



**RAPORT KWARTALNY
INVENTI S.A.**

**ZA III KWARTAŁ 2016 ROKU
(za okres od 01.07.2016 do 30.09.2016)**

Bydgoszcz, 14.11.2016 r.

1. Informacje ogólne

1.1. Informacje podstawowe

NAZWA	INVENTI S.A.
FORMA PRAWNA	SPÓŁKA AKCYJNA
ADRES	ul. Ludwikowo 7, Bydgoszcz
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. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy z dnia 15 lutego 2016 roku, podczas którego została podjęta uchwała numer 5 zmieniająca działalność Spółki w stronę rynku nieruchomości, z uwagi na błędy formalne zmiany PKD nie nastąpiły.

1.3. Organy Spółki

1.3.1. Zarząd Spółki INVENTI S.A. na dzień 14.11.2016 r.

Prezes Zarządu - Piotr Klomfas

1.3.2. Rada Nadzorcza Spółki INVENTI S.A. na dzień 14.11.2016 r.¹

Członek Rady Nadzorczej – Hanna Piworun

Członek Rady Nadzorczej – Paweł Moździerz

Członek Rady Nadzorczej – Robert Rasiński

Członek Rady Nadzorczej – Mateusz Rutnicki

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.

¹ Do dnia 12 września 2016 roku wpłynęła do Spółki rezygnacja z funkcji członka Rady Nadzorczej od Pana Piotr Gałęski.

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

INVENTI S.A. Ludwikowo 7 85-502 Bydgoszcz	BILANS na dzień 30 września 2016 roku w porównaniu do 30 września 2015 roku w złotych				
	Stan na dzień 30.09.2015	Stan na dzień 30.09.2016		Stan na dzień 30.09.2015	Stan na dzień 30.09.2016
	AKTYWA		PASYWA		
0	2	2	0	2	2
A. Aktywa trwałe	5 466 430,00	14 799 480,00	A. Kapitał (fundusz) własny	2 499 435,76	11 456 753,80
I. Wartości niematerialne i prawne	125 000,00	100 000,00	I. Kapitał (fundusz) podstawowy	6 356 400,00	10 170 240,00
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00	II. Należne wpłaty na kapitału podstawowego	0,00	0,00
2. Wartość firmy	0,00	0,00	III. Udziały (akcje) własne	0,00	0,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne	125 000,00	100 000,00	IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	3 789 364,77	3 789 364,77
4. Zaliczki na poczet wartości niematerialnych i prawnych	0,00	0,00	V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
II. Rzeczowe aktywa trwałe	0,00	0,00	VI. Pozostałe kapitały - rezerwowe	358 735,32	6 588 007,32
1. Środki trwałe	0,00	0,00	VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-8 006 859,13	-8 111 676,15
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntów)	0,00	0,00	VIII. Zysk (strata) netto	1 794,80	-979 182,14
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0,00	0,00	IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	0,00	0,00
c) urządzenia techniczne i maszyny	0,00	0,00	B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	3 296 276,81	3 775 643,70
d) środki transportu	0,00	0,00	I. Rezerwy na zobowiązania	2 799 480,00	2 834 048,88
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
III. Należności długoterminowe	2 799 480,00	2 799 480,00	(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
IV. Inwestycje długoterminowe	2 541 950,00	11 900 000,00	(2) krótkoterminowe	2 799 480,00	2 834 048,88
1. Nieruchomości	0,00	0,00	II. Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
2. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
3. Długoterminowe aktywa finansowe	2 541 950,00	11 900 000,00	2. Wobec pozostałych jednostek	0,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych	841 950,00	300 000,00	a) kredyty i pożyczki	0,00	0,00
(1) udziały lub akcje	841 950,00	300 000,00	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	III. Zobowiązania krótkoterminowe	496 796,81	941 594,82
b) w pozostałych jednostkach	1 700 000,00	11 600 000,00	1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
(1) udziały lub akcje	1 700 000,00	11 600 000,00	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	496 796,81	941 594,82
IV. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	a) kredyty i pożyczki	112 199,82	109 073,95
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	85 000,00	539 828,00
B. Aktywa obrotowe	329 282,57	432 917,50	d) z tytułu dostaw i usług w okresie wymagalności:	131 500,55	140 178,33
I. Zapasy	0,00	1 988,88	(1) do 12 miesięcy	131 500,55	140 178,33
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	48 638,20	66 310,58
5. Zaliczki na poczet dostaw	0,00	1 988,88	h) z tytułu wynagrodzeń	60 026,20	29 071,92
II. Należności krótkoterminowe	203 831,59	367 271,64	i) inne	59 432,04	57 132,04
1. Należności od jednostek powiązanych	4 059,00	185 059,00	3. Fundusze specjalne	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00	IV. Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
(1) do 12 miesięcy	0,00	181 000,00	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	199 772,59	182 212,64	(2) krótkoterminowe	0,00	0,00
<i>a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:</i>	129 000,00	137 000,00	(3) przychody przyszłych okresów	0,00	0,00
(1) do 12 miesięcy	129 000,00	137 000,00			
(2) powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00			
<i>b) z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych</i>	19 072,32	0,00			
<i>c) inne</i>	50 212,69	45 212,64			
<i>d) pozostałe</i>	1 487,58	0,00			
III. Inwestycje krótkoterminowe	64 255,93	63 656,98			
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	64 255,93	63 656,98			
<i>a) w jednostkach</i>	39 088,10	39 088,10			
(1) udziały lub akcje	0,00	0,00			
(2) inne papiery wartościowe	0,00	0,00			
(3) udzielone pożyczki	39 088,10	39 088,10			
(4) inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00			
<i>b) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne</i>	25 167,83	24 568,88			
(1) środki pieniężne w kasie i na rachunkach	598,95	0,00			
(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			
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	61 195,05	0,00			
Suma aktywów	5 795 712,57	15 232 397,50	Suma pasywów	5 795 712,57	15 232 397,50

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

sporządzony na dzień 30 wrzesień 2016 r. w porównaniu do 30 wrzesień 2015 roku

(wariant porównawczy) w złotych

Poz.	Nazwa pozycji	III kwartał 2015	narastająco na dzień 30.09.2015	III kwartał 2016	narastająco na dzień 30.09.2016
A	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	0,00	203 220,39	0,00	138 211,38
-	od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	0,00	203 220,39	0,00	138 211,38
II	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	0,00	0,00
IV	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
B	Koszty działalności operacyjnej	49 038,28	198 201,25	24 700,00	103 443,52
I	Amortyzacja	0,00	0,00	0,00	0,00
	Zużycie materiałów i energii	81,06	121,71	0,00	0,00
III	Usługi obce	36 022,83	81 357,73	21 700,00	34 050,00
IV	Podatki i opłaty, w tym:	350,00	350,00	0,00	0,00
V	Wynagrodzenia	0,00	82 183,81	0,00	10 863,36
VI	ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	0,00	12 603,61	0,00	0,00
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	12 584,39	21 584,39	3 000,00	58 530,16
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
C	Zysk (strata) ze sprzedaży (A - B)	-49 038,28	5 019,14	-24 700,00	34 767,86
D	Pozostałe przychody operacyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
I	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Dotacje	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Inne przychody operacyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
E	Pozostałe koszty operacyjne	999,16	2 999,16	0,00	0,00
I	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Inne koszty operacyjne	999,16	2 999,16	0,00	0,00
F	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C + D - E)	-50 037,44	2 019,98	-24 700,00	34 767,86
G	Przychody finansowe	0,00	0,00	8 000,00	28 000,00
I	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
(1)	od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Odsetki w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
III	od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV	Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	8 000,00	28 000,00
V	Inne	0,00	0,00	0,00	0,00
H	Koszty finansowe	224,30	225,18	500 000,00	1 041 950,00
I	Odsetki, w tym;	224,30	224,30	0,00	0,00
II	Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	500 000,00	1 041 950,00
III	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
IV	Inne	0,00	0,88	0,00	0,00
I	Zyska (strata) z działalności gospodarczej (F + G - H)	-50 261,74	1 794,80	-516 700,00	-979 182,14
J	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I. - J.II)	0,00	0,00	0,00	0,00
I	Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Straty nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
K	Zyska (strata) brutto (I ± J)	-50 261,74	1 794,80	-516 700,00	-979 182,14
L	Podatek dochodowy	0,00	0,00	0,00	0,00
M	pozostałe obowiąz. zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
N	Zysk (strata) netto (K - L - M)	-50 261,74	1 794,80	-516 700,00	-979 182,14

Nazwa i adres jednostki:

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

RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH
(Metoda pośrednia)
za okres od 01.01.2016 do dnia 30.09.2016r.

Treść		Stan na 30.09.2015 r.	Stan na 30.09.2016 r.
0		1	2
A.	Przeplwy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I.	Zysk (strata) netto	1 794,80	-979 182,14
II.	Korekty razem	106 005,38	923 014,44
1.	Amortyzacja	0,00	0,00
5.	Zmiana stanu rezerw	0,00	0,00
7.	Zmiana stanu należności	13 481,41	189 000,00
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	141 447,12	653 469,81
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-49 835,05	35 726,90
10.	Inne korekty	911,90	44 817,73
III.	Przeplwy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +- II)	107 800,18	-56 167,70
B.	Przeplwy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I.	Wpływy	0,00	17 000,00
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	17 000,00
-	zbycie aktywów finansowych,	0,00	17 000,00
4.	Inne wpływy inwestycyjne		
II.	Wydatki	220 000,00	0,00
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	220 000,00	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	220 000,00	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)	-220 000,00	17 000,00
C.	Przeplwy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I.	Wpływy	112 199,82	127 167,70
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	97 968,51
2.	Kredyty i pożyczki	112 199,82	29 199,19
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
4.	Inne wpływy finansowe	0,00	0,00
II.	Wydatki	0,00	88 000,00
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.	Spłaty kredytów i pożyczek	0,00	88 000,00
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)	112 199,82	39 167,70
D.	Przeplwy pieniężne netto razem (A.III +- B.III +- C.III)	0,00	0,00

E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	0,00	0,00
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F.	Środki pieniężne na początek okresu	25 167,83	24 568,88
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F +- D), w tym	25 167,83	24 568,88

Nazwa i adres jednostki: INVENTI S.A. 85-502 Bydgoszcz ul. Ludwikowo 7

RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH
(Metoda pośrednia)
za okres od 01.07.2015 do dnia 30.09.2015r. w porównaniu do okresu od 01.07.2016 do 30.09.2016

Treść		III kwartał 2015	III kwartał 2016
0		1	2
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I.	Zysk (strata) netto	-50 261,74	-516 700,00
II.	Korekty razem	10 160,87	460 731,49
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +- II)	-40 100,87	-55 968,51
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I.	Wpływy	0,00	17 000,00
II.	Wydatki	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	0,00	17 000,00
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I.	Wpływy	40 699,82	117 968,51
II.	Wydatki	0,00	79 000,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I - II)	40 699,82	38 968,51
D.	Przepływy pieniężne netto razem (A.III +- B.III +- C.III)	598,95	0,00
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	598,95	0,00
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F.	Środki pieniężne na początek okresu	24 568,88	24 568,88
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F +- D), w tym	25 167,83	24 568,88

Nazwa i adres jednostki: INVENTI S.A. 85-502 Bydgoszcz ul. Ludwikowo 7	ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITAŁACH	
Wyszczególnienie	30 wrzesień 2015 roku	30 wrzesień 2016 roku
0	1	2
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	2 497 640,96	2 392 823,94
- korekty błędów podstawowych		
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	2 497 640,96	2 392 823,94
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	6 356 400,00	6 356 400,00
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	10 043 112,00
- wydania udziałów (emisji akcji)	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	-6 229 272,00

	- umorzenia udziałów (akcji)	0,00	0,00
1.2.	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	6 356 400,00	10 170 240,00
2.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	0,00	0,00
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
3.	Udziały (akcje) własne na początek okresu	0,00	0,00
a)	zwiększenie	0,00	0,00
b)	zmniejszenie	0,00	0,00
3.1.	Udziały (akcje) własne na koniec okresu	0,00	0,00
4.	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	3 789 364,77	3 789 364,77
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)	0,00	
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
	skupu akcji własnych	0,00	0,00
4.2.	<i>Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu</i>	3 789 346,77	3 789 364,77
5.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	0,00	0,00
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		
6.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	358 735,32	358 735,32
6.1.	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	6 229 272,00
	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
6.2.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	358 735,32	6 588 007,32
7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	-8 111 676,15
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	0,00	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	-8 111 676,15
8.	Wynik netto	1 794,80	-979 182,14
a)	zysk netto	1 794,80	0,00
b)	strata netto	0,00	-979 182,14
c)	odpisy z zysku	0,00	0,00
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	2 499 435,76	11 456 753,80
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	2 499 435,76	11 456 753,80

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

Z uwagi na specyfikę działalności Spółka nie zatrudnia pracowników i 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

Najważniejszym wydarzeniem dla Spółki była rejestracja przez sąd obniżenia kapitału zakładowego oraz jego podwyższenia w wyniku rejestracji emisji akcji serii E. Aktualnie kapitał zakładowy spółki wynosi 10.170.240 zł. Wpłynęło to znacząco na zmianę w strukturze akcjonariatu, gdzie pojawiły się dwie znaczące jednostki: Walton Spencer LLC, przekraczając próg 50% oraz Stark Invest LLC z udziałem powyżej 33 1/3%. Wcześniejsi ujawnieni akcjonariusze United S.A. oraz Starhedge S.A. zeszli poniżej progu 5%.

Emitent w III kwartale 2016 roku sprzedał udziały w Spółce PMG Concept Sp. z o.o., która stanowiła spółkę stowarzyszoną z Emitentem, realizując tym stratę ze zbycia inwestycji na kwotę 500 tys. zł.. Jest to przejaw dalszego, konsekwentnego realizowania przez Zarząd eliminowania nierentownych podmiotów zależnych i powiązanych.

Zarząd wraz z Autoryzowanym Doradcą prowadził prace zmierzające do wprowadzenia akcji serii D1 do obrotu w ASO NewConnect –akcje zostały wprowadzone na dzień publikacji raportu kwartalnego.

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

Podmiot nie realizował działalności innowacyjnej w III kwartale 2016 roku.

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.

Farma Wiatrowa Kaszuby	Sprzedana spółka celowa
Farma Wiatrowa w Powiecie Koszalińskim	Sprzedana spółka celowa
Mikro Elektrownia Wodna Mogilno 1	Projekt sprzedany
Mikro Elektrownia Wodna Mogilno 2	Projekt sprzedany
Farma Fotowoltaiczna Mogilno	Projekt sprzedany
Instalacja Fotowoltaiczna na Ośrodku Wypoczynkowym	Projekt sprzedany
Mikro Elektrownia Wodna Bory 1	Projekt sprzedany
Mikro Elektrownia Wodna Bory 2	Projekt sprzedany

W Dokumencie Informacyjnym z dnia 24 października 2016 r Emitent nie przedstawił planowanych działań i inwestycji spółki oraz planowanego harmonogramu ich realizacji.

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:

- 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.

- 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 m² do roku 2094. Zabudowę terenu stanowi XVI-kondygnacyjny budynek biurowy o powierzchni użytkowej 7 116,8 m², z drogą wewnętrzną, parkingiem zewnętrznym oraz infra-strukturą techniczną. Powierzchnia podstawowa (powierzchnia najmu) wynosi 4 863,0 m². 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. Hydropower Sp. z o.o. aktualnie bazuje 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
Walton Spencer LLC	26 063 500	51,25%
Stark Invest LLC	23 725 860	46,66%
Pozostali	1 061 840	2,09%
SUMA	50 851 200	100,00%

