



SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY BRAS S.A.

**ZA II KWARTAŁ 2017 ROKU
(za okres od 01.04.2017 do 30.06.2017)**

1. Informacje ogólne

1.1. Informacje podstawowe

NAZWA	BRAS S.A.
FORMA PRAWNA	SPÓŁKA AKCYJNA
ADRES	ul. Ludwikowo 7, Bydgoszcz
E-MAIL	biuro@inventi-power.pl
STRONA INTERNETOWA	www.brassa.pl
NIP	676 21 94 632
REGON	356313890
KRS	0000044204

1.2. Przedmiot działalności Spółki

BRAS 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. Reasumpcja uchwały dot. zmiany działalności została podjęta 26 maja 2017 roku i oczekuje na rejestrację.

1.3. Organy Spółki

1.3.1. Zarząd Spółki BRAS S.A. na dzień 14.08.2017 r.

Prezes Zarządu - Piotr Klomfas

1.3.2. Rada Nadzorcza Spółki BRAS S.A. na dzień 14.08.2017 r.

Członek Rady Nadzorczej – Agnieszka Zaleska-Kitka

Członek Rady Nadzorczej – Paweł Moździerz

Członek Rady Nadzorczej – Robert Rasiński

Członek Rady Nadzorczej – Mateusz Rutnicki

Członek Rady Nadzorczej – Tomasz Korczak

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. (wcześniejsza nazwa firmy spółki BRAS 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

2.2.1. Dane jednostki dominującej

BRAS S.A. Ludwikowo 7 85-502 Bydgoszcz	BILANS na dzień 30 czerwiec 2017 roku w porównaniu do 30 czerwiec 2016r. w złotych				
	Stan na dzień 30.06.2016	Stan na dzień 30.06.2017		Stan na dzień 30.06.2016	Stan na dzień 30.06.2017
	AKTYWA		PASYWA		
0	2	2	0	2	2
A. Aktywa trwałe	15 299 480,00	15 174 480,00	A. Kapitał (fundusz) własny	1 930 341,80	11 105 663,75
I. Wartości niematerialne i prawne	100 000,00	75 000,00	I. Kapitał (fundusz) podstawowy	6 356 400,00	10 170 240,00
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00		0,00	0,00
2. Wartość firmy	0,00	0,00		0,00	0,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne	100 000,00	75 000,00	II. Kapitał (fundusz) zapasowy)	3 789 364,77	3 789 364,77
4. Zaliczki na poczet wartości niematerialnych i prawnych	0,00	0,00	III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
II. Rzeczowe aktywa trwałe	0,00	400 000,00	IV. Pozostałe kapitały - rezerwowe	358 735,32	6 588 007,32
1. Środki trwałe	0,00	400 000,00	V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-8 111 676,15	-9 376 790,48
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntów)	0,00	80 000,00	VI. Zysk (strata) netto	-462 482,14	-65 157,86
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0,00	320 000,00	VII. 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	13 794 055,70	4 409 622,48
d) środki transportu	0,00	0,00	I. Rezerwy na zobowiązania	2 834 048,88	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	12 400 000,00	11 900 000,00	(2) krótkoterminowe	2 834 048,88	2 834 048,88
1. Nieruchomości	0,00	0,00	II. Zobowiązania długoterminowe	0,00	454 828,00
2. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
3. Długoterminowe aktywa finansowe	12 400 000,00	11 900 000,00	2. Wobec pozostałych jednostek	0,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych	300 000,00	300 000,00	a) kredyty i pożyczki	0,00	0,00
(1) udziały lub akcje	300 000,00	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	454 828,00
(4) inne długoterminowe aktywa finansowe)	0,00	0,00	III. Zobowiązania krótkoterminowe	10 960 006,82	1 120 745,60
b) w pozostałych jednostkach	12 100 000,00	11 600 000,00	1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
(1) udziały lub akcje	12 100 000,00	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	10 960 006,82	1 120 745,60
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	a) kredyty i pożyczki	168 073,95	303 016,68
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	10 485 000,00	413 938,02
B. Aktywa obrotowe	424 917,50	340 806,23	d) z tytułu dostaw i usług w okresie wymagalności:	144 293,43	319 383,48
I. Zapasy	1 988,88	0,00	(1) do 12 miesięcy	144 293,43	319 383,48
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	66 310,58	62 996,32



Raport kwartalny za II kwartał 2017 roku

5. Zaliczki na poczet dostaw	1 988,88	0,00	<i>h) z tytułu wynagrodzeń</i>	39 196,82	15 429,06
II. Należności krótkoterminowe	359 271,64	274 552,19	<i>i) inne</i>	57 132,04	5 982,04
1. Należności od jednostek powiązanych	185 059,00	14 159,62	3. Fundusze specjalne	0,00	0,00
<i>a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:</i>	0,00	0,00	IV. Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
(1) do 12 miesięcy	181 000,00	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	14 159,62	(1) długoterminowe	0,00	0,00
2. Należności od pozostałych jednostek	174 212,64	260 392,57	(2) krótkoterminowe	0,00	0,00
<i>a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:</i>	129 000,00	170 100,00	(3) przychody przyszłych okresów	0,00	0,00
(1) do 12 miesięcy	129 000,00	170 100,00			
(2) powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00			
<i>b) z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych</i>	0,00	11 796,12			
<i>c) inne</i>	45 212,64	78 496,45			
<i>d) pozostałe</i>	0,00	0,00			
III. Inwestycje krótkoterminowe	63 656,98	64 767,04			
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	63 656,98	64 767,04			
<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>	24 568,88	25 678,94			
(1) środki pieniężne w kasie i na rachunkach	0,00	1 110,06			
(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	0,00	1 487,00			
C. Należne wpłaty na kapitał fundusz) podstawowy					
D. Udziały (akcje) własne					
Suma aktywów	15 724 397,50	15 515 286,23	Suma pasywów	15 724 397,50	15 515 286,23

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT					
sporządzony na dzień 31marzec 2017 r. w porównaniu do 31 marzec 2016r.					
(wariant porównawczy) w złotych					
Poz.	Nazwa pozycji	na dzień 30.06.2016	II kwartał 2016	II kwartał 2017	na dzień 30.06.2017
A	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	138 211,38	138 211,38	0,00	0,00
-	od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	138 211,38	138 211,38	0,00	0,00
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	78 743,52	43 636,90	39 635,04	63 403,04
I	Amortyzacja	0,00	0,00	0,00	0,00
	Zużycie materiałów i energii	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Usługi obce	12 350,00	7 910,00	32 439,60	39 807,60
IV	Podatki i opłaty, w tym:	0,00	0,00	401,00	6 801,00
V	Wynagrodzenia	10 863,36	0,00	0,00	0,00
VI	ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	0,00	0,00	0,00	0,00
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	55 530,16	35 726,90	6 794,44	16 794,44
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
C	Zysk (strata) ze sprzedaży (A - B)	59 467,86	94 574,48	-39 635,04	-63 403,04
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	0,00	0,00	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	0,00	0,00	0,00	0,00
F	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C + D - E)	59 467,86	94 574,48	-37 535,04	-63 403,04
G	Przychody finansowe	20 000,00	11 000,00	0,00	0,00
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	20 000,00	11 000,00	0,00	0,00
V	Inne	0,00	0,00	0,00	0,00
H	Koszty finansowe	541 950,00	317 950,00	1 754,82	1 754,82
I	Odsetki, w tym;	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Strata ze zbycia inwestycji	541 950,00	317 950,00	0,00	0,00
III	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
IV	Inne	0,00	0,00	1 754,82	1 754,82
I	Zyska (strata) z działalności gospodarczej (F + G - H)	-462 482,14	-212 375,52	-41 389,86	-65 157,86



Raport kwartalny za II kwartał 2017 roku

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)	-462 482,14	-212 375,52	-41 389,86	-65 157,86
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)	-462 482,14	-212 375,52	-41 389,86	-65 157,86

Przepływy

Treść		II kwartał 2016	II kwartał 2017	30.06.2016	30.06.2017
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I.	Zysk (strata) netto	-212 375,52	-41 389,86	-462482,14	-65157,86
II.	Korekty razem	212 375,52	40 578,31	462282,95	65732,10
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +- II)	0,00	-811,55	-199,19	574,24
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I.	Wpływy	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Wydatki	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	0,00	0,00	0,00	0,00
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I.	Wpływy	0,00	0,00	9199,19	0,00
II.	Wydatki	0,00	0,00	9000,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I - II)	0,00	0,00	199,19	0,00
D.	Przepływy pieniężne netto razem (A.III +- B.III +- C.III)	0,00	-811,55	0,00	574,24
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	0,00	-811,55	0,00	574,24
F.	Środki pieniężne na początek okresu	25 167,83	26 490,49	24568,88	25104,70
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F +- D)	25 167,83	25 678,94	24568,88	25678,94

Zestawienie zmian w Kapitale Własnym		od 01.01.2017 do 30.06.2017	Od 01.01.2016 do 30.06.2016
I	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	11 170 821,61	2 392 823,94
I.a	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO, po korektach)	11 170 821,61	2 392 823,94
II	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	11 105 663,15	1 930 341,80
III.	Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokryciu straty)	11 105 663,15	1 930 341,80

2.2.1. Dane skonsolidowane

BRAS S.A. Ludwikowo 7 85-502 Bydgoszcz	BILANS SKONSOLIDOWANY na dzień 30 czerwiec 2017 roku w porównaniu do 30 czerwiec 2016r. w złotych				
	Stan na dzień 30.06.2016	Stan na dzień 30.06.2017		Stan na dzień 30.06.2016	Stan na dzień 30.06.2017
	AKTYWA		PASYWA		
0	2	2	0	2	2
A. Aktywa trwałe	30 185 631,88	30 029 872,84	A. Kapitał (fundusz) własny	5 713 502,44	14 666 193,32
I. Wartości niematerialne i prawne	100 000,00	75 000,00	I. Kapitał (fundusz) podstawowy	6 606 400,00	10 420 240,00
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00		0,00	0,00
2. Wartość firmy	0,00	0,00		0,00	0,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne	100 000,00	75 000,00	II. Kapitał (fundusz) zapasowy)	7 689 364,77	7 689 364,77
4. Zaliczki na poczet wartości niematerialnych i prawnych	0,00	0,00	III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
II. Rzeczowe aktywa trwałe	14 886 151,88	15 255 392,84	IV. Pozostałe kapitały - rezerwowe	358 735,32	6 588 007,32
1. Środki trwałe	14 886 151,88	15 255 392,84	V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-8 645 604,46	-9 878 928,80
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntów)	2 088 440,00	2 168 440,00	VI. Zysk (strata) netto	-295 393,19	-152 489,97
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	12 542 584,98	12 628 682,00	VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	0,00	0,00
c) urządzenia techniczne i maszyny	24 603,67	108 678,62	B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	25 967 561,85	16 656 968,27
d) środki transportu	230 523,23	349 592,22	I. Rezerwy na zobowiązania	2 834 048,88	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	12 400 000,00	11 900 000,00	(2) krótkoterminowe	2 834 048,88	2 834 048,88
1. Nieruchomości	0,00	0,00	II. Zobowiązania długoterminowe	11 173 785,66	11 168 464,03
2. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	1. Wobec jednostek powiązanych	1 605 000,00	1 769 000,00
3. Długoterminowe aktywa finansowe	12 400 000,00	11 900 000,00	2. Wobec pozostałych jednostek	9 568 785,66	9 399 464,03
a) w jednostkach powiązanych	300 000,00	300 000,00	a) kredyty i pożyczki	9 568 785,66	8 944 636,03
(1) udziały lub akcje	300 000,00	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	454 828,00
(4) inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	III. Zobowiązania krótkoterminowe	11 959 727,31	2 654 455,36
b) w pozostałych jednostkach	12 100 000,00	11 600 000,00	1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
(1) udziały lub akcje	12 100 000,00	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	11 959 727,31	2 654 455,36
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	a) kredyty i pożyczki	712 650,10	904 868,18
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	10 485 000,00	413 938,02
B. Aktywa obrotowe	1 495 432,41	1 293 288,75	d) z tytułu dostaw i usług w okresie wymagalności:	309 936,99	698 836,04
I. Zapasy	1 988,88	0,00	(1) do 12 miesięcy	309 936,99	698 836,04
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, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	236 201,10	259 854,28
5. Zaliczki na poczet dostaw	1 988,88	0,00	h) z tytułu wynagrodzeń	39 196,82	15 429,06
II. Należności krótkoterminowe	1 060 093,74	838 887,87	i) inne	176 742,30	361 529,78
1. Należności od jednostek powiązanych	185 059,00	14 159,62	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	181 000,00	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	14 159,62	(1) długoterminowe	0,00	0,00



Raport kwartalny za II kwartał 2017 roku

2. Należności od pozostałych jednostek	875 034,74	824 728,25	(2) krótkoterminowe	0,00	0,00
<i>a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:</i>	636 128,38	549 961,74	(3) przychody przyszłych okresów	0,00	0,00
(1) do 12 miesięcy	636 128,38	549 961,74			
(2) powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00			
<i>b) z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych</i>	0,00	11 796,12			
<i>c) inne</i>	238 906,36	262 970,39			
<i>d) pozostałe</i>	0,00	0,00			
III. Inwestycje krótkoterminowe	157 675,33	183 410,06			
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	157 675,33	183 410,06			
<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>	118 587,23	144 321,96			
(1) środki pieniężne w kasie i na rachunkach	118 587,23	119 753,08			
(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	275 674,46	270 990,82			
C. Należne wpłaty na kapitał fundusz) podstawowy					
D. Udziały (akcje) własne					
Suma aktywów	31 681 064,29	31 323 161,59	Suma pasywów	31 681 064,29	31 323 161,59

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

sporządzony na dzień 30 czerwiec 2017 r. w porównaniu do 30 czerwiec 2016r.

(wariant porównawczy) w złotych

Poz.	Nazwa pozycji	na dzień 30.06.2016	II kwartał 2016	II kwartał 2017	na dzień 30.06.2017
A	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	1 603 630,39	857 733,36	697 599,11	1 393 428,18
-	od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	1 603 630,39	857 733,36	697 599,11	1 393 428,18
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	1 292 835,24	742 142,11	572 326,46	1 251 868,06
I	Amortyzacja	194 344,68	97 246,89	91 007,82	182 015,64
	Zużycie materiałów i energii	283 406,83	111 478,05	159 137,12	354 666,38
III	Usługi obce	447 474,41	363 707,18	225 217,28	439 265,42
IV	Podatki i opłaty, w tym:	130 874,46	48 784,80	19 044,17	112 033,08
V	Wynagrodzenia	123 937,00	56 654,39	58 140,98	119 561,73
VI	ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	22 709,90	11 553,18	11 580,65	26 088,68
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	90 087,96	52 717,62	8 198,44	18 237,13
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
C	Zysk (strata) ze sprzedaży (A - B)	310 795,15	115 591,25	125 272,65	141 560,12
D	Pozostałe przychody operacyjne	184 552,85	184 552,85	0,00	0,00
I	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	184 552,85	184 552,85	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	0,00	0,00	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	0,00	0,00	0,00	0,00
F	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C + D - E)	495 348,00	300 144,10	125 272,65	141 560,12
G	Przychody finansowe	28 716,80	19 716,80	0,00	0,00
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	20 000,00	11 000,00	0,00	0,00
V	Inne	8 716,80	8 716,80	0,00	0,00
H	Koszty finansowe	817 103,99	458 235,16	127 911,39	294 050,09
I	Odsetki, w tym;	275 153,99	158 615,00	109 044,59	256 112,42
II	Strata ze zbycia inwestycji	541 950,00	317 950,00	0,00	0,00
III	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
IV	Inne	0,00	-18 329,84	18 866,80	37 937,67
I	Zyska (strata) z działalności gospodarczej (F + G - H)	-293 039,19	-138 374,26	-2 638,74	-152 489,97
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)	-293 039,19	-138 374,26	-2 638,74	-152 489,97
L	Podatek dochodowy	2 354,00	2 354,00	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)	-295 393,19	-140 728,26	-2 638,74	-152 489,97

Przepływy

Treść		II kwartał 2016	II kwartał 2017	30.06.2016	30.06.2017
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I.	Zysk (strata) netto	140 728,26	-2 638,74	-295393,19	-152489,97
II.	Korekty razem	108 078,83	105 468,92	330200,94	179758,01
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +- II)	32 649,43	102 830,18	34807,75	27268,04
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I.	Wpływy	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Wydatki	17 892,00	60 131,96	0,00	60131,96
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	0,00	-60 131,96	0,00	-60131,96
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I.	Wpływy	0,00	334 468,72	0,00	334468,72
II.	Wydatki	0,00	292 295,27	0,00	292295,27

III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I - II)	0,00	42 173,45	0,00	42173,45
D.	Przepływy pieniężne netto razem (A.III +- B.III +- C.III)	32 649,43	84 871,67	34807,75	9309,53
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	32 649,43	84 871,67	34807,75	9309,53
F.	Środki pieniężne na początek okresu	85 937,80	34 881,41	83779,48	110443,55
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F +- D)	118 587,23	119 753,08	118587,23	119753,08

Zestawienie zmian w Kapitale Własnym		od 01.01.2017 do 30.06.2017	Od 01.01.2016 do 30.06.2016
I	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	14 818 683,29	6 070 550,19
I.a	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO, po korektach)	14 818 683,29	6 070 550,19
II	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	14 666 193,32	5 713 502,44
III.	Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokryciu straty)	14 666 193,32	5 713 502,44

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

II kwartał stanowił kontynuację działań rozpoczętych w I kwartale 2017 roku. Została zaakceptowana lokalizacja pod budowę osiedla domów jednorodzinnych dnia 3 kwietnia, następnie 12 kwietnia zawarto przedwstępną umowę zakupu działki pod realizację pilotażowego budynku.

5 kwietnia 2017 roku podpisano warunkowy zakup współużytkowania wieczystego nieruchomości gruntowej w Grodzisku Wielkopolskim w celu budowy budynku mieszkalno-usługowego, umowa przyrzeczona została podpisana 26 kwietnia 2017 roku, co otworzyło możliwość zakupu pozostałych udziałów w użytkowaniu wieczystym.

Powyższe zakupy zostały zatwierdzone przez Walne Zgromadzenie dnia 26 maja 2017 roku, powołano Panią Agnieszkę Zalewską-Kitka oraz Pana Tomasza Korczaka do Rady Nadzorczej. Zwyczajne Walne Zgromadzenie dnia 30 czerwca 2017 roku uchwaliło kapitał docelowy spółki w kwocie 7.600.000 zł.

W pierwszym półroczu 2017 r. w stosunku do analogicznego okresu roku 2016 Spółka Alfa Concept Sp. z o.o. odnotowała spadek przychodów ogółem o 263,0 tys. zł (16,0%), a w tym spadek przychodów ze sprzedaży produktów i usług podstawowych o 72,0 tys. zł (4,9%). Zidentyfikowane przyczyny spadku sprzedaży wynikają z, mających miejsce w roku ubiegłym, zaistnienia przychodów o charakterze incydentalnym.

- spadek przychodów ze sprzedaży produktów i usług (o 4,9%) przede wszystkim był efektem ujęcia w księgach Spółki w pierwszym kwartale 2016 przychodów o charakterze incydentalnym z tytułu sprzedaży usług marketingowo – reklamowych w kwocie: 94,7 tys. zł. Odnosząc ten fakt do roku obecnego można więc powiedzieć, że z tytułu sprzedaży usług z działalności podstawowej w pierwszym półroczu 2017 r. Spółka odnotowała wzrost w stosunku do pierwszego półrocza 2016 r.
- spadek przychodów ogółem (o 16,0%) był wypadkową spadku opisanego wyżej niewielkiego obniżenia sprzedaży z działalności podstawowej oraz – przede wszystkim - zarejestrowania w pierwszym półroczu 2016 r. incydentalnych przychodów ze sprzedaży składników majątku trwałego kwocie 184,6 tys. zł.

Do istotnych zdarzeń, które będą miały dodatni wpływ na przychody w następnych okresach sprawozdawczych należy zaliczyć zawarcie, pod koniec czerwca 2017 r., długoterminowej umowy najmu (10 lat) dużej powierzchni biurowej (459 m²) z instytucją sfery budżetowej. Instytucje sfery budżetowej mają więc obecnie blisko 70% procentowy udział w wynajętej ogólnej powierzchni biurowej nieruchomości należącej do Spółki.

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

Emitent nie przedstawiał prognoz na rok 2017.

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 II kwartale 2017 roku.

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

W Dokumencie Informacyjnym z dnia 24 października 2016 r Emitent nie przedstawiał 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:

- 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.

- 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.

8. KONSOLIDACJA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

Emitent tworzy grupę kapitałową i sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe wraz ze spółką Alfa Concept Sp. z o.o..

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
Stark Invest LLC	23 725 860	46,66%
Pozostali	27 125 340	53,34%
SUMA	50 851 200	100,00%