



**RAPORT KWARTALNY  
INVENTI S.A.**

**ZA I KWARTAŁ 2016 ROKU  
(za okres od 01.01.2016 do 31.03.2016)**

Bydgoszcz, 13.05.2016 r.

## 1. Informacje ogólne

### 1.1. Informacje podstawowe

NAZWA	INVENTI S.A.
FORMA PRAWNA	SPÓŁKA AKCYJNA
ADRES	ul. Ludwikowo 7, Bydgoszcz
TELEFON	+48 (52) 361 96 80
E-MAIL	biuro@inventi-power.pl
STRONA INTERNETOWA	www.inventi-power.pl
NIP	676 21 94 632
REGON	356313890
KRS	0000044204

### 1.2. Przedmiot działalności Spółki

INVENTI S.A. działa na rynku energii. Spółka koncentruje swoją działalność na prowadzeniu projektów z zakresu Odnawialnych Źródeł Energii (OZE) w obszarach energetyki wiatrowej, fotowoltaicznej i wodnej. Istotnym elementem działalności Emitenta jest doradztwo w zakresie korzystania z uwolnionego rynku energii oraz wykonywanie audytów energetycznych, związanych z potencjalnym wdrożeniem innowacyjnych technologii, a także prowadzeniem projektów energetycznych.

### 1.3. Organy Spółki

#### 1.3.1. Zarząd Spółki INVENTI S.A. na dzień 13.05.2016 r.

Prezes Zarządu - Piotr Klomfas

#### 1.3.2. Rada Nadzorcza Spółki INVENTI S.A. na dzień 13.05.2016 r.<sup>1</sup>

Przewodniczący Rady Nadzorczej - Mirosław Knociński

Członek Rady Nadzorczej - Przemysław Marczak

Członek Rady Nadzorczej - Waldemar Pejka

Członek Rady Nadzorczej - Robert Rasiński

Członek Rady Nadzorczej - Mateusz Rutnicki

<sup>1</sup> Do 10.02.2016 zastępcą przewodniczącego RN był Pan Jarosław Karpiński, który tego dnia złożył rezygnację z członka rady. Dnia 18.01.2016 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie odwołała z członka rady nadzorczej Pana Macieja Zegarowskiego. Dnia 15.02.2016 roku rezygnacja z członka rady nadzorczej została złożona przez Pana Pawła Ratyńskiego, tego samego dnia podczas Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia zostali odwołani z funkcji członka rady nadzorczej Pan Eugeniusz Zamysłowski oraz Pan Stanisław Borsku, Walne Zgromadzenie powołało w skład rady nadzorczej Panów Przemysława Marczak, Roberta Rasińskiego oraz Mateusza Rutnickiego.

## 2. KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

---

### 2.1. Informacje o polityce rachunkowości przyjętej przy sporządzaniu raportów

Polityka rachunkowa Spółki została przyjęta Uchwałą Zarządu nr 1 z dnia 2 stycznia 2010 roku.

Na podstawie art. 4 oraz art. 9 i 10 ust. 2 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz.U. 2002 Nr 76, poz.694) zwany dalej ustawą oraz Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 15 listopada 2001 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości dla niektórych jednostek niebędących spółkami handlowymi, nieprowadzącymi działalności gospodarczej (Dz.U. Nr 137 z 2001 r. poz. 1539) Zarząd INVENTI S.A. wprowadził, jako obowiązujące od dnia 1 stycznia 2010 r., następujące wewnętrzne zasady (politykę) rachunkowości:

1. Rokiem obrotowym spółki INVENTI Spółka Akcyjna jest rok kalendarzowy.
2. W skład roku obrotowego wchodzi okresy sprawozdawcze. Za okres sprawozdawczy przyjęte są miesięczne okresy
3. Księgi rachunkowe prowadzi się w siedzibie spółki INVENTI Spółka Akcyjna.
4. Rachunek zysków i strat sporządza się według wariantu porównawczego ze szczegółowością określoną w ustawie o rachunkowości.
5. Rachunek przepływów pieniężnych sporządza się według metody pośredniej.
6. Ustala się trzycyfrowy symbol kont syntetycznych. Prowadzona bieżąca aktualizacja kont syntetycznych nie wymaga odrębnego zarządzenia. Wydruk kont syntetycznych powinien być aktualizowany co najmniej raz na zakończenie roku obrotowego.
7. Konta ksiąg pomocniczych zawierające zapisy będące uszczegółowieniem i uzupełnieniem zapisów księgi głównej prowadzi się w miarę potrzeb.
8. Spółka prowadzi księgi rachunkowe w technice komputerowej korzystając z oprogramowania.
9. Ewidencja i rozliczenie prowadzi się według rodzajów na kontach zespołu 4.
10. Firma nie prowadzi ewidencji zapasów na kontach zespołu 3. Zakupione materiały odpisywane są bezpośrednio w koszty w momencie ich zakupu i inwentaryzowane są na koniec roku obrotowego.
11. Wszelkie papiery wartościowe wycenia się w cenach nabycia, z uwzględnieniem trwałej utraty wartości (długoterminowe), względnie nieprzewyższających cen rynkowych (krótkoterminowe).
12. W organizacji nie tworzy się rezerw na przyszłe świadczenia pracownicze, takie jak odprawy emerytalne oraz nagrody jubileuszowe, jak również rezerw na przyszłe zobowiązania.
13. W przypadku uzasadnionego braku możliwości uzyskania zewnętrznych obcych dowodów źródłowych wystawia się każdorazowo, tzw. dowód zastępczy, w postaci podpisanego

przez kierownika właściwego działu dowodu potwierdzającego przyjęcie dostawy lub wykonanie usługi obcej na rzecz jednostki. Każdy taki dowód wymaga akceptacji członka zarządu.

14. W celu zabezpieczenia danych księgowych oraz dokumentów stanowiących podstawę zapisów księgowych dostęp do nich mają wyłącznie pracownicy działu księgowości oraz zarząd organizacji.
15. W sprawach nieuregulowanych przepisami ustawy o rachunkowości stosuje się Krajowe Standardy Rachunkowości, a w przypadku ich braku – Międzynarodowe Standardy Rachunkowości.

**2.2. Dane finansowe**

<b>INVENTI S.A.</b> <b>Ludwikowo 7</b> <b>85-502 Bydgoszcz</b>	<b>BILANS</b> <b>na dzień 31 marzec 2016 roku w porównaniu do 31 marca 2015 roku</b> <b>w złotych</b>				
	Stan na dzień 31.03.2015	Stan na dzień 31.03.2016		Stan na dzień 31.03.2015	Stan na dzień 31.03.2016
	AKTYWA		PASYWA		
0	2	2	0	2	2
<b>A. Aktywa trwałe</b>	<b>5 246 430,00</b>	<b>15 642 430,00</b>	<b>A. Kapitał (fundusz) własny</b>	<b>2 402 696,39</b>	<b>2 204 371,88</b>
<b>I. Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>125 000,00</b>	<b>125 000,00</b>	<b>I. Kapitał (fundusz) podstawowy</b>	<b>6 356 400,00</b>	<b>6 356 400,00</b>
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00	<b>II. Należne wpłaty na kapitału podstawowego</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
2. Wartość firmy	0,00	0,00	<b>III. Udziały (akcje) własne</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
3. Inne wartości niematerialne i prawne	125 000,00	125 000,00	<b>IV. Kapitał (fundusz) zapasowy</b>	<b>3 789 364,77</b>	<b>3 789 364,77</b>
4. Zaliczki na poczet wartości niematerialnych i prawnych	0,00	0,00	<b>V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>II. Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>VI. Pozostałe kapitały - rezerwowe</b>	<b>358 735,32</b>	<b>358 735,32</b>
1. Środki trwałe	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych</b>	<b>-8 006 859,13</b>	<b>-8 050 021,59</b>
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntów)	0,00	0,00	<b>VIII. Zysk (strata) netto</b>	<b>-94 944,57</b>	<b>-250 106,62</b>
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0,00	0,00	<b>IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
c) urządzenia techniczne i maszyny	0,00	0,00	<b>B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>3 147 308,77</b>	<b>13 741 409,08</b>
d) środki transportu	0,00	0,00	<b>I. Rezerwy na zobowiązania</b>	<b>2 799 480,00</b>	<b>2 799 480,00</b>
e) inne środki trwałe	0,00	0,00	1. Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
2. Środki trwałe w budowie	0,00	0,00	2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00	(1) długoterminowa	0,00	0,00
<b>III. Należności długoterminowe</b>	<b>2 799 480,00</b>	<b>2 799 480,00</b>	(2) krótkoterminowa	0,00	0,00
1. Od jednostek powiązanych	1 166 000,00	1 166 000,00	3. Pozostałe rezerwy	0,00	0,00
2. Od pozostałych jednostek	1 633 480,00	1 633 480,00	(1) długoterminowe	0,00	0,00
<b>IV. Inwestycje długoterminowe</b>	<b>2 321 950,00</b>	<b>12 717 950,00</b>	(2) krótkoterminowe	2 799 480,00	2 799 480,00
1. Nieruchomości	0,00	0,00	<b>II. Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
2. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
3. Długoterminowe aktywa finansowe	<b>2 321 950,00</b>	<b>12 717 950,00</b>	2. Wobec pozostałych jednostek	0,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych	621 950,00	617 950,00	a) kredyty i pożyczki	0,00	0,00
(1) udziały lub akcje	621 950,00	617 950,00	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
(2) inne papiery wartościowe	0,00	0,00	c) inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
(3) udzielone pożyczki	0,00	0,00	d) inne	0,00	0,00
(4) inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	<b>III. Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>347 828,77</b>	<b>10 941 929,08</b>
b) w pozostałych jednostkach	1 700 000,00	12 100 000,00	1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
(1) udziały lub akcje	1 700 000,00	12 100 000,00	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
(2) inne papiery wartościowe	0,00	0,00	(1) do 12 miesięcy	0,00	0,00
(3) udzielone pożyczki	0,00	0,00	(2) powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
(4) inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	b) inne	0,00	0,00
4. Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00	2. Wobec pozostałych jednostek	347 828,77	10 941 929,08
<b>IV. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	a) kredyty i pożyczki	0,00	168 073,95
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	c) inne zobowiązania finansowe	90 000,00	10 485 000,00
<b>B. Aktywa obrotowe</b>	<b>303 575,16</b>	<b>303 350,96</b>	d) z tytułu dostaw i usług w okresie wymagalności:	74 616,72	135 461,98
<b>I. Zapasy</b>	<b>0,00</b>	<b>1 988,88</b>	(1) do 12 miesięcy	74 616,72	135 461,98
1. Materiały	0,00	0,00	(2) powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
2. Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00	e) do rozliczenia akcje	0,00	0,00
3. Produkty gotowe	0,00	0,00	f) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
4. Towary	0,00	0,00	g) z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń i innych świadczeń	51 652,62	57 064,29
5. Zaliczki na poczet dostaw	0,00	1 988,88	h) z tytułu wynagrodzeń	10 922,05	39 196,82
<b>II. Należności krótkoterminowe</b>	<b>220 302,00</b>	<b>201 379,25</b>	i) inne	120 637,38	57 132,04
1. Należności od jednostek powiązanych	4 059,00	4 059,00	3. Fundusze specjalne	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00	<b>IV. Rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
(1) do 12 miesięcy	0,00	0,00	1. Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
(2) powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
b) inne	4 059,00	4 059,00	(1) długoterminowe	0,00	0,00

2. Należności od pozostałych jednostek	216 243,00	197 320,25	(2) krótkoterminowe	0,00	0,00
<i>a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:</i>	129 000,00	129 000,00	(3) przychody przyszłych okresów	0,00	0,00
(1) do 12 miesięcy	129 000,00	129 000,00			
(2) powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00			
<i>b) z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych</i>	59 593,00	21 620,03			
<i>c) inne</i>	27 650,00	45 212,64			
<i>d) pozostałe</i>	0,00	1 487,58			
<b>III. Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>64 718,93</b>	<b>64 255,93</b>			
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	64 718,93	64 255,93			
<i>a) w jednostkach</i>	40 000,00	39 088,10			
(1) udziały lub akcje	0,00	0,00			
(2) inne papiery wartościowe	0,00	0,00			
(3) udzielone pożyczki	40 000,00	39 088,10			
(4) inne długoterminowe aktywa finansowe	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>			
<i>b) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne</i>	24 718,93	25 167,83			
(1) środki pieniężne w kasie i na rachunkach	150,05	598,95			
(2) inne środki pieniężne	0,00	0,00			
(3) inne aktywa pieniężne	24 568,88	24 568,88			
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00			
<b>IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>18 554,23</b>	<b>35 726,90</b>			
<b>Suma aktywów</b>	<b>5 550 005,16</b>	<b>15 945 780,96</b>	<b>Suma pasywów</b>	<b>5 550 005,16</b>	<b>15 945 780,96</b>

<b>RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT</b> sporządzony na dzień 31 marca 2016 r. w porównaniu do 31 marca 2015 roku (wariant porównawczy) w złotych			
Poz.	Nazwa pozycji	Stan na dzień 31.03.2015	Stan na dzień 31.03.2016
<b>A</b>	<b>Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
-	od jednostek powiązanych	0,00	0,00
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
II	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	0,00	0,00
III	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00
IV	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00
<b>B</b>	<b>Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>94 943,88</b>	<b>35 106,62</b>
I	Amortyzacja	0,00	0,00
	Zużycie materiałów i energii	0,00	0,00
III	Usługi obce	18 760,07	4 440,00
IV	Podatki i opłaty, w tym:	0,00	0,00
V	Wynagrodzenia	67 183,81	10 863,36
VI	ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	0,00	0,00
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	9 000,00	19 803,26
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00
<b>C</b>	<b>Zysk (strata) ze sprzedaży (A - B)</b>	<b>-94 943,88</b>	<b>-35 106,62</b>
<b>D</b>	<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
I	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II	Dotacje	0,00	0,00
III	Inne przychody operacyjne	0,00	0,00
<b>E</b>	<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
I	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
III	Inne koszty operacyjne	0,00	0,00
<b>F</b>	<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C + D - E)</b>	<b>-94 943,88</b>	<b>-35 106,62</b>
<b>G</b>	<b>Przychody finansowe</b>	<b>0,00</b>	<b>9 000,00</b>
I	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00
(1)	od jednostek powiązanych	0,00	0,00
II	Odsetki w tym:	0,00	0,00
III	od jednostek powiązanych	0,00	0,00
IV	Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	9 000,00
V	Inne	0,00	0,00
<b>H</b>	<b>Koszty finansowe</b>	<b>0,69</b>	<b>224 000,00</b>
I	Odsetki, w tym;	0,00	0,00
II	Strata ze zbycia inwestycji	0,00	224 000,00
III	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
IV	Inne	0,69	0,00
<b>I</b>	<b>Zyska (strata) z działalności gospodarczej (F + G - H)</b>	<b>-94 944,57</b>	<b>-250 106,62</b>
J	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I. - J.II)	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
I	Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00
II	Straty nadzwyczajne	0,00	0,00
<b>K</b>	<b>Zyska (strata) brutto (I ± J)</b>	<b>-94 944,57</b>	<b>-250 106,62</b>
<b>L</b>	<b>Podatek dochodowy</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>M</b>	<b>pozostałe obowiąz. zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>N</b>	<b>Zysk (strata) netto (K - L - M)</b>	<b>-94 944,57</b>	<b>-250 106,62</b>

Nazwa i adres jednostki:

**INVENTI S.A.**  
 85-502 Bydgoszcz  
 ul. Ludwikowo 7

**(Metoda pośrednia)**
**RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH**

okres od 01.01.2016 do dnia 31.03.2016r.

**za**

Treść		Stan na 31.03.2015 r.	Stan na 31.03.2016 r.
0		1	2
<b>A.</b>	<b>Przeplwy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
I.	Zysk (strata) netto	-94 944,57	-250 106,62
II.	Korekty razem	30 490,13	249 907,43
1.	Amortyzacja	0,00	0,00
5.	Zmiana stanu rezerw	2 799 480,00	0,00
7.	Zmiana stanu należności	2 135 698,74	0,00
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-15 004,64	26 928,43
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-4 889 683,97	0,00
10.	Inne korekty	0,00	222 979,00
III.	Przeplwy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +- II)	-64 454,44	-199,19
<b>B.</b>	<b>Przeplwy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
I.	Wpływy	0,00	0,00
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00
2.	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3.	Z aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
a)	w jednostkach powiązanych		
b)	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
-	zbycie aktywów finansowych,	0,00	9 000,00
4.	Inne wpływy inwestycyjne		
II.	Wydatki	0,00	0,00
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3.	Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	0,00
a)	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
b)	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
-	nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00
-	udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00
4.	Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00
III.	Przeplwy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	0,00	0,00
<b>C.</b>	<b>Przeplwy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
I.	Wpływy	64 005,00	9 199,19
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00
2.	Kredyty i pożyczki	0,00	9 199,19
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
4.	Inne wpływy finansowe	64 005,00	0,00
II.	Wydatki	0,00	9 000,00
1.	Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00
2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00
3.	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		
4.	Splaty kredytów i pożyczek	0,00	9 000,00
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych		
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	0,00
8.	Odsetki		
9.	Inne wydatki finansowe	0,00	0,00
III.	Przeplwy pieniężne netto z działalności finansowej (I - II)	64 005,00	199,19
<b>D.</b>	<b>Przeplwy pieniężne netto razem (A.III +- B.III +- C.III)</b>	<b>-449,44</b>	<b>0,00</b>
<b>E.</b>	<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		



F.	Środki pieniężne na początek okresu	25 167,83	25 167,83
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F +- D), w tym	24 718,93	25 167,83

Nazwa i adres jednostki: <b>INVENTI S.A.</b> 85-502 Bydgoszcz ul. Ludwikowo 7		<b>ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITAŁACH</b>	
Wyszczególnienie		2015 rok	2016 rok
0		1	2
<b>I.</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>	<b>2 497 640,96</b>	<b>2 454 478,50</b>
	- korekty błędów podstawowych		
I.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	2 497 640,96	2 454 478,50
<b>1.</b>	<b>Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu</b>	<b>6 356 400,00</b>	<b>6 356 400,00</b>
1.1.	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	0,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- wydania udziałów (emisji akcji)	0,00	0,00
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- umorzenia udziałów (akcji)	0,00	0,00
1.2.	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	6 356 400,00	6 356 400,00
<b>2.</b>	<b>Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
2.1.	Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy	0,00	0,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
2.2.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	0,00	0,00
<b>3.</b>	<b>Udziały (akcje) własne na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
a)	zwiększenie	0,00	0,00
b)	zmniejszenie	0,00	0,00
3.1.	Udziały (akcje) własne na koniec okresu	0,00	0,00
<b>4.</b>	<b>Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu</b>	<b>3 789 364,77</b>	<b>3 789 364,77</b>
4.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	0,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0,00	0,00
	- z podziału zysku (ustawowo)		
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
	skupu akcji własnych	0,00	0,00
4.2.	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	3 789 364,77	3 789 364,77
<b>5.</b>	<b>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
5.1.	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- zbycia środków trwałych	0,00	0,00
5.2.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu		
<b>6.</b>	<b>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu</b>	<b>358 735,32</b>	<b>358 735,32</b>
6.1.	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00

6.2.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	358 735,32	358 735,32
<b>7.</b>	<b>Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>-8 006 859,13</b>	<b>0,00</b>
7.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00
	- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
7.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach		
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- podziału zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00
b)	zmniejszenie (z tytułu)		
	odpisu na kapitał rezerwowy		
	na dywidendę	0,00	0,00
7.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-8 006 859,13	0,00
7.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu,	0,00	0,00
	- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
7.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00
a)	zwiększenie (z tytułu)		
	- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	0,00	0,00
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
	dopłat udziałowców		
7.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
7.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
<b>8.</b>	<b>Wynik netto</b>	<b>-94 944,57</b>	<b>-250 106,62</b>
a)	zysk netto	0,00	0,00
b)	strata netto	-94 944,57	-250 106,62
c)	odpisy z zysku	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>2 402 696,39</b>	<b>2 204 371,88</b>
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	2 402 696,39	2 204 371,88

### 2.3. Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych, w przeliczeniu na pełne etaty

Z uwagi na specyfikę działalności Spółka współpracuje ze specjalistami na zasadach outsourcingu.

## 3. CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ/NIEPOWODZEŃ W OKRESIE, KTÓREGO DOTYCZY RAPORT, WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI

I kwartał 2016 roku stał się okresem przełomowym dla Spółki. Prekursorem zmian było Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy z dnia 15 lutego 2016 roku, podczas którego została podjęta uchwała numer 5 zmieniająca działalność Spółki:

- 1) Kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek 68.10.Z,
- 2) Wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi 68.20.Z,
- 3) Pośrednictwo w obrocie nieruchomościami 68.13.Z,
- 4) Zarządzanie nieruchomościami wykonywane na zlecenie 68.32.,
- 5) Pośrednictwo finansowe z wyłączeniem ubezpieczeń, funduszy emerytalno-rentowych, działalności bankowej, leasingu 65.23.Z,
- 6) Działalność pomocnicza finansowa w zakresie doradztwa finansowego 67.13.Z,
- 7) Działalność rachunkowo-księgowa 74.12.Z,
- 8) Wytwarzanie energii elektrycznej 40.11.Z,
- 9) Przesyłanie energii elektrycznej 40.12.Z,
- 10) Dystrybucja i sprzedaż energii elektrycznej 40.13

oraz uchwała numer 3 dotycząca obniżenia oraz podwyższenia kapitału zakładowego, pozwalając tym na realizację nowej działalności Emitenta.

Subskrypcja akcji zwykłych na okaziciela serii D1, emitowanych na podstawie uchwały Walnego Zgromadzenia w ramach emisji z zachowaniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy rozpoczęła się 14 marca 2016 roku. Subskrypcja zamknięta obejmowała do 50.215.560 sztuk akcji zwykłych na okaziciela. Subskrypcja nie była dzielona na transe. Zgodnie z informacją otrzymaną z KDPW, na akcje serii D1 w łącznej liczbie 50.215.560 sztuk, złożono 59 zapisów podstawowych na 471.741 akcji oraz złożono 5 zapisów dodatkowych na 17.959 akcji. Zarząd Spółki wskazuje, że akcje nieobjęte zapisami podstawowymi i dodatkowymi zaoferował za pośrednictwem domu maklerskiego w cenie emisyjnej na podstawie art. 436 § 4 KSH. W tym trybie, objęte zostały 49.725.860 akcji przez 2 podmioty. Subskrypcja zakończyła się 4 kwietnia 2016 roku.

Dzięki nowej emisji akcji z prawami poboru Emitent nabył 100% udziałów w spółce Alfa Concept Sp. z o.o., która posiada prawo użytkowania wieczystego gruntu w Poznaniu przy ulicy Gronowej

22 o powierzchni 1944 m<sup>2</sup> do roku 2094. Zabudowę terenu stanowi XVI-kondygnacyjny budynek biurowy o powierzchni użytkowej 7 116,8 m<sup>2</sup>, z drogą wewnętrzną, parkingiem zewnętrznym oraz infra-strukturą techniczną. Powierzchnia podstawowa (powierzchnia najmu) wynosi 4 863,0 m<sup>2</sup>. Na powierzchni terenu znajdują się 71 miejsc parkingowych.

Zgodnie z wyceną z dnia 10 stycznia 2016 roku, według stanu na 31 grudnia 2015 roku (najważniejsze dane):

- wartość rynkowa prawa użytkowania wieczystego gruntu niezabudowanego o powierzchni 1944 m<sup>2</sup> wynosi 3 149 300 zł
- wartość rynkowa nieruchomości zabudowanej 30 428 800 zł
- wartość rynkowa budynków i budowli 27 279 500 zł
- zobowiązania i rezerwy na zobowiązania 12 310 197 zł (w tym 9 844 240 zł zobowiązania długoterminowe)
- wartość rynkowa Alfa Concept Sp. z o.o. wynosi 19 265 000 zł.

Stanowi to olbrzymi skok w rozwoju Emitenta oraz błyskawiczne wdrożenie nowej strategii rozwoju. W czasie walnego zgromadzenia został również ukształtowany nowy skład Rady Nadzorczej, gdzie oprócz Pana Mirosława Knocińskiego oraz Waldemara Pejki pozostało powołanych trzech nowych członków.

Spółka konsekwentnie realizuje politykę zmniejszania kosztów, czego przejawem była sprzedaż spółki PV Maker Sp. z o.o., która nie przynosiła przychodów generując jedynie koszty utrzymania.

#### **4. INFORMACJA O MOŻLIWOŚCI REALIZACJI PRZEKAZANYCH DO PUBLICZNEJ WIADOMOŚCI PROGNOZ WYNIKÓW FINANSOWYCH**

---

Emitent nie przedstawiał prognoz na rok 2016.

#### **5. INFORMACJA O PODJĘTYCH PRZEZ SPÓŁKĘ, W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI, INICJATYW NASTAWIONYCH NA WPROWADZENIE W PRZEDSIĘBIORSTWIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH**

---

Przedmiot działalności Spółki wpisuje się w zakres innowacyjności. Spółka w sposób nieprzerwany pracuje nad innowacyjnymi rozwiązaniami w obszarze wytwarzania energii.

#### **6. OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI, O KTÓRYCH INFORMACJA ZOSTAŁA ZAMIESZCZONA W DOKUMENCIE INFORMACYJNYM**

---

Informacja w porównaniu do Dokumentu Informacyjnego z dnia 19 czerwca 2015 roku.

Zgodnie z informacją zawartą w punkcie 3 niniejszego raportu - został zmieniony przedmiot działalności Spółki, nie przekreśla to wcześniej prowadzonych projektów, aczkolwiek przesuwa je na drugi plan, do czasu wyklarowania pełnej strategii łączącej wcześniejszą działalność z nową - Zarząd Spółki zamroził wszystkie działania, co wpłynęło na brak zmian w poniższej tabeli względem wcześniejszego raportu.

<b>Farma Wiatrowa Kaszuby</b>	Projekt zamrożony (bez zmian)
<b>Farma Wiatrowa w Powiecie Koszalińskim</b>	Projekt zamrożony (bez zmian)
<b>Mikro Elektrownia Wodna Mogilno 1</b>	Zgodnie z wytycznymi RZGW podmiotem odpowiedzialnym za jaz jest Kujawsko Pomorski Zarząd Melioracji i Urządzeń Wodnych we Włocławku, od którego uzyskano dokładne informacje dotyczące jazu, który aktualnie jest na etapie przebudowy (z jazu drewnianego na żelbetowy). Rozmowy zostaną wznowione po ukończeniu inwestycji przebudowy, gdy jaz zostanie przekazany do jednostki samorządowej.
<b>Mikro Elektrownia Wodna Mogilno 2</b>	Poszukiwanie odpowiedniego producenta mikroturbin wodnych odpowiednich do przepływu na cieku wodnym.
<b>Farma Fotowoltaiczna Mogilno</b>	Oczekiwanie na ostateczne określenie sytuacji dofinansowań fotowoltaiki wolnostojącej (bez zmian)
<b>Instalacja Fotowoltaiczna na Ośrodku Wypoczynkowym</b>	Emitent wraz z właścicielem nieruchomości analizuje różne formy systemów fotowoltaicznych możliwych do instalacji na ośrodku.
<b>Mikro Elektrownia Wodna Bory 1</b>	Bez zmian
<b>Mikro Elektrownia Wodna Bory 2</b>	Bez zmian

## 7. JEDNOSTKI WCHODZĄCE W SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ

Zgodnie z Ustawą o rachunkowości przez grupę kapitałową rozumie się jednostkę dominującą wraz z jednostkami od niej zależnymi. Na ostatni dzień okresu objętego niniejszym raportem Emitent tworzył grupę kapitałową, w skład której wchodziły:

- Farmy Wiatrowe Kaszuby Sp. z o.o. z siedzibą w Bydgoszczy. Emitent posiada 99,9% udziałów w kapitale zakładowym i 99,9% udziałów w ogólnej liczbie głosów na Zgromadzeniu Wspólników Farmy Wiatrowe Kaszuby Sp. z o.o. Farmy Wiatrowe Kaszuby Sp. z o.o. jest spółką celową powołaną w związku z realizacją projektu farm wiatrowych na terenie gmin Sulęczyno, Sierakowice, Stężyca oraz Bobolice.
- Hydropower Sp. z o.o., w której Emitent posiada 60% udziałów w kapitale zakładowym i 60% udziałów w ogólnej liczbie głosów na Zgromadzeniu Wspólników Hydropower Sp. z o.o. Spółka została zakupiona do projektowania, budowy i eksploatacji elektrowni wodnych.
- Development - Wind Energy Sp. z o.o. (zawieszona), w której Emitent posiada 60% udziałów w kapitale zakładowym i 60% udziałów w ogólnej liczbie głosów na Zgromadzeniu Wspólników Development - Wind Energy Sp. z o.o. Spółka będzie działała w charakterze spółki celowej, powołanej do wznoszenia budowli, oraz wykonywania infrastruktury związanej z energetyką wiatrową.
- PMG Concept Sp. z o.o., w której Emitent posiada 25% udziałów w kapitale w kapitale zakładowym i 25% udziałów w ogólnej liczbie głosów na Zgromadzeniu Wspólników PMG Concept Sp. z o.o.. Spółka zajmuje się kompleksową realizacją prac elektro montażowych począwszy od wykonania projektu technicznego, poprzez dostawy materiałów i urządzeń, pomiary i rozruch technologiczny.
- Alfa Concept Sp. z o.o. w której Emitent posiada 100% udziałów w kapitale w kapitale zakładowym i 100% udziałów w ogólnej liczbie głosów na Zgromadzeniu Wspólników Alfa Concept Sp. z o.o.. Spółka posiada prawo użytkowania wieczystego gruntu w Poznaniu przy ulicy Gronowej 22 o powierzchni 1944 m<sup>2</sup> do roku 2094. Zabudowę terenu stanowi XVI-kondygnacyjny budynek biurowy o powierzchni użytkowej 7 116,8 m<sup>2</sup>, z drogą wewnętrzną, parkingiem zewnętrznym oraz infra-strukturą techniczną. Powierzchnia podstawowa (powierzchnia najmu) wynosi 4 863,0 m<sup>2</sup>. Na powierzchni terenu znajdują się 71 miejsc parkingowych.

## 8. KONSOLIDACJA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

Emitent tworzy grupę kapitałową i nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

W przypadku spółki Alfa Concept Sp. z o.o. wyłączenie z konsolidacji sprawozdania finansowego następuje na podstawie art. 57 ust. 1 Ustawy o rachunkowości. Dla pozostałych podmiotów podstawą prawną jest art. 58 ust. 1 Ustawy o rachunkowości. Zgodnie z nim jednostka dominująca może nie sporządzać skonsolidowanego sprawozdania finansowego, jeżeli dane finansowe

jednostki zależnej są nieistotne dla realizacji obowiązku określonego w art. 4 ust. 1 w/w ustawy. Zarówno spółka Farmy Wiatrowe „Kaszuby” Sp. z o.o., Hydropower Sp. z o.o., jak i Development - Wind Energy Sp. z o.o. aktualnie bazują jedynie na aktywach jednostki dominującej, nie prowadząc własnych działań mających wpływ na własną sytuację majątkową, finansową oraz wynik finansowy w raportowanym kwartale.

## 9. INFORMACJA O STRUKTURZE AKCJONARIATU EMITENTA, ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH, NA DZIEŃ SPORZĄDZENIA RAPORTU, CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU

Struktura akcjonariatu Spółki na dzień sporządzenia niniejszego raportu kształtuje się jak poniżej:

Akcjonariusz	Liczba akcji / głosów	Udział w kapitale zakładowym / Udział w ogólnej liczbie głosów
Mirosław Knociński	63 551	9,998%
Walton Spencer LLC	63 500	9,990%
Starhedge S.A.	32 492	5,112%
United S.A.	123 941	19,499%
Pozostali	352 156	55,402%
SUMA	635 640	100,000%

