

SKONSOLIDOWANY RAPORT GRUPY KAPITAŁOWEJ ELKOP ENERGY ZA I KWARTAŁ 2013 r.

Zawierający:

- ✓ **Wybrane dane finansowe**
- ✓ **Istotne zdarzenia oraz czynniki mające wpływ na prezentowane wyniki finansowe**
- ✓ **Strategia w obszarze rozwoju działalności, działania w zakresie rozwiązań innowacyjnych**
- ✓ **Plany rozwoju spółki**

Płock, dnia 14.05.2013 roku

str. 1

Spis Treści:

1. INFORMACJA O GRUPIE KAPITAŁOWEJ ELKOP ENERGY	3
2. STRUKTURA AKCJONARIATU	5
3. WYBRANE DANE FINANSOWE	6
4. INFORMACJA DOTYCZĄCA PROGNOZ FINANSOWYCH	8
5. ISTOTNE ZDARZENIA ORAZ CZYNNIKI MAJĄCE WPŁYW NA PREZENTOWANE WYNIKI FINANSOWE	8
6. INFORMACJA ZARZĄDU NA TEMAT AKTYWNOŚCI JAKĄ PODEJMOWAŁ W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM W ZAKRESIE PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI	14
7. ISTOTNE ZDARZENIA W OBSZARZE ROZWOJU DZIAŁALNOŚCI, DZIAŁANIA W ZAKRESIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH	15

1. INFORMACJA O GRUPIE KAPITAŁOWEJ ELKOP ENERGY.

1.1 Prezentowane sprawozdanie skonsolidowane za I kwartał 2013 r. obejmuje:

- Elkop Energy S.A. z siedzibą w Płocku, ul. Padlewskiego 18 c – Spółka dominująca zawiązana została w dniu 18 października 2010 roku na podstawie Aktu Notarialnego Repertorium A numer 3192/2010. W dniu 11 marca 2011 roku Sąd Rejonowy dla m. St. Warszawy w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego – Postanowieniem dokonał wpisu do Krajowego Rejestru Sądowego: Rejestru Przedsiębiorstw pod numerem KRS: 0000380413. Podstawa działalności - według Polskiej Klasyfikacji Działalności posiada PKD 3511Z - wytwarzanie energii elektrycznej.
- Hibertus Sp. z o.o. z siedzibą w Płocku, ul. Padlewskiego 18 c - Spółka zależna od Elkop Energy S.A., w której Emitent posiada 100% udziałów. Hibertus Sp. z o.o. została zawiązana w dniu 23.03.2011 r. na podstawie Aktu Notarialnego Repertorium A numer 1503/2011 przez Spółkę Companies Trade Sp. z o.o. z siedzibą w Gdańsku. W dniu 04 maja 2011 roku - Elkop Energy S.A. na podstawie Umowy sprzedaży Udziałów zakupiła od spółki Companies Trade Sp. z o.o. z siedzibą w Gdańsku - 100 % udziałów w kapitale zakładowym spółki Hibertus Sp. z o.o. (Sąd Rejonowy w Warszawie XIV Wydział Gospodarczy KRS, nr KRS 0000381756). Podstawa działalności - według Polskiej Klasyfikacji Działalności posiada PKD 3511Z - wytwarzanie energii elektrycznej.

1.2 Informacja o Emitencie.

Spółka Elkop Energy S.A. rozpoczęła swoją działalność w październiku 2010 roku. Działalność Spółki opiera się o sektor energii odnawialnej, pozyskiwanej ze źródeł naturalnych – energia wiatru.

Działalność spółki w zakresie sektora energii odnawialnej charakteryzuje się dużym potencjałem rozwojowym. Wynika to z faktu, że priorytetem dzisiejszej polityki energetycznej Polski jest zwiększenie udziału tzw. zielonej energii w ogólnym bilansie.

Obecnie na całym świecie realizuje się w branży energetycznej projekty w oparciu o koncepcje zrównoważonego rozwoju, są one również fundamentem działalności Spółki Elkop Energy S.A. Racjonalna gospodarka zasobami, jako pierwszoplanowe działanie obecnej polityki makroekonomicznej w sposób naturalny przekłada się na działania Emitenta. Pomimo nacisku na stymulację tego rynku przez instytucje rządowe oraz unijne, liczba nowo powstających podmiotów w tej branży jest wciąż niewystarczająca by sprostać wymaganiom. Ten fakt to szansa dla całego sektora, jak również dla Spółki Elkop Energy S.A.

Sytuacja rynkowa była uzasadnieniem dla podjęcia przez Spółkę działalności w branży energii odnawialnej. Spółka Elkop Energy S.A. od początku swojego istnienia jest ukierunkowana na tworzenie najnowocześniejszych rozwiązań ekologicznych dla branży energetycznej. Ustawiczne rozwijanie działalności w ramach tego sektora ma doprowadzić, zgodnie z przyjętą przez Spółkę strategią, do zbudowania silnego podmiotu. Spółka podejmuje również współpracę z innymi podmiotami z branży, takie działanie ma na celu stworzenie fundamentów dla powstania grupy kapitałowej. Doświadczenie w realizacji projektów jest wartością, która wyróżnia Emitenta na tle konkurencji.

1.3 Kapitał zakładowy:

- Kapitał zakładowy Elkop Energy S.A. na dzień sporządzenia raportu wynosi 1.625.000,00 złotych i dzieli się na 16.250.000 akcji o wartości nominalnej 0,10 /dziesięć groszy/ każda.
- Kapitał zakładowy Hibertus Sp. z o.o. na dzień sporządzenia raportu wynosi 1.605.000,00 złotych i dzieli się na 100 udziałów o wartości nominalnej 16.050,00 złotych każdy.

1.4 Władze w spółce:

Zarząd Spółki Elkop Energy S.A. - Prezes Zarządu Jacek Koralewski

Zarząd Spółki Hibertus Sp. z o.o. - Prezes Zarządu Jacek Koralewski

1.5 Rada Nadzorcza Spółki Elkop Energy S.A. na dzień przekazania raportu:

- Przewodniczący Rady Nadzorczej - Anna Kajkowska
- Członek Rady Nadzorczej - Małgorzata Patrowicz
- Członek Rady Nadzorczej - Marianna Patrowicz
- Członek Rady Nadzorczej - Damian Patrowicz
- Członek Rady Nadzorczej - Wojciech Hetkowski

2. STRUKTURA AKCJONARIATU

Poniżej zaprezentowano wyszczególnienie akcjonariuszy posiadających, co najmniej 5% udziału w kapitale zakładowym i w głosach na Walnym Zgromadzeniu Elkop Energy S.A.

Stan akcjonariatu na dzień przekazania raportu.

L.p.	Nazwa Akcjonariusza	Liczba akcji	Udział procentowy [%]
1.	Elkop S.A.	4 890 000	30,09
2.	FON S.A.	3 050 000	18,77
3.	Atlantis S.A.	3 050 000	18,77
4.	Investment Friends Capital S. A.	1 249 500	7,69
5.	DAMF INVEST SA	1 006 980	6,19
6.	FON Ecology S.A.	940 000	5,78
7.	Pozostali	2 063 520	12,71
8.	Razem	16 250 000	100

3. WYBRANE DANE FINANSOWE.

Poniżej przedstawione zostały skonsolidowane wybrane dane finansowe Grupy kapitałowej Elkop Energy za okres opisywany w raporcie wraz z danymi porównawczymi (wszystkie dane finansowe podane są w PLN).

Wybrane dane skonsolidowane z bilansu Grupy Kapitałowej Elkop Energy:

Wyszczególnienie	Stan na 31.03.2013 [zł]	Stan na 31.03.2012 [zł]
Kapitał własny	1 791 242,00	3 254 675,30
Należności długoterminowe	-	-
Należności krótkoterminowe	35 871,29	2 091,55
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	294 808,83	195 376,30
Zobowiązania długoterminowe	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe	16 934,49	647 233,94

Wybrane dane z rachunku zysków i strat Grupy Kapitałowej Elkop Energy:

Wyszczególnienie	Za okres od 01.01.2013 - 31.03.2013	Za okres od 01.01.2012 - 31.03.2012	Za okres od 01.01.2013 - 31.03.2013	Za okres od 01.01.2012 - 31.03.2012
Przychody netto ze sprzedaży	34 525,79	93 575,27	34 525,79	93 575,27
Amortyzacja	23 172,87	28 389,75	23 172,87	28 389,75
Zysk/ strata na sprzedaży	-182 096,66	44 314,72	-182 096,66	44 314,72

Zysk/ strata na działalności operacyjnej	-182 095,37	44 314,73	-182 095,37	44 314,73
Zysk/strata brutto	32 244,17	520 665,87	32 244,17	520 665,87
Zysk/strata netto	32 244,17	494 119,87	32 244,17	494 119,87

Poniżej przedstawione zostały jednostkowe wybrane dane finansowe Elkop Energy S.A. za okres opisywany w raporcie wraz z danymi porównawczymi (wszystkie dane finansowe podane są w PLN).

Wybrane dane jednostkowe z bilansu Elkop Energy S.A.

Wyszczególnienie	Stan na 31.03.2013 [zł]	Stan na 31.03.2012 [zł]
Kapitał własny	1 993 289,82	3 351 462,96
Należności długoterminowe	-	-
Należności krótkoterminowe	21 007,19	1 037,55
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	271 351,83	98 328,68
Zobowiązania długoterminowe	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe	492,00	646 490,29

Wybrane dane jednostkowe z rachunku zysków i strat Elkop Energy S.A.

Wyszczególnienie	Za okres od 01.01.2013 - 31.03.2013	Za okres od 01.01.2012 - 31.03.2012	Za okres od 01.01.2013 - 31.03.2013	Za okres od 01.01.2012 - 31.03.2012
Przychody netto ze sprzedaży	-	-	-	-
Amortyzacja	-	-	-	-
Zysk/ strata na sprzedaży	-146 767,84	-5 937,54	-146 767,84	-5 937,54
Zysk/ strata na działalności operacyjnej	-146 767,17	- 5 937,91	-146 767,17	- 5 937,91
Zysk/strata brutto	68 139,24	470 841,72	68 139,24	470 841,72
Zysk/strata netto	68 139,24	470 841,72	68 139,24	470 841,72

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

Emitent nie publikował jednostkowych i skonsolidowanych prognoz finansowych na rok 2013.

5. ISTOTNE ZDARZENIA ORAZ CZYNNIKI MAJĄCE WPŁYW NA PREZENTOWANE WYNIKI FINANSOWE

Grupa Kapitałowa Elkop Energy za I kwartał 2013 roku osiągnęła zysk netto w wysokości 32.244,17 zł.

Grupa Kapitałowa Elkop Energy za I kwartał 2013 roku osiągnęła znacznie niższe przychody niż w I kwartale 2012 r. Wynika to głównie z faktu wstrzymania sprzedaży przez spółkę Hibertus Sp. z o.o. zielonych certyfikatów oraz niższej wietrzności w miesiącach zimowych tego roku. Wstrzymanie sprzedaży zielonych certyfikatów było związane z znaczącym spadkiem ich ceny na początku roku. Równocześnie Elkop Energy poniósł w I kwartale 2013 roku znacznie wyższe koszty niż w analogicznym okresie poprzedniego roku. Wynika to z faktu ponoszenia stałych opłat związanych z funkcjonowaniem na rynku NewConnect (opłaty dla GPW, Animatora Rynku, Autoryzowanego Doradcy), które w zeszłym roku w tym okresie nie występowały oraz poniesieniem kosztów związanych z wykonaniem wycen na zalecenie GPW oraz opłaty PCC z tytułu emisji akcji. Ze względu na fakt, że emisja akcji nie doszła do skutku Elkop Energy S.A. wystąpił do urzędu skarbowego o zwrot zapłaconego podatku PCC i jest w trakcie procedury sprawdzającej. Zwrot podatku PCC powinien nastąpić pod koniec II kwartału 2013 r. i zostaną wtedy skorygowane koszty o powyższą kwotę. W wyniku tej korekty koszty działalności po II kwartałach mogą być na niższym poziomie niż aktualnie. Osiągnięcie jednostkowego zysku netto po I kwartale 2013 r. przez Elkop Energy S.A. w wysokości 68.139,24 zł, a skonsolidowanego zysku netto po I kwartale 2013 r. w wysokości 32.244,17 zł. wynikało ze sprzedaży instrumentów finansowych będących w posiadaniu Grupy Kapitałowej.

Ponadto w ocenie Zarządu istotnymi zdarzeniami, które miały miejsce w I kwartale 2013r. były następujące wydarzenia:

- **07 stycznia 2013 roku** - Emitent poinformował, że w dniu 07.01.2013 r. Zarząd GPW S.A. w Warszawie na wniosek Emitenta podjął uchwałę nr 25/2013 w sprawie zmiany uchwały nr 1245/2012 z dnia 07.12.2012r. Na mocy uchwały z dnia 07.01.2013 r. Zarząd GPW S.A. w Warszawie postanowił przedłużyć do dnia 14.01.2013 r. termin publikacji raportu zawierającego analizę sytuacji gospodarczej i perspektyw na przyszłość Emitenta oraz wyceny wartości Spółki Elkop Energy S.A. a ponadto postanowił o odpowiedniej zmianie pozostałych terminów określonych uchwałą nr 1245/2012. Zmienioną uchwałą Zarząd GPW S.A. zdecydował, że obrót akcjami Spółki pozostanie zawieszony do

dnia 17.01.2013 r. włącznie. Emitent poinformował ponadto, że uchwała z dnia 07.01.2013 r. zmieniła datę ewentualnego wykluczenia akcji Spółki z obrotu na dzień 04.02.2013 r. w przypadku, gdy przedstawione przez Spółkę raportem w dniu 14.01.2013 r. dokumenty zostaną uznane przez Zarząd GPW S.A. za nierzetelne, niekompletne lub niewiarygodne.

Emitent poinformował, że zwrócenie się z wnioskiem o przedłużenie terminu na publikację dokumentów zawierających wnioski z badania sytuacji gospodarczej Spółki podyktowane było interesem Spółki i jej akcjonariuszy i miało na celu przedstawienie sytuacji Spółki w możliwie najszerszym i rzetelnym zakresie, który będzie uzasadniał pozostawienie akcji Spółki w obrocie na rynku NewConnect.

- **12 stycznia 2013 roku** - Emitent poinformował o treści uchwał podjętych przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki z dnia 13.12.2012 r. kontynuowanego po przerwie w dniu 11.01.2013 r.
- **14 stycznia 2013 roku** - Emitent poinformował, iż w wykonaniu zobowiązań nałożonych na Spółkę Uchwałą Zarządu GPW S.A. nr 1245/12 z dnia 07.12.2012 r. przekazał do publicznej wiadomości dokument sporządzony przez Fundację Wspierania Inicjatyw Gospodarczych w Poznaniu zawierający analizę sytuacji finansowej i gospodarczej emitenta oraz perspektyw dalszego prowadzenia działalności przez Spółkę tj. w zakresie odpowiadającym treści § 15b Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, oraz wycenę wartości Spółki dokonaną w oparciu o dwie różne metody wyceny. Jednocześnie Emitent przekazuje opinię Zarządu w zakresie wartości Spółki.
Emitent oświadcza, że treść publikowanych wraz z niniejszym raportem dokumentów, zawartych w nich informacji oraz wyjaśnienia nie była przedmiotem badania przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. pod względem ich zgodności ze stanem faktycznym lub przepisami prawa.
- **16 stycznia 2013 roku** - Emitent poinformował, że w dniu 15.01.2013 r., jako strona sprzedająca zawarł ze Spółką Urlopy.pl S.A. w Płocku, jako kupującym umowę kupna - sprzedaży akcji.

Przedmiotem umowy z dnia 15.01.2013 r. było 9.396.563 akcji Spółki FON Ecology S.A. w Płocku o wartości nominalnej 0,10 zł. Zbyte akcje uprawniały do oddania 9.396.563 głosów na Walnym Zgromadzeniu FON Ecology S.A. oraz stanowiły 8,62 % udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu FON Ecology S.A. oraz 8,62 % udziału w jej kapitale zakładowym. Wartość umowy to 939.656,30 zł, cena jednostkowa zbywanych akcji wyniosła 0,10 zł za każdą akcję.

Jednocześnie wobec faktu, że Emitenta ze Spółką Urlopy.pl S.A. w Płocku łączy umowa pożyczki pieniężnej z dnia 28.11.2011 r. Emitent informuje, że wynikające z tej umowy zobowiązanie do zwrotu kwoty pożyczki w kwocie 686.199,45 zł zostało przez strony potrącone ze zobowiązaniem Urlopy.pl S.A. do zapłaty ceny zakupu akcji FON Ecology S.A., o którym mowa powyżej w kwocie 939.659,30 zł w ten sposób, że obie wierzytelności uległy całkowitej kompensacie.

- **17 stycznia 2013 roku** - Emitent poinformował, iż Zarząd GPW S.A w Warszawie w związku z żądaniem Komisji Nadzoru Finansowego na podstawie art. 78 ust. 3 w zw. z art. 16 ust. 3 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, podjął uchwałę nr 67/2013 w sprawie zawieszenia obrotu akcjami Emitenta od dnia 18.01.2013r. do dnia 01.02.2013r. włącznie. Zarząd Emitenta informuje, że nie są mu znane przyczyny żądania KNF oraz, że nie wystąpiły żadne nowe okoliczności uzasadniające dalsze zawieszenie obrotu akcjami Spółki. Emitent informuje, że podejmuje wszelkie możliwe kroki celem przywrócenia obrotu akcjami Spółki oraz zapobieżenia wykluczeniu Spółki z obrotu.
- **21 stycznia 2013 roku** - Emitent poinformował, iż w dniu 18.01.2013 r. Zarząd Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie podjął uchwałę w sprawie rejestracji w dniu 22 stycznia 2013 r. 16.250.000 (szesnaście milionów dwieście pięćdziesiąt tysięcy) jednostkowych praw poboru akcji zwykłych na okaziciela serii C Emitenta wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, emitowanych na podstawie Uchwały Nr 6 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 11 stycznia 2013 r.
- **24 stycznia 2013 roku** – Emitent przekazał do publicznej wiadomości: informację dot. działań podjętych przez Zarząd w związku z zawieszeniem obrotu akcjami

Spółki oraz informację w sprawie publicznej emisji akcji serii C z zachowaniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy. Wobec faktu, że poczynawszy od wprowadzenia akcji Spółki do obrotu na rynku NewConnect, ich kurs znacznie wzrastał, co pociągnęło za sobą istotny wzrost jednostkowej wartości rynkowej akcji oraz co przyczyniło się do znacznego obniżenia płynności obrotu akcjami Spółki, Zarząd już w dniu 23.08.2012 r. reagując na zaistniałą sytuację postanowił o zwołaniu na dzień 20.09.2012 r. Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia, którego przedmiotem miało być dokonanie tzw. splitu akcji Spółki tj. ich podziału w proporcji 1: 500 z dotychczasowych 32.500 akcji Emitenta o wartości nominalnej 50, 00 zł każda na 16.250.000 akcji Emitenta o wartości nominalnej 0,10 zł każda. Zwołując Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie na dzień 20.09.2012 r. Zarząd kierował się dobrem akcjonariuszy jednocześnie zakładając, że podział akcji Spółki przyniesie wymierne efekty w postaci znacznego zwiększenia płynności i atrakcyjności akcji Spółki, co w ocenie Zarządu mogło doprowadzić do ustabilizowania ich kursu. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie z dnia 20.09.2012 r. przychyliło się do zaproponowanych przez Zarząd warunków podziału akcji oraz podjęło stosowne uchwały celem dokonania podziału akcji. Zarząd Spółki niezwłocznie przystąpił do wykonania uchwał NWZ z dnia 20.09.2012r. Zarząd wskazuje, że procedura podziału akcji zakończyła się powodzeniem. Podział akcji został zarejestrowany w Krajowym Rejestrze Sądowym oraz w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych a z dniem 29.10.2012r. na rynku NewConnect notowanych jest 16.250.000 akcji o wartości nominalnej 0, 10 zł. Mimo podjętych przez Zarząd wskazanych działań, na żądanie Komisji Nadzoru Finansowego w dniu 08.10.2012r. Zarząd GPW S.A. w Warszawie postanowił o zawieszeniu obrotu akcjami Spółki. Wobec kolejnych przedłużeń okresu zawieszenia obrotu akcjami Spółki Zarząd zwracał się o zmianę uchwał GPW S.A. oraz odwieszenie obrotu akcjami Spółki, jednocześnie prezentując swoje stanowisko zgodnie, z którym w jego ocenie zawieszenie obrotu akcjami Spółki było środkiem niewspółmiernym do zaistniałej sytuacji oraz szkodzącym uczestnikom obrotu, w tym w szczególności akcjonariuszom Spółki. Zarząd GPW S.A. w Warszawie uchwałą nr 1245/2012 z dnia 07.12.2012 r. w sprawie dalszego zawieszenia obrotu akcjami oraz warunkowego ich wykluczenia zobowiązał Emitenta do przedstawienia analizy sytuacji finansowej i gospodarczej Spółki oraz jej

perspektyw na przyszłość, a także do przedstawienia wyceny wartości Spółki w oparciu, o co najmniej dwie różne metody wyceny. Zarząd podjął niezbędne działania celem przedstawiania możliwie kompleksowej i rzetelnej analizy oraz wyceny Spółki. W dniu 14.01.2013 r. Spółka raportem bieżącym opublikowała wyniki analizy oraz wyceny Spółki przeprowadzone dwoma metodami przez kompetentny podmiot. Z otrzymanej wyceny wynika, że wartość spółki wynosi obecnie 35.000.000,00 zł. Zarząd Spółki niniejszym informuje, że dołożył i nadal dokłada najwyższej staranności, aby obrót akcjami Spółki na rynku NewConnect został przywrócony w jak najszybszym czasie. Zarząd wskazuje, że przez cały okres zawieszenia obrotu akcjami Spółki pozostawał i pozostaje w stałym kontakcie z przedstawicielami GPW S.A. celem wyjaśniania wszelkich wątpliwości oraz reprezentowania interesów Spółki. Mając powyższe na uwadze Zarząd wskazuje, że na dzień publikacji niniejszego raportu wykorzystał wszelkie przysługujące Spółce środki ochrony interesów Spółki oraz jej akcjonariuszy. Na dzień dzisiejszy nie są znane Zarządowi powody dalszego utrzymywania zawieszenia obrotu akcjami Spółki oraz motywy wniosku KNF do Zarządu Giełdy o dalsze zawieszenie notowań akcji Spółki.

Jednocześnie Zarząd Spółki Elkop Energy S.A. informuje, iż do siedziby Spółki wpłynęły pisma od akcjonariuszy posiadających ponad 5% głosów na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu z informacją o braku możliwości objęcia przysługującym im praw poboru do akcji serii C. Akcjonariusze wskazują, iż Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. podjął kolejną Uchwałę Nr 67/2013 z dnia 17 stycznia 2013 r. o dalszym zawieszeniu obrotu akcjami Spółki Elkop Energy S.A. na wniosek Komisji Nadzoru Finansowego na podstawie art. 78 ust. 3 w zw. z art. 16 ust. 3 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi. Dodatkowo większościowi akcjonariusze rozumiejąc ostatnie wydarzenia związane z zawieszeniem od października 2012 roku obrotu akcjami spółki ELKOP ENERGY S.A., zapewnili podjęcie intensywnych działań w celu stabilizacji kursu na poziomie uwzględniającym rynkową wartość wskazując, iż obecna kapitalizacja Spółki wynosi 74.262,500 zł.

- **05 marca 2013 roku** – Raportem bieżącym nr 19/2013 Emitent poinformował o niedojściu do skutku emisji akcji serii C. Zarząd ELKOP Energy S.A. w Płocku

w nawiązaniu do przekazanych w raporcie nr 2/2013 z dnia 12.01.2013r. oraz raporcie nr 10/2013 z dnia 21.01.2013r. informacji o planowanym podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji serii C z zachowaniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy na podstawie uchwały nr 6 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia ELKOP ENERGY S.A. z dnia 13.12.2013r. kontynuowanego po przerwie w dniu 11.01.2013r., informuje, iż emisja akcji serii C nie doszła do skutku z uwagi na brak subskrybowania przez akcjonariuszy dostatecznej liczby akcji serii C. Zarząd Emitenta poinformował, iż podwyższenie kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję akcji serii C uważa się za niedoszące do skutku, zgodnie z art. 438 § 2 kodeksu spółek handlowych w związku z czym, Zarząd Emitenta poinformował, że nie będzie dokonywany przydział akcji serii C. Akcjonariusze, którzy dokonali wpłaty na pokrycie akcji serii C otrzymają zwrot wniesionych wkładów w formie przez nich wskazanej w formularzu zapisu na akcje serii C.

- **07 marca 2013 roku** – Raportem bieżącym nr 20/2013 Emitent przekazał do wiadomości komunikat Zarządu GPW w Warszawie S.A. o wznowieniu obrotu akcjami Emitenta - Zarząd ELKOP ENERGY S.A. w Płocku, poinformował, że w dniu 07.03.2013 r. Zarząd GPW w Warszawie S.A. wydał komunikat w sprawie wznowienia obrotu akcjami Emitenta począwszy od dnia 08.03.2013 r. na zasadach opisanych w uchwale Zarządu GPW S.A. nr 115/2013 z dnia 29.01.2013 r. o której Emitent informował raportem bieżącym nr 12/2013 z dnia 29.01.2013 r. oraz w Komunikacie Zarządu GPW S.A. opublikowanym raportem bieżącym nr 13/2013 z dnia 29.01.2013 r. Jednocześnie Zarząd ELKOP ENERGY S.A. poinformował, że kurs odniesienia dla akcji Emitenta zostanie wyznaczony na technicznym poziomie 0,01 zł.
- **20 marca 2013 roku** - Emitent przekazał do publicznej wiadomości raport roczny Grupy Kapitałowej Elkop Energy za okres od dnia 01.01.2012r. do dnia 31.12.2012 r.

6. Informacje zarządu lub osoby zarządzającej emitenta na temat aktywności, jaką w okresie objętym raportem emitent podejmował w obszarze rozwoju prowadzonej działalności, w szczególności poprzez działania nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie

W okresie objętym raportem Spółka prowadziła prace polegające na przygotowaniu kolejnych projektów inwestycyjnych oraz działalność operacyjną poprzez spółkę zależną Hibertus Sp. z o. o. polegającą na produkcji i sprzedaży energii elektrycznej farmy wiatrowej.

7. Omówienie perspektyw rozwoju działalności Grupy Kapitałowej ELKOP ENERGY przynajmniej w najbliższym roku obrotowym:

Emitenta oraz osiągnięcie Strategię rozwoju związaną z produkcją energii elektrycznej - Emitent planuje realizować poprzez przejmowanie podmiotów posiadających własne farmy wiatrowe w atrakcyjnych lokalizacjach oraz budowę własnych farm wiatrowych. Emitent zaplanował, że przejmowane spółki zajmujące się produkcją energii elektrycznej, w których obejmie 100% udziałów będą z czasem wchłaniane przez Emitenta. Pozwoli to na sukcesywne obniżanie kosztów działalności efektu synergii.

Emitent posiada 100 % udziałów w spółce celowej Hibertus Sp. z o.o. Emitent na przełomie III i IV kwartału 2013 r. planuje procesu połączenia ze spółką Hibertus Sp. z o.o.

Ponadto Grupa Kapitałowa Elkop Energy zakłada dalszy rozwój w trzech podstawowych obszarach:

➤ Produkcji oraz sprzedaży energii elektrycznej pozyskiwanej ze źródeł odnawialnych, ze szczególnym uwzględnieniem energii wiatru.

Spółka planuje swoją główną działalność skupić na produkcji i sprzedaży energii elektrycznej. Działalność ta polega na produkcji energii, przy wykorzystywaniu własnych urządzeń (farmy wiatrowe). Proces ten jest dwutorowy. Pierwszym ogniwem jest odsprzedaż energii elektrycznej zakładowi, który dostarcza energię indywidualnym odbiorcom. Zorganizowanie tego procesu powierzone jest od strony technicznej wykwalifikowanym podmiotom. Drugim ważnym elementem tego obszaru działalności jest sprzedaż świadectw pochodzenia za pośrednictwem Towarowej Giełdy Energii.

➤ **Realizacji i sprzedaży projektów z zakresu odnawialnych źródeł energii.**

W ramach tej działalności Spółka planuje pozyskać tereny inwestycyjne, na których będą realizowane elektrownie wiatrowe. **Land Development** to działalność mająca na celu przeprowadzenie formalno-prawnych procedur, jak również opracowania projektu budowy dla pozyskanych działek. Zakończenie działań na wczesnym etapie realizacji inwestycji ma na celu zbudowanie wartości dodanej, która pozwoli z zyskiem odsprzedać teren Inwestorom zainteresowanym realizacją tego typu przedsięwzięć. Prowadzenie działalności obrotu działkami inwestycyjnymi (land development) w pierwszych latach funkcjonowania daje możliwość pozyskania środków na realizację własnymi zasobami dużych inwestycji, bez konieczności angażowania w znacznej mierze finansowania zewnętrznego.

Środki pozyskane z obrotu ziemią zostaną wykorzystane do przeprowadzenia własnych inwestycji. Spółka nie wyklucza, w przypadku zwiększonego zapotrzebowania na kapitał, przy realizacji dużych inwestycji, pozyskiwanie zewnętrznego finansowania. Rozpoczęcie realizacji inwestycji związane więc będzie również z pozyskaniem środków z emisji akcji, z których Spółką planuje przeznaczyć na realizację projektów.

W przypadku podejmowania działalności w ramach tego punktu strategii trzeba podkreślić, że ze względu na wysokie koszty przygotowywania procesu inwestycyjnego to działanie będzie realizowane przy założeniu zakupu gruntu po atrakcyjnej cenie. Ekonomiczne uzasadnienie podjęcia działań w ramach pierwszego lub drugiego punktu strategii będzie zdeterminowane przez warunki gruntu i możliwość osiągnięcia określonego zwrotu z inwestycji.

➤ **Doradztwo branżowe**

Spółka w związku z posiadanym doświadczeniem w realizacji przedsięwzięć w branży energii odnawialnej planuje również rozwijać działalność w ramach doradztwa branżowego. Spółka będzie podejmować działania w celu nawiązania kontaktów z inwestorami, którzy planują podjąć działalność na rynku energii odnawialnych, a nie posiadają rozbudowanej wiedzy i zaplecza organizacyjnego.

Spółka planuje działalność w ramach doradztwa wykorzystać również do budowania szerokiej grupy kapitałowej działającej w branży energii odnawialnej. Poszukiwanie inwestorów zainteresowanych podjęciem wspólnych działań wykorzystujących synergię płynącą ze ścisłej kooperacji jest bardzo istotnym punktem strategii.

Płock, dnia 14 maja 2013 roku

.....
Prezes Zarządu