



Poznań, 26 kwietnia 2013 r.

**List Prezesa Zarządu BBI ZENERIS S.A.
do Akcjonariuszy**

Szanowni Państwo,

Niniejszym przedstawiam Państwu sprawozdania finansowe BBI ZENERIS S.A. (spółki oraz Grupy kapitałowej) za 2012 r.

Rok 2012 był pierwszym pełnym rokiem prowadzenia działalności operacyjnej przez trzy spółki Grupy BBI Zeneris tj. OZEN Plus, Biogaz ZENERIS oraz Viatron. Skonsolidowane przychody ze sprzedaży w tym okresie wyniosły 22.730 tys. zł przy 20.101 tys. zł w analogicznym okresie roku poprzedniego.

Wykazana w załączonym sprawozdaniu finansowym skonsolidowana strata tego roku wyniosła 33.195 tys. zł przy kapitale własnym na poziomie 38.038 tys. zł.

Wynik grupy za miniony rok był przede wszystkim pochodną początkowego etapu działalności spółki OZEN Plus. W związku z innowacyjnym charakterem posiadanej instalacji przez OZEN Plus konieczne okazały się procesy optymalizacji jej pracy. Będące konsekwencją tego niepełne wykorzystanie mocy produkcyjnych spowodowało znaczące koszty, które nie znalazły swojego pokrycia w wystarczającym poziomie przychodów ze sprzedaży. Mając świadomość wysokiego poziomu straty za 2012 zarząd OZEN Plus podjął następujące działania, których efekt powinien być widoczny w kolejnych kwartałach 2013 r.:

- poprawę struktury sprzedaży poprzez wynegocjowanie korzystniejszych warunków cenowych dla produktów spółki,
- w obszarze kosztowym obniżenie ceny zakupu głównego surowca do produkcji;
- optymalizację organizacji pracy i eliminację „wąskich gardeł” w procesie produkcji, co powinno wpłynąć na zwiększenie wydajności pracy.

Nie bez znaczenia dla aktualnej sytuacji finansowej Grupy jest brak uregulowań prawnych i związana z tym niepewność panująca na rynku wstrzymująca decyzje inwestorów m.in. w zakresie budowy biogazowni czy rozwoju projektów hydroenergetycznych. Mimo niepewnego otoczenia prawnego, spółce Viatron udało się pozyskać pakiet zleceń pozwalający na osiągnięcie progu rentowności już w 2012 r. i utrzymanie pozytywnej tendencji w roku kolejnym.

W związku z niechęcią banków do finansowania projektów start up'owych oraz z zakresu energetyki odnawialnej BBI Zeneris pozyskuje finansowanie w formie emisji obligacji. W marcu 2013 r. miała miejsce kolejna emisja, z której udało się pozyskać 14,8 mln zł przeznaczonych na spłatę obligacji wcześniejszej emisji. Trudna sytuacja na rynku kapitałowym może w przyszłości wpłynąć na ograniczenie możliwości kontynuowania tej formy finansowania działalności.

Oprócz działań podejmowanych na poziomie spółek zależnych, Zarząd jednostki dominującej, zgodnie ze swoją strategią, prowadził intensywne poszukiwania inwestorów dla spółek. Cel ten został osiągnięty w zakresie planowanej sprzedaży spółki Energo Eko I – w styczniu 2013 r. została podpisana warunkowa umowa sprzedaży akcji tej spółki za cenę 3 mln euro.



Głównym celem dla Zarządu jednostki dominującej w kolejnych okresach będzie pozyskanie inwestorów dla wybranych spółek oraz osiągnięcie progu rentowności przez kolejne spółki Grupy.

Z poważaniem

Robert Bender
Prezes Zarządu