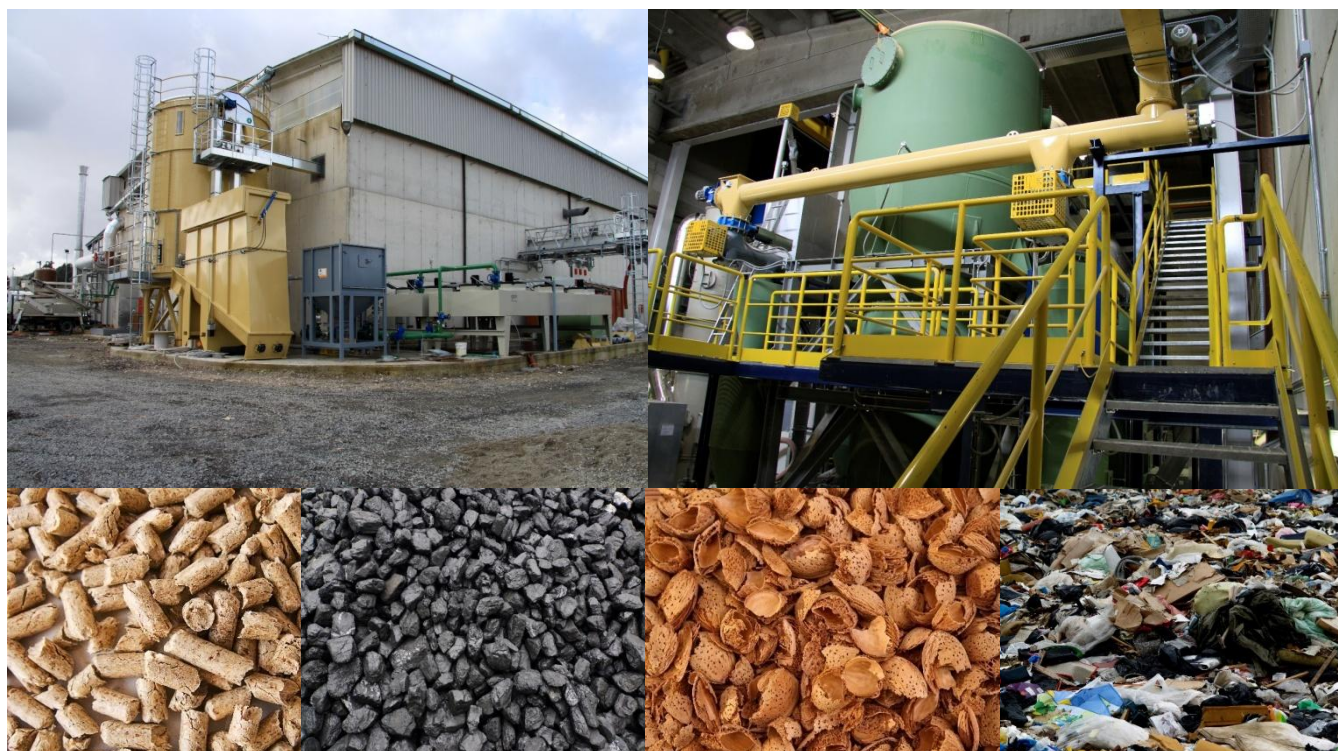




**Información Financiera Anual**

**Año 2013**

Sofía, 30 de abril de 2014

Muy Señores Nuestros,

En cumplimiento de lo dispuesto en la Circular 9/2010 del Mercado Alternativo Bursátil y para su puesta a disposición del público, remitimos el informe financiero anual relativo al ejercicio 2013 de EBIOS Energy, AD.

El grupo industrial de ingeniería, construcción y desarrollo de proyectos de tratamiento y conversión de residuos en energía, debutó en el Mercado Alternativo Bursátil el pasado 5 de Julio de 2013. El informe que se expone a continuación, hace referencia a los estados financieros consolidados de EBIOS Energy a 31 de Diciembre de 2013.

## Índice

|                                                                                                    |    |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| Informe de evolución anual y grado de cumplimiento de las previsiones.....                         | 2  |
| • Análisis de la Cuenta de Resultados. ....                                                        | 2  |
| • Análisis del Balance de Situación.....                                                           | 4  |
| • Evolución Bursátil .....                                                                         | 6  |
| • Información sobre la evolución del Negocio durante el ejercicio 2013.....                        | 8  |
| • Residuo Sólido Urbano (RSU) .....                                                                | 12 |
| Estados Financieros individuales y consolidados de EBIOS Energy, AD a 31 de diciembre de 2013..... | 16 |

EBIOS Energy, AD.

José Óscar Leiva Méndez  
*Presidente de EBIOS Energy, AD.*

## Informe de evolución anual y grado de cumplimiento de las previsiones.

EBIOSS Energy se convirtió el pasado mes de julio en la primera compañía extranjera en cotizar en el MAB y lo hizo con una capitalización de 21,2 millones de euros. Con su incorporación a este mercado el holding EBIOSS Energy especializado en el diseño y construcción de plantas termoeléctricas basadas en la gasificación de residuos, busca potenciar su actividad para poder acometer nuevos proyectos y desarrollar su Plan de Negocio y expansión internacional.

Tal y como se recogía en el Documento Informativo de Incorporación al MAB-EE de EBIOSS Energy, AD aprobado el 11 de marzo de 2013, y en la posterior Adenda publicada en mayo de 2013, el Plan de Negocio de la Compañía integra un importante crecimiento del negocio de ingeniería mediante la realización de proyectos completos de ingeniería, construcción y mantenimiento de plantas energéticas llave en mano para clientes, además de la participación directa en el capital de algunos de esos proyectos.

El diferimiento temporal en la salida al MAB y en la obtención de la captación de los recursos necesarios para acometer el Plan de Negocio de la Compañía -la ampliación de capital vinculada a la operación de salida al MAB se ha alargado hasta la segunda mitad de año- ha hecho que durante el primer semestre del año los ingresos se hayan producido a un menor ritmo del esperado.

Durante el segundo semestre de 2013 EBIOSS Energy ha experimentado un importante avance en la ejecución de proyectos de terceros, así como el inicio de la construcción de las plantas propias, que conjuntamente implicaron que gran parte de la facturación prevista para este año se concentrase en el segundo semestre del ejercicio.

Asimismo, en la segunda mitad del año 2013 se han realizado con éxito dos ampliaciones de capital social que alcanzaron los 10,8 millones de euros, superando la cifra prevista que se esperaba para todo el año que se estimaba en 5 millones de euros.

A continuación se muestra un análisis de la situación de los estados financieros consolidados auditados de EBIOSS Energy a 31 de diciembre de 2013:

- **Análisis de la Cuenta de Resultados.**

A continuación se muestra una comparación entre la cuenta de pérdidas y ganancias auditada a 31 de diciembre de 2013 y el presupuesto estimado total para el año 2013 en el Plan de Negocio de la Compañía. Asimismo, a efectos de mejorar el análisis comparativo, se añade una columna en la que se refleja el porcentaje de desviación y

otra con el porcentaje de ejecución respecto al presupuesto a 31 de diciembre de este mismo año:

| EBIOSS Energy                    |       | (millones de euros) | % Realización | % Desviación respecto PN |
|----------------------------------|-------|---------------------|---------------|--------------------------|
| Cuenta de Pérdidas y Ganancias   | 2013  | 2013 (e)            |               |                          |
| Ventas de energía eléctrica      | 0,00  | 0,00                |               |                          |
| Ventas de energía térmica        | 0,00  | 0,00                |               |                          |
| Venta de servicios EPC *         | 0,75  | 3,84                | 20%           | -80%                     |
| Otros Ingresos                   | 4,53  | 1,93                | 235%          | 135%                     |
| Ingresos totales                 | 5,29  | 5,77                | 92%           | -8%                      |
| Aprovisionamientos               | -3,92 | -4,39               | 89%           | -11%                     |
| Mantenimiento                    | 0,00  | 0,00                |               | 0%                       |
| Serv.Generales y Administrativos | -1,55 | -1,47               | 106%          | 6%                       |
| I + D                            | 0,00  | -0,10               |               | 0%                       |
| Gastos operativos                | -5,47 | -5,95               | 92%           | -8%                      |
| EBITDA                           | -0,18 | -0,18               | 99%           | -1%                      |
| Amortizaciones y otros gastos    | -0,11 | -0,04               | 259%          | 159%                     |
| Resultado de Explotación         | -0,29 | -0,22               | 129%          | 29%                      |
| Resultado antes de impuestos     | -0,32 | -0,22               | 141%          | 41%                      |
| Impuesto sobre beneficios        | 0,01  | -0,07               | -18%          | -118%                    |
| Resultado del ejercicio          | -0,30 | -0,30               | 102%          | 2%                       |

(\*) Servicios EPC: Engineering, Procurement and Construction.

Los ingresos totales obtenidos en el año 2013 alcanzaron los 5,29 millones de euros, lo que supone alrededor de un 92% de la consecución del presupuesto anual del ejercicio 2013, así como un incremento del 588% respecto a los ingresos obtenidos en el año 2012.

Dentro de la partida denominada “venta de servicios EPC” se incluyen ingresos por 753 mil de euros que engloban la realización de proyectos completos de ingeniería, construcción de plantas energéticas “llave en mano” para terceros.

Concretamente, dichos ingresos provienen de la prestación de servicios de mantenimiento de algunas de las plantas construidas en años anteriores para clientes tan relevantes como Gas Natural y Endesa, así como del desarrollo de proyectos de diseño y construcción de plantas para clientes como Cartonajes Izquierdo, Elecnor, Helector y Universidad de Lorraine entre otros.

En este sentido es importante aclarar que la partida “otros ingresos” recogida en esta cuenta de pérdidas y ganancias de EBIOS Energy, también corresponde a la facturación de servicios EPC (Engineering, Procurement and Construction.), pero en

este caso son los prestados por su filial de ingeniería EQTEC Iberia, S.L. a los proyectos propios.

En concreto, la partida de “otros ingresos” que alcanza la cifra de 4,53 millones de euros, se corresponden con la activación de los costes de desarrollo de los proyectos de ingeniería, construcción y mantenimiento de las plantas propias (Heat Biomass y Karlovo Biomass), concretamente a través de la cuenta de “Trabajos realizados por la empresa para su activo”.

Por otro lado, y como consecuencia del porcentaje de ejecución alcanzado, los gastos operativos de EBIOS Energy a lo largo del año 2013 son también proporcionalmente sensiblemente menores a los esperados, situándose en el 92% de lo esperado.

Dentro de los gastos operativos, la principal partida prevista dentro del Plan de Negocio para el año 2013 es la de “Aprovisionamientos”. En ella se incluyen todos los gastos subcontratados asociados a trabajos de diseño, ingeniería, construcción y puesta en marcha de las plantas energéticas de terceros, y que, como en el caso de los ingresos, se difieren en el tiempo hasta el segundo semestre debido al retraso en la fecha de incorporación al Mercado Alternativo Bursátil, tal y como se comenta con anterioridad, y de la tardía recepción de los fondos obtenidos en las ampliaciones de capital.

De esta forma, el porcentaje de ejecución de la cifra de gastos por “Aprovisionamientos” alcanza el 89% respecto a la cifra prevista para el total del año 2013.

El porcentaje de ejecución en el total del año de la partida de “Servicios Generales y Administrativos”, que corresponde a los gastos de estructura, supera la cifra prevista para el total del año 2013 alcanzando un 106%, mientras que las amortizaciones se sitúan en torno a lo previsto en el presupuesto anual. Esto se debe, entre otros factores, a que la compañía ha realizado a lo largo del año 2013 contrataciones de personal de cara reforzar sus actividades.

Por otro lado, a lo largo del ejercicio 2013 se produjeron los gastos extraordinarios de la salida a bolsa, que finalmente se juntaron con los gastos de una segunda ampliación de capital especialmente exitosa a finales de año. Ello provocó que la desviación en resultado neto sea del 2% respecto al presupuesto.

## • **Análisis del Balance de Situación.**

A continuación se muestra el balance de situación a 31 de diciembre de 2013 junto al previsto en el Plan de Negocio de la Compañía para el cierre del año 2013. Asimismo, a efectos de poder realizar un mejor análisis comparativo, se adjunta una columna adicional mostrando el ejercicio cerrado y auditado a 31 de diciembre de 2012:

| EBIOSS Energy             |       |       |          | % Realización | % Desviación respecto PN |
|---------------------------|-------|-------|----------|---------------|--------------------------|
| Balance de Situación      | 2012* | 2013  | 2013 (e) |               |                          |
| ACTIVO                    |       |       |          |               |                          |
| Activo no corriente       | 14,73 | 19,55 | 18,16    | 108%          | -8%                      |
| Total activo no corriente | 14,73 | 19,55 | 18,16    | 108%          | -8%                      |
| Existencias               | 0,18  | 0,11  | 0,12     | 89%           | -11%                     |
| Cuentas por cobrar        | 0,41  | 0,26  | 0,95     | 28%           | 72%                      |
| Efectivo                  | 0,08  | 5,41  | 4,18     | 129%          | -29%                     |
| Total activo corriente    | 0,66  | 5,78  | 5,25     | 110%          | -10%                     |
| Total activo              | 15,40 | 25,33 | 23,41    | 108%          | -8%                      |
| PASIVO                    |       |       |          |               |                          |
| Pasivo no corriente       | 1,54  | 1,34  | 4,93     | 27%           | 73%                      |
| Total pasivo no corriente | 1,54  | 1,34  | 4,93     | 27%           | 73%                      |
| Cuentas a Pagar           | 0,65  | 0,44  | 0,51     | 87%           | 13%                      |
| Otros pasivos             | 0,08  | 0,60  | 0,37     | 161%          | -61%                     |
| Total pasivo corriente    | 0,73  | 1,04  | 0,88     | 118%          | -18%                     |
| Capital social y prima    | 12,39 | 22,48 | 17,39    | 129%          | -29%                     |
| Beneficios retenidos      | 0,55  | 0,21  | -0,05    | -407%         | 507%                     |
| Intereses minoritarios    | 0,19  | 0,25  | 0,26     | 94%           | 6%                       |
| Total Patrimonio Neto     | 13,13 | 22,94 | 17,60    | 130%          | -30%                     |
| Total Pasivo              | 15,40 | 25,33 | 23,41    | 108%          | -8%                      |

(\*) Datos del cierre consolidado auditado a fecha 31 de diciembre de 2012

El tamaño total del balance se incrementó más del 140% con respecto al ejercicio 2012, alcanzado la cifra de 25,33 millones de euros a 31 de diciembre de 2013.

Respecto al activo, cabe señalar el importante incremento de la tesorería, tanto como consecuencia de la ampliación de capital vinculada a la operación de salida de la Compañía al Mercado Alternativo Bursátil (MAB) al final del primer semestre de este año 2013, como por la ampliación de capital llevada a cabo en noviembre de este mismo año.

Dentro del activo no corriente se recogen principalmente los terrenos y las licencias obtenidas y necesarias para la construcción de las plantas propias. A lo largo del año 2013 el activo no corriente se ha incrementado en más de 4,80 millones de euros. Este incremento procede principalmente de la activación de los gastos derivados de los proyectos de diseño y construcción de las plantas de gasificación propias ya mencionadas anteriormente, que en el año 2013 alcanzó los 4,53 millones de euros.

En relación al patrimonio neto, el capital social de la compañía a fecha 31 de diciembre de 2013 se eleva más de un 22% sobre la cifra prevista para ese año. Este incremento del capital social de la compañía viene asociado a la ampliación de capital efectuada al

final del segundo semestre de 2013 con motivo de la salida al Mercado Alternativo Bursátil (MAB) que superó 1,8 millones de euros, pero sobre todo a la posterior ampliación de capital en noviembre de ese mismo año, que alcanzó los 9 millones de euros, superando la cifra prevista para ese año.

De esta forma, el capital social de EBIOS Energy a 31 de diciembre de 2013 queda compuesto por 7.049.693 acciones de 5 BGN<sup>1</sup> de valor nominal cada una.

En este sentido, hay que aclarar que con posterioridad al primer semestre del año, en la Junta General Ordinaria de Accionistas de EBIOS Energy celebrada el pasado 5 de septiembre de 2013, se acordó por unanimidad cambiar el importe del valor nominal de las acciones de la Sociedad de 10 BGN a 5 BGN, sin modificar el montante del capital social.

Parte de los préstamos con partes vinculadas figura en el pasivo corriente del balance y refleja el préstamo que ha recibido EBIOS Energy por parte de la compañía Elektra Holding por un importe total de 255 miles de euros para cubrir los gastos derivados de los primeros trámites y actividades. En el pasivo no corriente figura el préstamo de 206 miles euros hacia Elektra Holding que se corresponden con el precio de transferencia del 45% de las acciones de la filial EQTEC Iberia, S.L. por parte de Elektra Holding a EBIOS Energy y que será devuelto en los próximos años.

Es importante destacar que la deuda financiera asumida en el Plan de Negocio de EBIOS Energy Consolidado, alcanzará aproximadamente el 60% de la inversión total de cada proyecto propio (Karlovo Biomass y Heat Biomass), incluyendo los correspondientes costes de desarrollo.

Dicha deuda, tal y como se comenta en el Documento de Incorporación al Mercado del 11 de marzo de 2013, y en la Adenda posterior del mes de mayo, se solicitará en forma de "Project Finance", utilizando como garantía los activos del proyecto y los flujos de efectivo que se generarán.

## • Evolución Bursátil

EBIOS Energy debutó en el Mercado Alternativo Bursátil el 5 de julio de 2013. La compañía, primera extranjera que ha debutado en este mercado y en el año 2013, fijó el precio de sus acciones en 4<sup>2</sup> euros, alcanzando una valoración de 21,2 millones de

---

<sup>1</sup> El lev (BGN) es la divisa de Bulgaria. Tipo de cambio fijo atendiendo al Banco Nacional de Bulgaria: 1 euro = 1,95583 BGN.

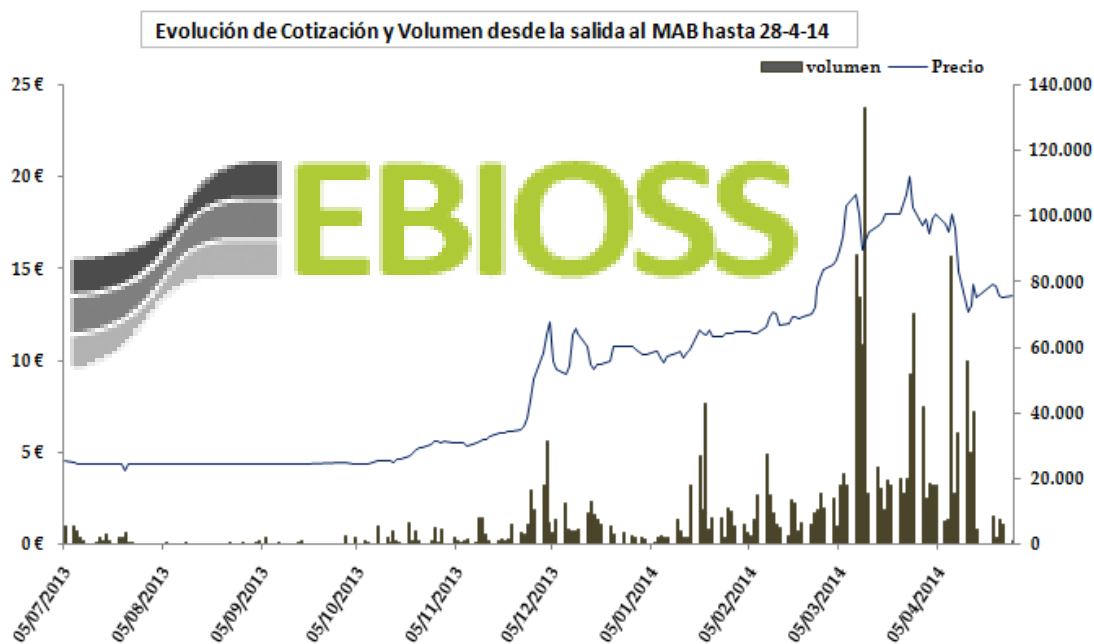
<sup>2</sup> El precio real de salida al MAB fue de 8 euros por acción, pero para poder realizar un mejor análisis comparativo de la información, se indica 4 euros por acción ya que se tiene en cuenta el Split 1x2 realizado en noviembre (una acción antigua de 8 euros por dos nuevas de 4 euros).

euros. Al cierre de la primera sesión el precio de las acciones de la compañía repuntó un 8,75% hasta los 4,35 euros y su capitalización alcanzó los 23,05 millones de euros.

A 31 de diciembre las acciones de EBIOSS Energy finalizaron en los 10,55 euros, lo que representa una revalorización del 163,8% desde su primer día de cotización en el MAB. Por su parte, la capitalización al final del ejercicio 2013 ascendió a 74,37 millones de euros, lo que supone triplicar el valor de la compañía en los primeros seis meses desde su incorporación a este mercado. El número total de acciones en circulación al cierre fue de 7.049.693. El Volumen total de acciones negociadas en 2013 fue de 374.000, lo que supone un Efectivo total de 2.832 miles de euros. El precio máximo alcanzado por las acciones de la compañía en este periodo fue de 12,1 euros, mientras que su precio mínimo registrado fue de 4 euros.

Asimismo, hay que destacar el acuerdo adoptado por unanimidad en la Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el 5 de septiembre de 2013 sobre el cambio del valor nominal de las acciones de la compañía. La sociedad procedió a modificar el valor nominal de sus acciones sin alteración de la cifra de Capital Social (split) de 10 BGN (5 euros) a 5 BGN (2,5 euros) por acción, con el consiguiente desdoblamiento de las acciones de la sociedad en proporción de dos acciones nuevas por cada acción antigua. Con este desdoblamiento se multiplicó por dos el número de acciones en circulación de la empresa, pasando en ese momento de 2.650.387 a 5.300.774, manteniéndose la cifra de capital social de 26.503.870 BGN. Este desdoblamiento se hizo efectivo el 1 de noviembre de 2013.

A fecha 28 de abril de 2014 el precio de cierre ha sido 13,55 €, con lo que la capitalización de la Compañía supera los 95,5 millones de euros y acumula una revalorización del precio de cotización del 238% desde su incorporación del Mercado. Si tenemos en cuenta su evolución a lo largo del año 2014, la revalorización alcanza el 28%.



- **Información sobre la evolución del Negocio durante el ejercicio 2013.**

El volumen de negocio generado a lo largo del año provino tanto de avances en los proyectos propios, como en el desarrollo de los proyectos de diseño y construcción de plantas de gasificación de terceros.

En cuanto a los proyectos propios, dentro del horizonte temporal del Plan de Negocio 2013-2015, EBIOS Energy contempla el desarrollo y puesta en marcha de dos proyectos propios de generación de energía mediante gasificación de residuos agrícolas en Bulgaria: Heat Biomass y Karlovo Biomass.

Ambas plantas cuentan con todas las licencias pertinentes para la construcción y cada planta tiene una capacidad eléctrica instalada de 5 MW. La planta de Karlovo Biomass ha sido la primera que se ha comenzado a construir a principios de Octubre de 2013, ejecutándose en dos fases: una primera con una capacidad eléctrica instalada de 2 MW y otra fase con una capacidad de 3MW eléctricos, hasta un total de 5 MW, estimándose que comience su fase operativa inmediatamente después de la etapa de construcción (incluida la conexión a la red), momento en el cual se empezará a facturar por venta de electricidad.

Actualmente la planta de Karlovo Biomass tiene en desarrollo la construcción de la primera fase de 2 MW, habiéndose ejecutado aproximadamente un 50% de la obra.

Asimismo se ha realizado la compra de equipos como los motores de General Electric Jenbacher J612 y J620 para los 5MW que cubren las dos fases de desarrollo de la planta, tanto la primera fase de 2 MW de capacidad de producción eléctrica, como la segunda de 3 MW.

En lo que respecta a la planta de gasificación de Heat Biomass, a lo largo del 2013 se ha iniciado la ingeniería de detalle de la planta, una vez que se ha finalizado tanto el diseño de proceso como la ingeniería básica. Se espera que el inicio de la etapa constructiva de dicha planta comience en este año 2014, siendo en el año 2015 cuando se finalizará la construcción y se iniciará su fase productiva.

En cuanto a proyectos de terceros, a lo largo de este año 2013, se han desarrollado varios proyectos entre los que destacan los proyectos de Cartonajes Izquierdo, Elecnor, Helector, etc.

En este sentido, un hito destacable es que a largo del mes de octubre se ha firmado un acuerdo con la Universidad de Lorraine para la construcción y puesta en marcha de una planta piloto de gasificación de residuos para I+D. La ingeniería de EBIOS Energy, EQTEC Iberia SL, ya ha realizado la ingeniería básica y está a la espera de que

la Universidad confirme la asignación de los recursos para iniciar la construcción de la misma.

También en lo que respecta a proyectos de terceros, la compañía en los últimos meses ha estado negociando acuerdos comerciales con importantes compañías del sector que pueden suponer un importante relanzamiento de esta línea de negocio de EBIOS Energy para los próximos años.

En concreto, un importante hito comercial ha sido la firma de un acuerdo estratégico entre EQTEC Iberia, filial tecnológica de EBIOS Energy, y la compañía belga Xylowatt. Con este acuerdo Xylowatt escoge a EQTEC Iberia como socio tecnológico para que construya llave en mano todas sus plantas, prescribiendo la tecnología de EBIOS Energy en las plantas de capacidades superiores. El acuerdo entre ambas compañías les permitirá optar a proyectos que contemplan una financiación conjunta potencial total de hasta 30 millones de euros en los próximos años.

El acuerdo entre ambas compañías está permitiendo a EBIOS Energy optar a varios proyectos de diverso tipo y dimensión, que contemplan una facturación.

Por otro lado, a lo largo de los últimos meses del año 2013 también se habían alcanzado acuerdos estratégicos con algunas compañías para la fabricación de maquinaria y equipos de gasificación a un coste más reducido que el actual, que afectó positivamente al Plan de Negocio, mejorando tanto los márgenes operativos, y reduciendo los tiempos de suministros de los mismos durante la fase de construcción. Se puede decir que estos acuerdos podrían generar a la compañía un impacto equivalente al de una integración vertical parcial.

De esta forma, en el mes de septiembre se ha comunicado a través del Hecho Relevante oportuno, que la empresa EBIOS ENERGY, AD, a través de su filial tecnológica EQTEC Iberia, S.L., participará como partner tecnológico experto en la gasificación termoquímica de residuos en el proyecto xGATE, aportando su tecnología *EQTEC Gasifier Technology (EGT)*.

El Proyecto xGATE consiste en desarrollar un concepto novedoso de planta integrada de producción de energía eléctrica y térmica a partir de residuos, mediante la unión de dos tecnologías: la Carbonización Hidrotermal (HTC) de residuos y la gasificación termoquímica del bio-carbón obtenido en el proceso HTC. Esta planta permitirá la conversión eficiente en energía de un amplio espectro de residuos agrícolas, domésticos e industriales que hasta la fecha no podían ser adecuadamente tratados en procesos de incineración.

En el proyecto participan también otros importantes partners como son la eléctrica Electricité de France (EDF - EIFER), los institutos tecnológicos Karlsruhe Institute of Technology (KIT), Steinbeis Europa Zentrum (SEZ), Royal Institute of Technology (KTH) de la Universidad de Estocolmo y la Universidad de Stuttgart.

También en este contexto, en diciembre de 2013, EBIOS Energy, AD, su filial de ingeniería EQTEC Iberia, S.L. y ENERGOREMONT GALABOVO AD han constituido la compañía ENERGOtec ECO, AD, cuya actividad se centrará en la fabricación de equipos de gasificación a nivel mundial así como en su mantenimiento y servicio post-venta.

El grupo EBIOS Energy tiene el 50% del capital social de esta nueva Compañía mediante la participación directa en el 43% en el capital social, así como la participación indirecta del 7% a través de su filial EQTEC Iberia, S.L. El otro 50% lo ostenta la compañía ENERGOREMONT GALABOVO AD, filial del grupo METALIK, AD holding europeo líder en la fabricación de equipos para el sector energético en la zona de los Balcanes.

ENERGOtec ECO, AD, desarrollará su actividad en Bulgaria encargándose de producir los principales equipos de gasificación diseñados por la filial de ingeniería de EBIOS Energy (Eqtec Iberia), basados en la tecnología EGT "EQTEC Gasifier Technology".

Con la constitución de esta nueva compañía, EBIOS Energy persigue avanzar hacia una integración vertical de la producción de los principales equipos de gasificación, consiguiendo una mejora en aspectos del negocio como pueden ser la reducción de los costes de producción, la reducción de los plazos de entrega a los clientes con la consiguiente reducción de los costes financieros, el aumento de su competitividad a nivel global o el acceso a nuevos clientes.

En la misma línea, en aras de agilizar la operativa técnica de desarrollo de los proyectos propios en Bulgaria, se ha creado una filial de EQTEC Iberia, S.L., denominada EQTEC Bulgaria EOOD, que tendrá el objetivo de realizar la obra civil y el llave en mano de los equipos en los proyectos de Bulgaria. A pesar de ello, siguiendo un criterio de prudencia, EBIOS Energy ha decidido no tener en cuenta por el momento en sus actuales previsiones tales efectos positivos potenciales, hasta que se produzcan efectivamente los efectos deseados en su caso.

Por otro lado, a lo largo de los últimos meses de 2013 la Compañía ha registrado ante la Oficina Española de Patentes y Marcas (OEPM), varias solicitudes de nuevas patentes relativas a su tecnología EGT. Por ejemplo, una de ellas con el título "*Procedimiento para la gasificación de materiales sólidos orgánicos y reactor empleado*" consiste en un procedimiento de alto valor añadido para la gasificación de materiales sólidos orgánicos. La otra lleva por título "*Procedimiento para el acondicionamiento de una corriente de gas proveniente de un gasificador, craqueo térmico de alquitranes y reformado con vapor y reactor empleado*", consistente en un procedimiento para promover el craqueo térmico de los alquitranes presenta en la corriente de gas de salida de un gasificador y el reformado con vapor del carbono remanente o inquemado (char).

Por otro lado, tal y como se ha comentado anteriormente, durante el segundo semestre del año 2013 la Compañía ha efectuado una segunda ampliación de capital, tal y como se reflejaba en su Plan de Negocio, y que ha superado sustancialmente la cantidad prevista, lo que permitirá a la Compañía acelerar la ejecución de los proyectos propios y asumir un mayor número de proyectos de terceros en el futuro.

Durante el mes de julio, tal y como se reflejaba en la previsión de uso de fondos recogida en el Plan de Negocio publicado en la Adenda al Documento Informativo de Incorporación al Mercado publicada en mayo de 2013, se ha realizado la ampliación de EQTEC Iberia prevista por importe total de 360.000 €, lo que ha supuesto ampliar la participación de EBIOSS Energy del 45% hasta el 47,97 %.

Se muestra a continuación el detalle del uso de los fondos captados en las dos últimas ampliaciones de capital realizadas durante el año 2013:

### USO Y DISTRIBUCIÓN DE LOS FONDOS EN EL 2013

#### AMPLIACIONES DE CAPITAL

|                                      |     | 2013         |
|--------------------------------------|-----|--------------|
| <b>Total Ampliaciones de capital</b> | MM€ | <b>10,82</b> |

#### USO Y DISTRIBUCION DE FONDOS

|                                                              |     |             |
|--------------------------------------------------------------|-----|-------------|
| Proyecto Heat Biomass 5 MW                                   | MM€ | 1,81        |
| Proyecto Karlovo Biomass 3 MW                                | MM€ | 0,65        |
| Proyecto Karlovo Biomass 2 MW                                | MM€ | 2,35        |
| Incremento particip.en el capital de EQTEC Iberia, S.L.      | MM€ | 0,36        |
| Gastos MAB (salida y ampliación nov, 2013)                   | MM€ | 0,70        |
| Gastos Operativos EBIOSS Energy, AD 2013-2014                | MM€ | 0,34        |
| Devolucion parte del prestamo con Elektra Holding            | MM€ | 0,14        |
| Impuestos corporativos EBIOSS del año 2012                   | MM€ | 0,05        |
| Fondos ingresados en cuenta del proveed.de liquidez Inversis | MM€ | 0,06        |
| <b>Total Uso de Fondos</b>                                   | MM€ | <b>6,46</b> |

|                           |     |             |
|---------------------------|-----|-------------|
| <b>FONDOS DISPONIBLES</b> | MM€ | <b>4,36</b> |
|---------------------------|-----|-------------|

## • Residuo Sólido Urbano (RSU)

En 2013 EBI OSS Energy ha establecido las bases para el desarrollo y la evolución de la empresa hacia el campo de la gasificación de los residuos sólidos urbanos (RSU) participando en varios proyectos a nivel europeo (xGaTe y Polystabilat).

EBIOSS Energy está haciendo una gran apuesta desde su departamento de I+D en la gasificación de los Residuos Sólidos Urbanos (RSU). El grupo pretende convertirse en el líder indiscutible de la generación de gas de síntesis (SYNGAS) en las ciudades a través de la gasificación de su RSU a partir de su tecnología EGT Eqttec Gasifier Technology.

El Proyecto xGATE consiste en desarrollar un concepto novedoso de planta integrada de producción de energía eléctrica y térmica a partir de residuos, mediante la unión de dos tecnologías: la Carbonización Hidrotermal (HTC) de residuos y la gasificación termoquímica del bio-carbón obtenido en el proceso HTC. Esta planta permitirá la conversión eficiente en energía de un amplio espectro de residuos agrícolas, domésticos e industriales que hasta la fecha no podían ser adecuadamente tratados en procesos de incineración.

La Unión Europea está invirtiendo grandes recursos en este tipo de proyectos vinculados a la filosofía de las Smart Cities, ciudades que pueden llegar a ser autosuficientes gracias al gas sintético (SYNGAS CITY) y que revierte en obtener energía eléctrica, térmica y otros usos químico-industriales (como por ejemplo biofuel para automoción) a través de la gasificación de los residuos sólidos urbanos convirtiendo a las ciudades en sostenibles energéticamente hablando.

En 2013 también se ha trabajado con Helector para el inicio del diseño de la planta de gasificación del Proyecto Polystabilat basado en tecnología de Mechanical Biological Treatment (MBT).

EBIOSS Energy se está convirtiendo en la punta de lanza tecnológica dentro del negocio de la gasificación a nivel europeo, ya que está patentando avances tecnológicos que permitirán hacer realidad el concepto de Smart Cities. El negocio de la gasificación de RSU está centrado en procesos de ingeniería química con un alto contenido de valor añadido tecnológico, de ahí que las barreras de entrada sean muy fuertes.

El RSU permite a EBI OSS Energy seguir desarrollando aún más la gasificación y su mercado de una manera muy amplia. La gasificación de RSU permite a las ciudades:

1. Conseguir la autosuficiencia energética
2. Generar su propio gas a través de sus residuos
3. Generar energía con costes muy competitivos ya que el combustible es propiedad del municipio y no tiene coste.

Según las proyecciones del Banco Mundial publicadas en el Informe Anual *Global Review of Solid Waste Management* para el 2025 la producción de RSU en grandes ciudades va a aumentar en un 72% respecto a las cifras actuales (2012). Este aumento será mucho mayor en los países en vías de desarrollo (159%) que en los países industrializados. Hay que tener en cuenta que una de las partidas presupuestarias más importantes, o si no la más importante, de los municipios a nivel mundial, es la de la gestión del RSU, por lo tanto el mercado del RSU a nivel mundial da un potencial enorme de crecimiento a EBIOS Energy en los próximos años.

Las normativas a nivel mundial se están endureciendo y restringiendo en cuanto al crecimiento y desarrollo de vertederos municipales, por lo que la tecnología de gasificación permite no solo no incrementar el número de vertederos sino su reducción paulatina a menudo que la gasificación del RSU permite su desaparición y conversión en fuentes de energía sostenibles para los municipios.

#### Información Financiera de la filial EQTEC Iberia, S.L.:

De cara a que los inversores puedan tener una información lo más completa posible, se reflejan a continuación las magnitudes de negocio de la filial EQTEC Iberia, S.L., a 31 de diciembre de 2013.

Concretamente, a continuación se muestran el Balance de Situación consolidado y la Cuenta de Pérdidas y Ganancias consolidada de la filial EQTEC Iberia, S.L. a fecha 31 de diciembre de 2013 que se incluyen en la auditoría, añadiendo una columna comparativa porcentual con las cifras obtenidas en el año anterior:

| Cuenta de Pérdidas y Ganancias      |             |             |             |
|-------------------------------------|-------------|-------------|-------------|
| EQTEC IBERIA, S.L.                  |             |             |             |
| millones de euros                   | 2012        | 2013        | % Variación |
| Venta de servicios EPC *            | 1,9         | 5,3         | 175%        |
| <b>Ingresos totales</b>             | <b>1,9</b>  | <b>5,3</b>  | <b>175%</b> |
| Aprovisionamientos                  | -1,0        | -3,9        | 291%        |
| Serv.Generales y Administrativos    | -0,8        | -1,2        | 44%         |
| <b>Gastos operativos</b>            | <b>-1,8</b> | <b>-5,1</b> | <b>180%</b> |
| <b>EBITDA</b>                       | <b>0,1</b>  | <b>0,2</b>  | <b>87%</b>  |
| Amortizaciones                      | 0,0         | 0,0         | -4%         |
| <b>Resultado de Explotación</b>     | <b>0,1</b>  | <b>0,1</b>  | <b>151%</b> |
| Resultado Financiero                | 0,0         | 0,0         | -32%        |
| <b>Resultado antes de impuestos</b> | <b>0,1</b>  | <b>0,1</b>  | <b>178%</b> |
| Impuesto sobre beneficios           | 0,0         | 0,0         | 172%        |
| <b>Resultado del ejercicio</b>      | <b>0,0</b>  | <b>0,1</b>  | <b>179%</b> |

(\*) Servicios EPC: Engineering, Procurement and Construction.

En el año 2013, el incremento de los ingresos respecto a los obtenidos en el año 2012 es el 175%, pasando de obtener 1,8 millones de euros en el 2012 hasta los 5,3 millones de euros que se han obtenido en el año 2013.

De igual manera, los márgenes se incrementan de forma importante respecto al año 2012. En concreto el EBITDA se incrementa un 87%, mientras que el Resultado de Explotación y el Resultado del Ejercicio se incrementan en 15% y 179% respectivamente.

Es importante destacar que actualmente la mayoría de la facturación del grupo EBIOSS Energy proviene de su filial EQTEC Iberia, S.L., dado que todavía no se han puesto en funcionamiento las plantas propias de producción con las que se obtendrán ingresos adicionales por venta de energía.

A continuación se muestra el balance de situación a 31 de diciembre de 2013 de la filial EQTEC Iberia, S.L de forma comparativa con el año 2012:

| Balance de Situación               |            |            |             |
|------------------------------------|------------|------------|-------------|
| EQTEC IBERIA, S.L.                 |            |            |             |
| millones de euros                  | 2012       | 2013       | % Variación |
| <b>ACTIVO</b>                      |            |            |             |
| Inmovilizado Intangible            | 0,0        | 0,2        | 916%        |
| Inmovilizado Material              | 0,2        | 0,2        | -8%         |
| Otros activos no corrientes        | 0,0        | 0,0        | -61%        |
| <b>Total activo no corriente</b>   | <b>0,2</b> | <b>0,4</b> | <b>68%</b>  |
| Existencias                        | 0,2        | 0,1        | -36%        |
| Cuentas por cobrar                 | 0,6        | 0,3        | -43%        |
| Efectivo                           | 0,1        | 0,8        | 1297%       |
| <b>Total activo corriente</b>      | <b>0,8</b> | <b>1,2</b> | <b>55%</b>  |
| <b>Total activo</b>                | <b>1,0</b> | <b>1,6</b> | <b>57%</b>  |
| <b>PASIVO</b>                      |            |            |             |
| <b>PASIVO</b>                      |            |            |             |
| Deuda Financiera a largo plazo     | 0,1        | 0,0        | -50%        |
| Pasivos por Impuesto Diferido      | 0,0        | 0,0        | -50%        |
| <b>Total pasivo no corriente</b>   | <b>0,1</b> | <b>0,0</b> | <b>-50%</b> |
| <b>Pasivo corriente</b>            |            |            |             |
| Deudas Financieras a corto plazo   | 0,0        | 0,2        | 3330%       |
| Acreedores y otras cuentas a pagar | 0,6        | 0,6        | -4%         |
| Otros pasivos                      | 0,0        | 0,0        | -100%       |
| <b>Total pasivo corriente</b>      | <b>0,6</b> | <b>0,8</b> | <b>31%</b>  |
| <b>Patrimonio Neto</b>             |            |            |             |
| Capital social y prima de emisión  | 0,2        | 0,6        | 180%        |
| Reservas                           | 0,1        | 0,1        | 4%          |
| Resultado del ejercicio            | 0,0        | 0,1        | 186%        |
| <b>Total Patrimonio Neto</b>       | <b>0,4</b> | <b>0,8</b> | <b>118%</b> |
| <b>Total Pasivo</b>                | <b>1,0</b> | <b>1,6</b> | <b>57%</b>  |

Se puede observar que el balance se incrementa un 57% en el año 2013 respecto al año 2012.

En concreto las partidas de activo que más se incrementan son la de tesorería, el activo intangible.

Por otro lado, en el pasivo se puede observar que la cifra de fondos propios se incrementa en un 180%, principalmente debido a la ampliación de capital realizada en el año 2013 por importe de 360.000 €.

En el caso del balance se consolida el 100% de las diferentes partidas de EQTEC Iberia, S.L. que haya en cada momento concreto, dado que representa una situación patrimonial estática, procediéndose a reconocer la parte correspondiente a los intereses minoritarios.

**Estados Financieros individuales y consolidados de EBIOS  
Energy, AD a 31 de diciembre de 2013.**