17 449 704,77	17 449 704,77	13 395 725,26
III.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	18 157 402,50	17 936 235,00	3 087 807,43
IV.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	-	-	-
V.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	- 3 059 714,63	- 3 059 714,63	-
VI.	Zysk (strata) netto	- 996 464,88	- 727 207,40	- 750 495,51
VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	-	-
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	3 657 889,75	4 693 807,34	835 504,30
I.	Rezerwy na zobowiązania	3 204 247,50	4 207 265,00	-
II.	Zobowiązania długoterminowe	-	-	-
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	453 642,25	486 542,34	835 504,30
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	-	-	-
Pasywa razem		63 648 288,01	64 732 295,58	45 008 011,98

JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

(w złotych)		za okres 01.01.2017 31.12.2017	za okres 01.01.2017 30.06.2017	za okres 01.04.2017 30.06.2017	za okres 01.01.2017 30.06.2017	za okres 01.04.2017 30.06.2017
A.	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	217 757,96	204 156,87	13 551,02	122 000,00	48 000,00
	- od jednostek powiązanych	-	-	-	-	-
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	44 541,61	32 500,00	13 000,00	122 000,00	48 000,00
II.	Zmiana stanu produktów	-	-	-	-	-
III.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	173 216,35	171 656,87	551,02	-	-
B.	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	1 459 415,10	936 624,02	491 900,30	711 415,11	342 855,30
I.	Amortyzacja	1 173 218,97	586 776,15	293 221,41	586 442,82	293 221,41
II.	Zużycie materiałów i energii	32 603,50	19 315,50	18 845,10	639,15	226,20
III.	Usługi obce	208 468,57	90 739,00	47 050,16	119 593,14	45 407,69
IV.	Podatki i opłaty	16 469,00	7 000,00	95,00	740,00	-
V.	Wynagrodzenia	8 000,00	4 000,00	4 000,00	4 000,00	4 000,00
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	-	-	-	-	-
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	-	-	-	-	-
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	20 655,06	228 793,37	128 688,63	-	-
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-1 241 657,14	- 732 467,15	- 478 349,28	- 589 415,11	- 294 855,30
D.	Pozostałe przychody operacyjne	245 333,67	5 333,33	-	2,38	1,38
I.	Zysk z rozchodu niefinansowych akt. trwałych	245 333,33	5 333,33	-	2,38	2,38
II.	Dotacje	-	-	-	-	-
III.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-	-	-	-
IV.	Inne przychody operacyjne	0,34	-	-	-	1,00
E.	Pozostałe koszty operacyjne	2,80	-	-	280 002,25	1,03
I.	Strata z tyt. rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-	-
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-	-	-	-
III.	Inne koszty operacyjne	2,80	-	-	280 002,25	1,03
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	- 996 326,27	- 727 133,82	- 478 349,28	- 869 414,98	- 294 854,95
G.	Przychody finansowe	0,33	0,33	0,33	118 944,57	118 944,57
II.	Odsetki	-	-	-	-	-
III.	Zysk z tyt. rozchodu aktywów finansowych	-	-	-	-	-
IV.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	-	-	118 944,57	118 944,57
V.	Inne	0,33	0,33	0,33	-	-
H.	Koszty finansowe	138,94	73,91	0,01	25,10	25,08
I.	Odsetki	138,94	73,91	0,01	25,10	25,08
II.	Strata z rozchodu aktywów finansowych, w tym:	-	-	-	-	-
III.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	-	-	-	-
IV.	Inne	-	-	-	-	-
I.	Zysk (strata) brutto (F+G-H)	- 996 464,88	- 727 207,40	- 478 348,96	- 750 495,51	- 175 935,46
J.	Podatek dochodowy	-	-	-	-	-
K.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-	-	-	-	-
L.	Zysk (strata) netto (I-J-K)	- 996 464,88	- 727 207,40	- 478 348,96	- 750 495,51	- 175 935,46

JEDNOSTKOWY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

(w złotych)		za okres 01.01.2017 31.12.2017	za okres 01.01.2017 30.06.2017	za okres 01.04.2017 30.06.2017	za okres 01.01.2018 30.06.2018	za okres 01.04.2018 30.06.2018
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej					
I.	Zysk (strata) netto	- 996 464,88	- 727 207,40	- 478 348,96	- 750 495,51	- 175 935,46
II.	Korekty razem	652 470,83	430 633,40	421 193,76	370 830,99	- 103 127,38
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	- 343 994,05	- 296 574,00	- 57 155,20	- 379 664,52	- 279 062,84
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej					
I.	Wpływy	370 403,00	92 000,00	52 000,00	-	-
II.	Wydatki	- 412 070,00	- 66 150,00	- 66 150,00	- 37 215,01	270 740,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	- 41 667,00	25 850,00	- 14 150,00	- 37 215,01	270 740,00
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej					
I.	Wpływy	454 000,00	270 000,00	60 000,00	431 000,00	-
II.	Wydatki	- 150 000,00	- 90 000,00	-	-	-
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	304 000,00	180 000,00	60 000,00	431 000,00	-
D.	Przepływy pieniężne netto razem (A.III±B.III±C.III)	- 81 661,05	- 90 724,00	- 11 305,20	14 120,47	- 8 322,84
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	- 81 661,05	- 90 724,00	- 11 305,20	14 120,47	- 8 322,84
F.	Środki pieniężne na początek okresu	92 888,96	92 888,96	13 470,16	11 227,91	33 671,22
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym	11 227,91	2 164,96	2 164,96	25 348,38	25 348,38

JEDNOSTKOWE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

(w złotych)	od 01.01.2017 do 31.12.2017	od 01.01.2017 do 30.06.2017	od 01.01.2018 do 30.06.2018
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	60 765 695,64	60 765 695,64	59 990 398,26
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	60 765 695,64	60 765 695,64	59 990 398,26
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	59 990 398,26	60 038 488,24	44 172 507,68
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	59 990 398,26	60 038 488,24	44 172 507,68

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

Omówienie przyjętych zasad (polityki) rachunkowości

1. Stosowane metody wyceny aktywów i pasywów

Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu sprawozdania finansowego są zgodne z przepisami ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku z późniejszymi zmianami, zwaną dalej Ustawą, która określa między innymi zasady rachunkowości dla jednostek mających siedzibę lub miejsce sprawowania zarządu na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej oraz zgodnie z rozporządzeniem ministra finansów z dnia 25 września 2009 roku w sprawie szczegółowych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki, zakłady ubezpieczeń i zakłady reasekuracji skonsolidowanych sprawozdań finansowych grup kapitałowych.

A. Amortyzacja

Odpisy amortyzacyjne od wartości początkowej środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych odnoszone są wg przyjętych stawek amortyzacji liniowo w koszty uzyskania przychodów.

B. Wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne i prawne o wartości nieprzekraczającej 3500 zł ujmowane są w ewidencji wartości niematerialnych i prawnych oraz amortyzowane jednorazowo, w miesiącu zakupu.

C. Środki trwałe

Stawki amortyzacji:

1. Nieruchomości, w tym:

a) grunty	-
b) budynki	liniowa 2,5% i 10%
c) budowle	liniowa 2,5% i 10%

2. Urządzenia techniczne i maszyny

liniowa od 12,5% do 30%

3. Środki transportu

liniowa 14% i 50%

Środki trwałe o wartości początkowej wyższej niż 500 zł lecz nieprzekraczającej 3.500 zł ujmowane są w ewidencji środków trwałych oraz amortyzowane jednorazowo, w miesiącu zakupu, natomiast środki o wartości poniżej 500 zł są nie ewidencjonowane i ujmowane w całości w koszty.

Amortyzacja wartości firmy dokonywana jest w okresie jej ekonomicznej użyteczności. Okres ten dla wartości firmy zidentyfikowanych w majątku spółki określono na 20 lat.

D. Wycena materiałów

1. Zakupione materiały ujmowane są w księgach ewidencji wartościowej wg cen nabycia i odpisywane są w koszty zużycia materiałów faktycznego zużycia w procesie produkcji.

2. Zakupione materiały, dla których nie prowadzi się ewidencji magazynowej, podlegają inwentaryzacji metodą spisu z natury na koniec roku obrotowego.

E. Wycena wyrobów gotowych

1. Wytworzone wyroby gotowe ujmowane są w księgach pomocniczych w ewidencji wartościowej.
2. Wytworzone wyroby gotowe, dla których nie prowadzi się ewidencji magazynowej, podlegają inwentaryzacji metodą spisu z natury na koniec każdego miesiąca.
3. Wytworzone wyroby gotowe wyceniane kosztu wytworzenia nie wyższego od cen sprzedaży netto.
4. Dla potrzeb wyceny rozchodu wyrobów gotowych wykorzystywana jest metoda szczegółowej identyfikacji składników aktywów.
5. Posiadane towary wyceniane są wg kosztu nabycia nie wyższego od cen sprzedaży netto.

F. Wycena produkcji w toku

1. Produkcja w toku wyceniana jest według kosztu wytworzenia nie wyżej niż ceny sprzedaży netto.

H. Należności długoterminowe, należności krótkoterminowe i roszczenia

1. Należności długoterminowe, należności krótkoterminowe i roszczenia wykazywane są w wartości netto (pomniejszonej o odpisy aktualizujące wartość należności).
2. Należności wyceniane są w kwocie wymagającej zapłaty.

I. Zobowiązania długoterminowe i krótkoterminowe

Zobowiązania są wykazywane w kwocie wymagającej zapłaty.

J. Aktywa i pasywa

K. Inwestycje krótkoterminowe

1. Inwestycje w postaci aktywów finansowych zaliczane są do krótkoterminowych aktywów finansowych, jeżeli są płatne i wymagalne lub przeznaczone do zbycia w ciągu 12 miesięcy od dnia ich założenia, wystawienia lub nabycia.

L. Pomiar wyniku finansowego

Jednostka sporządza porównawczy rachunek zysków i strat metodą porównawczą.

Zarząd spółki EFE S.A. podjął decyzję o wycenie posiadanych aktywów trwałych w postaci udziałów i akcji w jednostkach podporządkowanych w wartości godziwej na dzień bilansowy począwszy od 31 grudnia 2017 roku. Jednocześnie Zarząd Emitenta jednocześnie stwierdził, że wycena na podstawie art. 28 ust.1 pkt 4 ustawy o rachunkowości dokonana w cenie zakupu wchodzących w skład aktywów trwałych spółki udziałów w jednostkach podporządkowanych na dzień bilansowy 31 grudnia 2017 roku oraz 30 czerwca 2018 roku kształtowała się na poziomie ich wartości godziwej. Stąd nie następuje przekształcenia danych porównawczych prezentowanych w bilansie Emitenta.

III. ZWIĘŻŁA CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W OKRESIE, KTÓREGO DOTYCZY RAPORT, WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI

Grupa Kapitałowa Europejskiego Funduszu Energii S.A. w II kwartale 2018 r. poinformowała o stworzeniu przez spółkę zależną Emitenta Emarket S.A. z siedzibą w Warszawie KRS: 0000714316, kapitał zakładowy: 10 950 000 zł stworzyła platformę hurtowej sprzedaży internetowej produktów z Chin. Tak jak wcześniej Emitent informował jest to znaczący projekt handlowy, w który są zaangażowane polskie i chińskie firmy, w tym także inwestor chiński. Zespół pracowników Emarket S.A. i zespół Chińczyków pracują w pełnym wymiarze czasu pracy nad projektem. Na stronie emarket.pl oferowana jest bardzo szeroka gama produktów, w poszczególnych kategoriach po kilkanaście tysięcy produktów. W ten sposób Emarket S.A. sprzedaje produkty z Chin bezpośrednio polskim kontrahentom. Emarket S.A. jest właścicielem emarket.pl, który na polskim rynku sprzedaży internetowej funkcjonuje już od ponad 15 lat, co oznacza, że posiada wieloletnie doświadczenie w branży sprzedaży internetowej. Znak towarowy Emarket został zastrzeżony na okres 10 lat w Urzędzie Patentowym RP przez Emitenta w celu jego ochrony prawnej. W II kwartale 2018r. Grupa Kapitałowa Emitenta kontynuowała wdrażanie strategii działalności, która polega na produkcji związanej z elektroniką m.in. dla branży oświetleniowej, (Goven Lighting S.A.), działalności handlowej m.in. przez podmiot zależny Emarket S.A. (został przekształcony ze sp. z o.o. na S.A.) opracowaniem urządzeń związanych z telemedycyną (Insalgo Aidlab S.A.), które mają być docelowo dystrybuowane przez ecommerce. Spółka powiązana z Emitentem poprzez podmiot zależny Startup Polskie Inwestycje sp. z o.o. tj. Villa Park Investment S.A. będącą właścicielem nieruchomości, w której znajdują się m.in. zakłady Goven Lighting S.A. i magazyny spółki Emarket S.A. prowadziła działalność grupy kapitałowej w zakresie nieruchomości. Emitent zamierza również poprzez spółkę EFE Romania S.A. produkować urządzenia elektroniczne dron. Emitent poprzez spółkę zależną Discovery sp. z o.o. zajmować się będzie wydobywaniem bursztynu. Jest to wyrazem dywersyfikacji działalności prowadzonej przez grupę kapitałową emitenta. Sprzedaż będzie odbywała się przez spółkę Emarket S.A. W ramach dystrybucji i sprzedaży grupa kapitałowa będzie wykorzystywać zasoby spółki Internet Works sp. z o.o. w zakresie baz danych. Grupa kapitałowa poprzez spółkę zależną Rewelia sp. z o.o. będzie prowadziła projekty informatyczne i zapewniała obsługę softwerową dla produktów elektronicznych.

Grupa Kapitałowa rozpoczęła pod koniec II kwartału 2018r. współpracę związaną z rozwiązaniami informatycznymi w telemedycynie ze znaczącym partnerem z branży farmaceutycznej na rynku polskim.

Emitent nie wyklucza w przyszłości angażowania się w ciekawe projekty niezwiązane z aktualnie prowadzoną działalnością, jeśli pozwolą one na osiągnięcie oczekiwanych przychodów i rentowności oraz będą się wpisywały w dywersyfikację prowadzonej działalności. Jednym z warunków wejścia w nowy kierunek działalności będzie osiągnięcie efektu synergii z podmiotami będącymi już w grupie kapitałowej.

Grupa kapitałowa w II kwartale 2018r. kontynuowała działalność operacyjną w wymienionym zakresie.

W II kwartale 2018r. Europejski Fundusz Energii S.A. sprzedał poza rynkiem giełdowym pakiet 7 500 000 akcji spółki zależnej Goven Lighting S.A. Informacje dotyczące Goven Lighting S.A. są przez nią publikowane zgodnie z wymogami obowiązującymi w ASO. W związku z wyprzedacją akcji na rynku giełdowym przez FIZ (będący właścicielem znaczącego pakietu akcji Goven Lighting S.A.), zanotowany został spadek kursu akcji Goven Lighting S.A. co zostało uwzględnione w bilansie jednostkowym i skonsolidowanym Emitenta za II kwartał 2018r. Sprzedaż akcji przez FIZ naruszała umowę przedwstępną i ustalenia między Emitentem i FIZ-em.

Spółka Europejski Fundusz Energii S.A. w II kwartale 2018 r. zanotowała stratę netto. Jej wielkość związana jest z koniecznością naliczenia amortyzacji środków trwałych. Grupa kapitałowa zanotowała stratę, której wielkość jest związana z koniecznością naliczania odpisu wartości firmy spółki zależnej, a także dokonaniem ustalenia wartości aktywów.

Przychody Spółki za I kwartał 2018r. wyniosły 48 000 zł. Prowadzenie sprzedaży odbywało się głównie przez spółki zależne. Przychody całej grupy kapitałowej wyniosły w II kwartale 2018r. 3 035 145,85 zł.

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

Emitent nie publikował prognoz finansowych na rok 2018.

V. OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI EMITENTA ORAZ HARMONOGRAMU ICH REALIZACJI

Nie dotyczy.

VI. INFORMACJE NA TEMAT AKTYWNOŚCI W ZAKRESIE WPROWADZANIA ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE

W Grupie Kapitałowej Emitenta w II kwartale 2018r. kontynuowane były prace nad urządzeniem AIDLAB. Znak towarowy AIDLAB został zastrzeżony przez Grupę Kapitałową w całej Unii Europejskiej i jest prawnie chroniony na terytorium UE. Prototyp rejestruje sygnał EKG i 4 sygnały PPG (fotopletyzmografów). Na ich podstawie można wyznaczyć:

-częstotliwość tętna

-trendy ciśnienia krwi

-poziom nasycenia krwi tlenem

-na podstawie analizy sygnału EKG można wykrywać choroby serca

Projekt AIDLAB bazuje na koncepcji medycznych urządzeń przyszłości tzw. Lab-On-A-Chip, które będą pełniły role zaawansowanych, choć prostych w obsłudze domowych laboratoriów.

Będą one przeprowadzały badania, zbierały wymazy, wykonywały zdjęcia oraz dokumentację medyczne. W podobnym kierunku zmierza również sam projekt AIDLAB. Poprzez zastosowanie wyspecjalizowanych układów elektronicznych urządzenie ma precyzyjnie pobrać informacje na temat pulsu, EKG, PPG, oksigenacji krwi, masy ciała i grubości tkanki tłuszczowej. Algorytmy będą dodatkowo wyliczać ciśnienie i analizować zebrane pomiary.

Zgodnie z informacjami zawartymi w poprzednich raportach okresowych Emitent podjął kroki mające na celu wdrożenie innowacyjnej w skali globalnej technologii i systemu IT z branży e-medycznej, przed którą według Zarządu Spółki i ogólnodostępnych obiektywnych analiz rysuje się perspektywa dynamicznego wzrostu.

Spółka Govenalighting S.A. jest właścicielem patentów, w tym na świetlówkę unlimited on/off. W tym momencie dział badawczy konstruktorów pracuje nad kolejnymi innowacyjnymi rozwiązaniami.

VII. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI

W skład grupy kapitałowej wchodzi spółka Internet Works sp. z o.o. z siedzibą w Bydgoszczy, której Europejski Fundusz Energii S.A. posiada bezpośrednio 99,8 % udziałów i pośrednio 0,2% oraz spółka Discovery sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, której Europejski Fundusz Energii S.A. posiada 100% udziałów a także spółka Insalco Aidlab S.A., w której Europejski Fundusz Energii S.A. jest właścicielem 51% akcji. W skład grupy kapitałowej wchodzi również spółka Goven Lighting S.A., w której Europejski Fundusz Energii S.A. posiada wspólnie ze spółką Discovery 41,76% udział w kapitale akcyjnym.

W skład Grupy Kapitałowej Emitenta wchodzi spółka Emarket S.A. z siedzibą w Warszawie. 90,4% kapitału zakładowego spółki tj. 99 010 000 akcji o łącznej wartości nominalnej 9.901.000 zł (dziewięć milionów dziewięćset tysięcy złotych) posiada Discovery Sp. z o.o. Łącznie z akcjami posiadanymi przez Startup Polskie Inwestycje Sp. z o.o. (190 000 akcji) oraz Villa Park Investment S.A. (500 000 akcji). Kapitał zakładowy spółki Emarket S.A. wynosi 10.950.000.

W skład Grupy Kapitałowej Emitenta wchodzi również spółka Rewelia sp. z o.o. 50%, w kapitale której 50% udziałów jest własnością Europejskiego Funduszu Energii S.A., drugie 50% udziałów jest własnością Emarket S.A. Łącznie daje to zaangażowanie Europejskiego Funduszu Energii S.A. w kapitale Rewelia Sp. z o.o. na poziomie 96,8%.

W skład grupy wchodzi również Startup Polskie Inwestycje sp. z o.o. w kapitale której Europejski Fundusz Energii S.A. posiada 100% udziałów.

Emitent jest właścicielem pośrednio 100% akcji EFE Romania S.A. przez spółkę zależną Startup Polskie Inwestycje sp. z o.o., której kapitał zakładowy wynosi 200.000,00 zł

Dane finansowe wymienionych powyżej spółek podlegają konsolidacji metodą pełną w sprawozdaniu skonsolidowanym za bieżący okres sprawozdawczy.

Emitent posiada również poprzez spółkę zależną Startup Polskie Inwestycje sp. z o.o. 33% udziałów w kapitale zakładowym spółki Villa Park Investment S.A. Dane finansowe tej spółki podlegają konsolidacji w sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Emitenta za okres sprawozdawczy metodą praw własności.

Emitent posiada udziały w spółce Cash Come Back Sp. z o.o. poprzez spółkę Startup Polskie Inwestycje sp. z o.o. Objęte udziały stanowią 50% w kapitale zakładowym spółki. Spółka nie podlega konsolidacji w sprawozdaniu za bieżący okres obrotowy.

Govena Concept sp. z o.o. jest w 100% zależna od spółki Govena Lighting S.A. Govena Concept Sp. z o.o. nie rozpoczęła prowadzenia działalności operacyjnej i jej dane finansowe nie podlegały konsolidacji w bieżącym okresie sprawozdawczym.

Powyższe spółki nie podlegają konsolidacji w związku z art. 58 ust. 1 ustawy o rachunkowości. Emitent posiada 100% udziałów w spółce prawa chińskiego Elliot Rivers Morgan Limited. Dane finansowe spółki nie podlegają konsolidacji w związku z treścią art. 57 pkt 1 ustawy o rachunkowości.

VIII. WSKAZANIE PRZYCZYN NIESPORZĄDZENIA SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

Nie dotyczy

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

STAN NA 30 CZERWCA 2018 ROKU ORAZ NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU

Akcjonariusz	Liczba akcji	% akcji	Liczba głosów	% głosów
Guangxi Wuzhou QuanLi Limited	91 460 000	32,2%	91 460 000	32,2%
Energoland sp. z o.o.	86 777 805	30,5%	86 777 805	30,5%

Pozostali	106 156 900	37,3%	106 156 900	37,3%
Razem	284 394 705	100,00%	284 394 705	100,00%

X. INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA

STAN NA 30 CZERWCA 2018 ROKU.

Forma zatrudnienia	Liczba zatrudnionych	Liczba etatów
Umowa o pracę	103	99
Umowa o dzieło, zlecenie i inne	10	

Warszawa, 14.08.2018 r.

Członek Zarządu

Paweł Kulczyk