



FOTOVOLT
EKO PREMIUM

**Raport okresowy
FOTO VOLT EKO ENERGIA S.A.**

Raport kwartalny
za III kwartał 2020 roku
okres od 1.07.2020 r. do 30.09.2020 r.

Tychy, 13 listopada 2020 roku



PISMO PREZESA ZARZĄDU FOTO VOLT EKO ENERGIA S.A.

Szanowni Inwestorzy,

Foto Volt Eko Energia S.A. zakończyła III kwartał 2020 r. zyskiem netto na poziomie 115.492,99 zł przy przychodach na poziomie 611.738,21 zł. Rentowność netto osiągnęła w III kw. poziom 18,88%.

Trzeci kwartał 2020 r. był pierwszym pełnym okresem działalności Spółki w branży odnawialnych źródeł energii (dalej OZE) w segmencie mikroinstalacji fotowoltaicznych. W tym okresie Spółka zrealizowała kilkadziesiąt instalacji fotowoltaicznych z solidną rentownością. Wciąż obserwujemy duże zainteresowanie inwestorów prywatnych instalacjami fotowoltaicznymi.

Liczymy, że w następnych okresach zanotujemy wzrost liczby instalacji ze względu na rozpoczęcie realizacji programów dofinansowania przez gminy instalacji odnawialnych źródeł energii w rejonie działalności Spółki oraz rozpoznawalności Spółki jako jakościowego wykonawcy ww. usług. Programy dofinansowań OZE realizowane są w miastach w rejonie działalności Spółki a w październiku br. ruszył program w mieście naszej siedziby, w Tychach, gdzie dofinansowanych zostanie 647 szt. instalacji fotowoltaicznych oraz 199 szt. pomp ciepła a ich realizacja ma się zakończyć do końca listopada 2021 r.

Spółka obserwuje również rosnące zainteresowanie OZE wśród przedsiębiorców, gdzie zamierzamy intensywnie rozwinąć naszą obecność.

W porównaniu do końca II kw. br. rynek OZE w III kw. nadal notował skokowe wzrosty, co jest stymulowane programem rządowym Mój Prąd oraz samorządowymi programami dotacji. Oznacza to, że branża, w której działa Emitent nadal oferuje dynamiczne szanse rozwoju i zamierzamy nadal rozwijać dotychczasową działalność oraz zwiększać efektywność i rentowność biznesu.

Z poważaniem,

Aleksander Jawień
Prezes Zarządu



WYBRANE DANE FINANSOWE

Wybrane dane finansowe Foto Volt Eko Energia S.A. za III kwartał 2020 roku oraz w ujęciu narastającym wraz z danymi porównywalnymi za analogiczny okres 2019 roku wraz z dynamiką.

	3Q 2020 PLN	3Q 2019 PLN	Dynamika	1-3Q 2020 PLN	1-3Q 2019 PLN	Dynamika
Przychody ze sprzedaży	611 738,21	271 185,48	225,58	790 897,18	1 009 793,22	78,32
Amortyzacja	9 602,68	16 662,72	57,63	10 267,68	62 989,82	16,30
Zysk (strata) ze sprzedaży	107 766,63	(96 272,27)	-111,94	(42 800,48)	(244 828,05)	17,48
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	106 466,59	(90 519,65)	-117,62	83 904,68	(222 249,40)	264,88
EBITDA	116 069,27	(73 856,93)	-157,15	94 172,36	(159 259,58)	169,11
Zysk (strata) brutto	115 492,99	(109 576,69)	-105,40	80 585,74	(270 936,80)	336,21
Zysk (strata) netto	115 492,99	(109 576,69)	-105,40	74 635,09	(272 491,80)	365,10
	30.09.2020 PLN	30.09.2019 PLN	Dynamika	30.09.2020 PLN	30.09.2019 PLN	Dynamika
Aktywa razem, w tym:	1 378 163,08	1 876 069,33	73,46	1 378 163,08	1 876 069,33	73,46
Aktywa trwałe	796 929,04	1 190 017,37	66,97	796 929,04	1 190 017,37	66,97
Aktywa obrotowe	581 234,04	686 051,96	84,72	581 234,04	686 051,96	84,72
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	122 062,69	43 492,68	280,65	122 062,69	43 492,68	280,65
Należności razem, w tym:	233 539,23	288 985,08	80,81	233 539,23	288 985,08	80,81
Należności krótkoterminowe	233 539,23	267 295,89	87,37	233 539,23	267 295,89	87,37
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania, w tym:	779 463,09	77 106,52	1 010,89	779 463,09	77 106,52	1 010,89
Zobowiązania krótkoterminowe	36 971,01	60 414,52	61,20	36 971,01	60 414,52	61,20
Kapitał własny, w tym:	598 699,99	1 798 962,81	33,28	598 699,99	1 798 962,81	33,28
Kapitał podstawowy	2 213 087,40	2 213 087,40	100,00	2 213 087,40	2 213 087,40	100,00

Źródło: Emitent

ANALIZA WSKAŹNIKOWA

Wybrane wskaźniki finansowe Foto Volt Eko Energia S.A. za III kwartał 2020 roku oraz w ujęciu narastającym wraz ze wskaźnikami porównywalnymi za analogiczny okres 2019 roku.

	3Q 2020 PLN	3Q 2019 PLN	1-3Q 2020 PLN	1-3Q 2019 PLN
Wskaźnik rentowności operacyjnej w %	17,40%	-33,38%	10,61%	-22,01%
Wskaźnik rentowności EBITDA w %	18,97%	-27,23%	11,91%	-15,77%
Wskaźnik rentowności netto w %	18,88%	-40,41%	9,44%	-26,98%
Wskaźnik rentowności kapitału własnego (ROE) w %	19,29%	-6,09%	12,47%	-15,15%
Wskaźnik rentowności majątku (ROA) w %	8,38%	-5,84%	5,42%	-14,52%
Wskaźnik ogólnej płynności w %	1572,13%	1135,57%	1572,13%	1135,57%
Wskaźnik ogólnego zadłużenia w %	56,56%	4,11%	56,56%	4,11%

Źródło: Emitent



OBJAŚNIENIA:

- * Wskaźnik rentowności operacyjnej

Formuła: wynik na działalności operacyjnej/przychody ze sprzedaży

Opis: określa, ile zysku netto (po opodatkowaniu) przypada na 1 złoty przychodów firmy

- * Wskaźnik rentowności EBITDA

Formuła: (wynik na działalności operacyjnej + amortyzacja)/przychody ze sprzedaży

Opis: mierzy efektywność konwersji przychodów na zysk z działalności ciągłej przed odsetkami od zaciągniętych kredytów, podatkami, deprecjacją i amortyzacją oraz przed pozycjami wyjątkowymi

- * Wskaźnik rentowności netto

Formuła: wynik netto/przychody ze sprzedaży

Opis: informuje inwestorów ile procent przychodów ze sprzedaży stanowi zysk netto

- * Wskaźnik rentowności kapitału własnego (ROE)

Formuła: wynik netto/kapitał własny, gdzie: kapitał własny = aktywa ogółem – zobowiązania (krótko i długoterminowe)

Opis: określa stopę zyskowności zainwestowanych w firmie kapitałów własnych

- * Wskaźnik rentowności majątku (ROA)

Formuła: wynik netto/aktywa ogółem

Opis: informuje o tym jaka jest rentowność wszystkich aktywów firmy w stosunku do wypracowanych przez nią zysków, czy innymi słowy ile zysku netto przynosi każda złotówka zaangażowana w finansowanie majątku

- * Wskaźnik ogólnej płynności

Formuła: aktywa obrotowe/zobowiązania krótkoterminowe

Opis: informuje o zdolności przedsiębiorstwa do regulowania zobowiązań w oparciu o wszystkie aktywa obrotowe

- * Wskaźnik ogólnego zadłużenia

Formuła: zobowiązania ogółem/aktywa razem

Opis: mówi o tym jaki udział w finansowaniu majątku firmy mają zobowiązania i dług

PRZEPIŁYWY PIENIĘŻNE

Przepływy pieniężne Foto Volt Eko Energia S.A. za III kwartał 2020 rok narastająco oraz dane porównywalne za 2019 rok.

	1-3Q 2020 PLN	1-3Q 2019 PLN
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(389 526,32)	116 606,53
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	261 625,05	(88 853,99)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	248 400,00	0,00
Przepływy pieniężne netto	120 498,73	27 752,54

Źródło: Emitent



**1. KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
FOTO VOLT EKO ENERGIA S.A.**

KWARTALNY BILANS

AKTYWA	PLN	
	stan na	stan na
	31.12.2019	30.09.2020
A. AKTYWA TRWAŁE	166 271,37	796 929,04
I. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2. Wartość firmy	0,00	0,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II. Rzeczowe aktywa trwałe	2 345,02	1 391,66
1. Środki trwałe	2 345,02	1 391,66
a. grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0,00	0,00
b. budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0,00	0,00
c. urządzenia techniczne i maszyny	35,02	0,00
d. środki transportu	0,00	0,00
e. inne środki trwałe	2 310,00	1 391,66
2. Środki trwałe w budowie	0,00	0,00
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
III. Należności długoterminowe	12 177,00	0,00
1. Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3. Od pozostałych jednostek	12 177,00	0,00
IV. Inwestycje długoterminowe	65 874,35	715 874,35
1. Nieruchomości	0,00	0,00
2. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Długoterminowe aktywa finansowe	0,00	650 000,00
a. w jednostkach powiązanych	0,00	650 000,00
- udziały lub akcje	0,00	650 000,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b. w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
c. w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00



- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
4. Inne inwestycje długoterminowe	65 874,35	65 874,35
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	85 875,00	79 663,03
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	85 875,00	79 663,03
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
B. AKTYWA OBROTOWE	401 424,34	581 234,04
I. Zapasy	0,00	197 644,02
1. Materiały	0,00	197 644,02
2. Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00
3. Produkty gotowe	0,00	0,00
4. Towary	0,00	0,00
5. Zaliczki na dostawy	0,00	0,00
II. Należności krótkoterminowe	71 371,53	233 539,23
1. Należności od jednostek powiązanych	0,00	54 582,04
a. z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty:	0,00	54 582,04
- do 12 miesięcy	0,00	54 582,04
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b. Inne	0,00	0,00
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
a. z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty:	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b. Inne	0,00	0,00
3. Należności od pozostałych jednostek	71 371,53	178 957,19
a. z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty:	67 133,84	87 552,22
- do 12 miesięcy	67 133,84	87 552,22
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b. z tytułu podatków, dotacji, ceł ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	0,00	77 155,00
c. inne	4 237,69	14 249,97
d. dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
III. Inwestycje krótkoterminowe	327 591,73	122 062,69
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	327 591,73	122 062,69
a. w jednostkach powiązanych	121 258,90	0,00
- udziały lub akcje	50 000,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	71 258,90	0,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b. w pozostałych jednostkach	206 082,50	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	206 082,50	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
c. środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	250,33	122 062,69
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	250,33	122 062,69
- inne środki pieniężne	0,00	0,00
- inne aktywa pieniężne	0,00	0,00



2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 461,08	27 988,10
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00
D. Udziały (akcje) własne	0,00	0,00
AKTYWA RAZEM	567 695,71	1 378 163,08

PASywa	PLN	
	Stan na	Stan na
	31.12.2019	30.09.2020
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	524 064,90	598 699,99
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	2 213 087,40	2 213 087,40
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	563 926,10	563 926,10
- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	0,00	0,00
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	0,00	0,00
- z tytułu aktualizacji wartości godziwej	0,00	0,00
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	0,00	0,00
- tworzenie zgodnie z umową (statutem) spółki	0,00	0,00
- na udziały (akcje) własne	0,00	0,00
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-705 558,89	-2 252 948,60
VI. Zysk (strata) netto	-1 547 389,71	74 635,09
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	43 630,81	779 463,09
I. Rezerwy na zobowiązania	23 307,00	17 545,68
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	17 807,00	17 545,68
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
- długoterminowa	0,00	0,00
- krótkoterminowa	0,00	0,00
3. Pozostałe rezerwy	5 500,00	0,00
- długoterminowa	0,00	0,00
- krótkoterminowa	5 500,00	0,00
II. Zobowiązania długoterminowe	0,00	634 400,00
1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3. Wobec pozostałych jednostek	0,00	634 400,00
a. kredyty i pożyczki	0,00	0,00
b. z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c. inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
d. zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
e. inne	0,00	634 400,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	20 323,81	36 971,01
1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
a. z tyt. dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b. inne	0,00	0,00



2. Zobowiązanie wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
a. z tyt. dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b. inne	0,00	0,00
3. Wobec pozostałych jednostek	20 323,81	36 971,01
a. kredyty i pożyczki	1 338,19	0,00
b. z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c. inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
d. z tyt. dostaw i usług, o okresie wymagalności:	11 486,68	34 366,29
- do 12 miesięcy	11 486,68	34 366,29
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
e. zaliczki otrzymane na dostawy	0,00	0,00
f. zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
g. z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	7 294,74	0,00
h. z tytułu wynagrodzeń	0,00	2 400,00
i. inne	204,20	204,72
4. Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV. Rozliczenia międzyokresowe	0,00	90 546,40
1. Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	90 546,40
- długoterminowe	0,00	0,00
- krótkoterminowe	0,00	90 546,40
PASYWA RAZEM	567 695,71	1 378 163,08

KWARTALNY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Tytuł	za okres
	01.07.2020-30.09.2020
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	611 738,21
w tym: od jednostek powiązanych	0,00
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	611 738,21
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	0,00
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00
B. Koszty działalności operacyjnej	503 971,58
I. Amortyzacja	9 602,68
II. Zużycie materiałów i energii	315 364,45
III. Usługi obce	157 561,64
IV. Podatki i opłaty, w tym	60,00
- podatek akcyzowy	0,00
V. Wynagrodzenia	14 834,62



VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym	5 029,31
- emerytalne	0,00
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	1 518,88
VIII. Wartości sprzedanych towarów i materiałów	0,00
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	107 766,63
D. Pozostałe przychody operacyjne	165,28
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00
II. Dotacje	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00
III. Inne przychody operacyjne	165,28
E. Pozostałe koszty operacyjne	1 465,32
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00
IV. Inne koszty operacyjne	1 465,32
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	106 466,59
G. Przychody finansowe	8 672,20
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym	8 672,20
a) od jednostek powiązanych,	8 672,20
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	8 672,20
b) od jednostek pozostałych, w tym	0,00
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00
II. Odsetki, w tym	0,00
a) od jednostek powiązanych,	0,00
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym	0,00
- w jednostkach powiązanych	0,00
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00
V. Inne	0,00
H. Koszty finansowe	-354,20
I. Odsetki, w tym	0,00
- dla jednostek powiązanych	0,00
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym	-35,21
- w jednostkach powiązanych	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-1 313,63
IV. Inne	994,64
I. Zysk (strata) brutto (F+G-H)	115 492,99
J. Podatek dochodowy	0,00
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00
L. Zysk (strata) netto (I-J-K)	115 492,99



RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT NARASTAJĄCO OD POCZĄTKU 2020 R.

Tytuł	PLN	
	za okres	za okres
	01.01.2019- 31.12.2019	01.01.2020- 30.09.2020
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	1 204 066,80	790 897,18
w tym: od jednostek powiązanych	0,00	0,00
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	1 204 066,80	790 897,18
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. Koszty działalności operacyjnej	1 576 762,06	833 697,66
I. Amortyzacja	63 394,82	10 267,68
II. Zużycie materiałów i energii	40 525,47	391 799,29
III. Usługi obce	936 218,74	333 685,93
IV. Podatki i opłaty, w tym	139 263,70	10 282,10
- podatek akcyzowy	0,00	0,00
V. Wynagrodzenia	315 565,07	65 481,84
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym	71 397,64	15 904,98
- emerytalne	0,00	0,00
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	10 396,62	6 275,84
VIII. Wartości sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-372 695,26	-42 800,48
D. Pozostałe przychody operacyjne	28 046,10	128 184,07
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	9 533,80	122 518,51
II. Dotacje	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
III. Inne przychody operacyjne	18 512,30	5 665,56
E. Pozostałe koszty operacyjne	1 129 150,97	1 478,91
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
IV. Inne koszty operacyjne	1 129 150,97	1 478,91
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-1 473 800,13	83 904,68
G. Przychody finansowe	13 299,90	9 463,29
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym	0,00	8 672,20
a) od jednostek powiązanych,	0,00	8 672,20
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	8 672,20
b) od jednostek pozostałych, w tym	0,00	0,00
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
II. Odsetki, w tym	13 299,90	791,09
a) od jednostek powiązanych,	1 258,90	0,00
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym	0,00	
- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00
V. Inne	0,00	0,00
H. Koszty finansowe	81 065,48	12 782,23



I. Odsetki, w tym	382,36	86,31
- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym	24 330,55	11 520,14
- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	54 824,99	74,29
IV. Inne	1 527,58	1 101,49
I. Zysk (strata) brutto (F+G-H)	-1 541 565,71	80 585,74
J. Podatek dochodowy	5 824,00	5 950,65
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00
L. Zysk (strata) netto (I-J-K)	-1 547 389,71	74 635,09

KWARTALNE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Treść		31.12.2019	30.09.2020
I.	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY NA POCZĄTEK OKRESU (BO)	2 071 454,61	524 064,90
	- korekty błędów podstawowych		
I.a.	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY NA POCZĄTEK OKRESU (BO), PO KOREKTACH	2 071 454,61	524 064,90
	1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	2 213 087,40	2 213 087,40
	1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	0,00
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- odrzucenie wniosku o zm.kapitału przez KRS	0,00	0,00
	- wpłata	0,00	0,00
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- umorzenia udziałów (akcji)	0,00	0,00
	-	0,00	0,00
	1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	2 213 087,40	2 213 087,40
	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	563 926,10	563 926,10
	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 (z tytułu)	0,00	0,00
		0,00	0,00
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00



	- pokrycia straty	0,00	0,00
	4.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	563 926,10	563 926,10
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	0,00	0,00
6.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00
	6.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00
	a) zwiększenie (wplata)	0,00	0,00
	b) zwiększenie kapitału podstawowego	0,00	0,00
	6.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00
7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-727 222,74	-705 558,89
	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	0,00	0,00
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- podziału zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00
	-		
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
	-zasilenie kapitału zapasowego	0,00	0,00
	- wypłacona dywidenda	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	727 222,74	705 558,89
	- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
	7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	727 222,74	705 558,89
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
	b) zmniejszenie (z tytułu)	21 663,85	-1 547 389,71
	- pokrycie zyskiem	21 663,85	-1 547 389,71
	-pokrycie kapitałem zapasowym	0,00	0,00
	7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	705 558,89	2 252 948,60
	7.7 Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-705 558,89	-2 252 948,60
8.	Wynik netto	-1 547 389,71	74 635,09
	a) zysk netto	0,00	74 635,09
	b) strata netto	1 547 389,71	0,00
II.	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY NA KONIEC OKRESU (BZ)	524 064,90	598 699,99
III.	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY, PO UWZGLĘDNIENIU PROPONOWANEGO PODZIAŁU ZYSKU (POKRYCIA STRATY)	524 064,90	598 699,99



KWARTALNY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Treść	31.12.2019	30.09.2020
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	-1 547 389,71	74 635,09
II. Korekty razem	1 554 453,31	-464 161,41
1. Amortyzacja	63 394,82	10 267,68
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	0,00	-8 672,20
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	66 475,65	-110 924,08
5. Zmiana stanu rezerw	-10 662,55	-5 761,32
6. Zmiana stanu zapasów	0,00	-197 644,02
7. Zmiana stanu należności	445 310,90	-149 990,70
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych	-41 974,57	16 647,20
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	1 031 909,06	71 231,35
10. Inne korekty	0,00	-89 315,32
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	7 063,60	-389 526,32
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	99 573,05	475 625,05
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	10 983,85	122 519,51
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Z aktywów finansowych, w tym:	88 589,20	353 105,54
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	88 589,20	353 105,54
- zbycie aktywów finansowych	88 589,20	193 174,44
- dywidendy i udziały w zyskach	0,00	88 672,20
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	71 258,90
- odsetki	0,00	0,00
- inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00
4. Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00
II. Wydatki	122 126,46	214 000,00
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	2 126,46	0,00
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Na aktywa finansowe, w tym:	120 000,00	214 000,00
a) w jednostkach powiązanych	120 000,00	214 000,00
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. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-22 553,41	261 625,05
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	0,00	248 400,00
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	248 400,00



3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
4. Inne wpływy finansowe	0,00	0,00
II. Wydatki	0,00	0,00
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	0,00	0,00
4. Spłaty kredytów i pożyczek	0,00	0,00
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	0,00
8. Odsetki	0,00	0,00
9. Inne wydatki finansowe	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	0,00	248 400,00
D. Przepływy pieniężne netto razem (AIII.+BIII.+CIII)	-15 489,81	120 498,73
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	-15 489,81	121 812,36
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	1 313,63
F. Środki pieniężne na początek okresu	15 740,14	250,33
G. Środki pieniężne na koniec okresu, w tym	250,33	122 062,69
- o ograniczonej możliwości dysponowania		

1.1. PODSTAWOWE DANE

Spółka Foto Volt Eko Energia S.A. powstała w wyniku przekształcenia firmy pod nazwą Investment Fund Market Sp. z o.o. aktem notarialnym sporządzonym w dniu 5 lutego 2009 roku w Kancelarii Notarialnej Adama Robaka, Katowice, ul. Uniwersytecka 13, przez notariusza Adama Robaka (reperytorium A nr 18/2009) jako spółka akcyjna, na czas nieoznaczony.

Foto Volt Eko Energia S.A. jest zarejestrowana w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, prowadzonym przez Sąd Rejonowy Katowice – Wschód w Katowicach, VIII Wydział Gospodarczy pod numerem KRS 0000322019.

* Nazwa jednostki:	Foto Volt Eko Energia S.A.
* Kraj siedziby:	Polska
* Siedziba spółki:	Tychy
* Form prawna:	Spółka Akcyjna
* Przepisy prawa:	Prawo polskie, zgodnie z Kodeksem Spółek Handlowych
* Adres siedziby:	Bohaterów Warszawy 16/1 43-100 Tychy
* Numery telekomunikacyjne:	tel. +48 601 079 101
* Poczta elektroniczna:	kontakt@fotovolt.pl
* Strona internetowa:	www.fotovolt.pl
* REGON:	015611781
* NIP:	526-27-50-360

Spółka została utworzona i działa zgodnie z przepisami prawa polskiego. Spółka prowadzi działalność w oparciu o przepisy ustawy Kodeks spółek handlowych z dnia 15 września 2000 roku (Dz. U. 2016.1578 tj. z dnia 2016.09.29) i działa zgodnie z postanowieniami przedmiotowej ustawy. Z chwilą uzyskania statusu spółki publicznej, tj. od 11 lipca 2013 roku, Emitent działa również na podstawie regulacji dotyczących funkcjonowania rynku kapitałowego.



Przedmiotem działalności Spółki jest wykonywanie instalacji elektrycznych na rynku Odnawialnych Źródeł Energii.

Kapitał zakładowy Spółki na dzień bilansowy, tj. 30 września 2020 roku oraz na dzień sporządzenia informacji finansowej wynosi 2.213.087,40 zł (w całości opłacony).

Struktura kapitału zakładowego według rodzaju emisji na dzień sporządzenia niniejszego raportu przedstawia się następująco:

<i>Seria</i>	<i>Liczba akcji (szt.)</i>	<i>Udział w kapitale zakładowym (%)</i>	<i>Liczba głosów</i>	<i>Udział w ogólnej liczbie głosów</i>
Seria A1	5 500 000	24,85%	5 500 000	24,85%
Seria A2	11 250 000	50,83%	11 250 000	50,83%
Seria B	4 900 000	22,14%	4 900 000	22,14%
Seria C	15 874	0,07%	15 874	0,07%
Seria D	265 000	1,21%	265 000	1,21%
Seria E	200 000	0,90%	200 000	0,90%
SUMA	22 130 874	100%	22 130 874	100%

Źródło: Emitent

Władze Spółki składają się z organów zarządzających i nadzorczych. Organem zarządzającym jest Zarząd. Organem nadzorczym jest Rada Nadzorcza.

Na dzień sporządzenia informacji finansowej w skład Zarządu Emitenta wchodzi:

- * Prezes Zarządu – Aleksander Jawień

Kompetencje i zasady pracy Zarządu Emitenta określone zostały w następujących dokumentach:

- * Statut Spółki
- * Regulamin Zarządu
- * Dobre Praktyki Spółek Notowanych na New Connect
- * obowiązujące przepisy prawne

Doświadczenie i kompetencje Zarządu zostały opublikowane na stronie internetowej Spółki ri.fotovolt.pl

Na dzień sporządzenia informacji finansowej w skład Rady Nadzorczej Emitenta wchodzi:

- * Przewodniczący Rady Nadzorczej – Wioletta Buczek
- * Wiceprzewodnicząca Rady Nadzorczej – Joanna Smolińska
- * Sekretarz Rady Nadzorczej – Janusz Wyląg
- * Członek Rady Nadzorczej – Izabela Piecuch-Jawień
- * Członek Rady Nadzorczej – Jacek Jawień

Rada Nadzorcza Emitenta działa w oparciu o:

- * Statut Spółki
- * Regulamin Rady Nadzorczej
- * Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect
- * obowiązujące przepisy prawne

Doświadczenie i kompetencje Rady Nadzorczej zostały opublikowane na stronie internetowej ri.fotovolt.pl



1.2. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU KWARTALNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI

Niniejsze kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe za okres kończący się 30 września 2020 r. nie było przedmiotem przeglądu lub badania przez firmę audytorską. Dane kwartalne zostały sporządzone zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości, zwaną dalej „ustawą”. Emitent nie przeprowadzał w prezentowanym okresie sprawozdawczym zmian w stosowanych zasadach. Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia kwartalnego skróconego sprawozdania finansowego odpowiadają zasadom przyjętym przez Emitenta przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku.

Kwartalne skrócone sprawozdanie z sytuacji finansowej oraz kwartalne sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym zawiera dane za okres kończący się dnia 30 września 2020 roku. Dane porównawcze prezentowane są według stanu na dzień 30 września 2019 roku. Skrócone sprawozdanie finansowe jest przedstawione w polskich złotych („PLN”, „zł”).

Niniejsze kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Emitenta w dającej się przewidzieć przyszłości w branży odnawialnych źródeł energii.

Dnia 13 listopada 2020 roku niniejsze skrócone sprawozdanie finansowe za okres kończący się 30 września 2020 roku zostało przez Zarząd zatwierdzone do publikacji.

1.3. OPIS PRZYJĘTYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI

Rok podatkowy jednostki pokrywa się z rokiem kalendarzowym. Księgi rachunkowe zamykane są na dzień bilansowy. Rok podatkowy podzielony jest na miesięczne okresy sprawozdawcze.

Zgodnie z Ustawą o Rachunkowości, Emitent stosuje następujące metody inwentaryzacji:

- spis z natury dotyczy: środków pieniężnych w kasie, papierów wartościowych, środków trwałych, zapasów materiałów, towarów, produktów gotowych i półproduktów.
- potwierdzenia sald dotyczy: środków pieniężnych w banku, lokat, pożyczek, należności od kontrahentów

Zgodnie z Ustawą o Rachunkowości inwentaryzację przeprowadza się:

- raz w ciągu 4 lat w przypadku środków trwałych oraz maszyn i urządzeń wchodzących w skład środków trwałych w budowie, znajdujących się na terenie strzeżonym;
- raz w ciągu 2 lat w przypadku zapasów materiałów, towarów, produktów gotowych oraz półproduktów znajdujących się w strzeżonych składowiskach i objętych ewidencją ilościowo-wartościową;
- co roku w przypadku pozostałych aktywów.

Aktywa pieniężne, papiery wartościowe oraz produkty w toku produkcji podlegają spisowi na dzień bilansowy.

Termin inwentaryzacji uważa się za dochowany dla pozostałych aktywów, jeżeli inwentaryzację rozpoczęto nie wcześniej niż 3 miesiące przed końcem roku obrotowego, a zakończono do 15 dnia następnego roku, ustalenie zaś stanu nastąpiło przez dopisanie lub odpisanie od stanu stwierdzonego drogą spisu z natury lub potwierdzenia sald – przychodów i rozchodów (zwiększeń i zmniejszeń), jakie nastąpiły między datą spisu lub potwierdzenia a dniem ustalenia stanu wynikającego z ksiąg rachunkowych, przy czym stan wynikający z ksiąg rachunkowych nie może być ustalony po dniu bilansowym.



Emitent dokonuje wyceny aktywów i pasywów zgodnie z postanowieniami aktualnej Ustawy o rachunkowości w oparciu o poniższe zasady:

* ŚRODKI TRWAŁE

Środki trwałe to rzeczowe aktywa trwałe zrównane z nimi, o przewidywanym okresie ekonomicznej użyteczności dłuższym niż rok, kompletne, zdatne do użytku i przeznaczone na potrzeby jednostki.

Wartość początkową środków trwałych ujmuje się w księgach według cen nabycia lub kosztów wytworzenia, pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne (umorzeniowe), a także o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Cena nabycia i koszt wytworzenia środków trwałych obejmuje ogół ich kosztów poniesionych przez jednostkę za okres budowy, montażu, przystosowania ulepszenia, do dnia bilansowego lub przyjęcia do użytkowania, w tym również:

- niepodlegający odliczeniu podatek od towarów i usług oraz podatek akcyzowy
- koszt obsługi zobowiązań zaciągniętych w celu ich finansowania i związane z nimi różnice kursowe, pomniejszony o przychody z tego tytułu

Wartość początkową środka trwałego powiększają koszty jego ulepszenia, polegające na przebudowie, rozbudowie, modernizacji lub rekonstrukcji, powodujące, że wartość użytkowa tego środka po zakończeniu ulepszenia wzrosła.

Wartość początkowa środków trwałych pomniejszona jest o odpisy amortyzacyjne. Stawki amortyzacyjne ustalone są z uwzględnieniem okresu użyteczności środków trwałych i odzwierciedlają faktyczne zużycie środków trwałych. Środki trwałe amortyzowane są metodą liniową. Rozpoczęcie amortyzacji następuje w miesiącu następującym po miesiącu, w którym nastąpiło przyjęcie wartości środków trwałych do używania.

Środki trwałe i wartości niematerialne i prawne o wartości równej lub poniżej 3.500 PLN będą amortyzowane jednorazowo w momencie oddania do użytkowania.

W przypadku wystąpienia przyczyn powodujących trwałą utratę wartości środków trwałych stosowne odpisy aktualizujące pomniejszają wartość bilansową środków trwałych.

Odpisy aktualizujące spowodowane trwałą utratą wartości obniżają pozostałe koszty operacyjne.

* WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE

Wartości niematerialne i prawne to nabyte przez jednostkę, zaliczane do aktywów trwałych, prawa majątkowe nadające się do gospodarczego wykorzystania, o przewidywanym okresie ekonomicznej użyteczności dłuższym niż rok, przeznaczone do używania na potrzeby jednostki. Wartości niematerialne i prawne ujmuje się w księgach według cen ich nabycia pomniejszonych o umorzenie. Stawki amortyzacyjne ustalone zostały z uwzględnieniem okresu ekonomicznej użyteczności wartości niematerialnych i prawnych i odzwierciedlają faktyczny okres ich użytkowania. Wartości niematerialne amortyzuje się metodą liniową.

Rozpoczęcie amortyzacji następuje w miesiącu następującym po miesiącu, w którym nastąpiło przyjęcie wartości niematerialnych i prawnych do użytkowania.



* INWESTYCJE DŁUGOTERMINOWE

Inwestycje obejmują aktywa nabyte w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych wynikających z przyrostu wartości tych aktywów, uzyskania z nich przychodów w postaci odsetek, dywidend lub innych pożytków.

* NALEŻNOŚCI

Należności ustalane są według wartości wymaganej pomniejszonej o odpisy aktualizujące na wątpliwe i złe długi na koniec okresu sprawozdawczego. Odpis aktualizujący zaliczany jest do pozostałych kosztów operacyjnych lub kosztów finansowych, w zależności od rodzaju należności, którego dotyczy.

Odpisy aktualizacyjne dokonuje się w odniesieniu do należności:

- od dłużników postawionych w stan likwidacji lub upadłości – do wysokości należności nie objętej zabezpieczeniem
- od dłużników w przypadku oddalenia wniosku o ogłoszeniu upadłości – w wysokości 100% należności
- kwestionowanych lub z którymi dłużnik zalega, a spłata należności nie jest prawdopodobna do wysokości należności nie objętej zabezpieczeniem
- stanowiących równowartość kwot podwyższających należności, w stosunku do których uprzednio dokonano odpisu aktualizującego – w wysokości tych kwot, do czasu ich otrzymania lub odpisania
- przeterminowanych lub nieprzeterminowanych o znacznym stopniu prawdopodobieństwa nieściągalności
- których indywidualna ocena ujawnia ryzyko nieściągalności

Na dzień bilansowy należności wyrażone w walutach obcych wycenia się po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

* ZOBOWIĄZANIA

Zobowiązania ujmuje się w księgach w kwocie wymagającej zapłaty, przy czym zobowiązania finansowe, których uregulowanie zgodnie z umową następuje drogą wydania aktywów finansowych innych niż środki pieniężne lub wymiany na instrumenty finansowe, według wartości godziwej.

Na dzień bilansowy zobowiązania wyrażone w walutach obcych wycenia się po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

* REZERWY

Rezerwy są to zobowiązania, których termin wymagalności lub kwota nie są pewne. Tworzy się je na pewne lub prawdopodobne przyszłe zobowiązania w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych, kosztów finansowych, strat nadzwyczajnych, zależnie od okoliczności, z którymi przyszłe zobowiązania się wiążą.

* INWESTYCJE KRÓTKOTERMINOWE

Pożyczki krótkoterminowe

Udzielone pożyczki krótkoterminowe wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem ostrożnej wyceny.

Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne

Krajowe środki pieniężne wykazuje się w wartości nominalnej.



Środki pieniężne w walutach obcych wycenia się na dzień bilansowy po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

Rozchód gotówki w walutach obcych wycenia się według metody FIFO.

★ INWESTYCJE DŁUGOTERMINOWE I INSTRUMENTY FINANSOWE

Klasyfikacja instrumentów finansowych:

Instrumenty finansowe ujmowane są oraz wyceniane zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 roku w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych. Zasady wyceny i ujawniania aktywów finansowych opisane poniżej nie dotyczą instrumentów finansowych wyłączonych z Rozporządzenia, w tym w szczególności: udziałów i akcji w jednostkach podporządkowanych, praw i zobowiązań wynikających z umów leasingowych i ubezpieczeniowych, należności i zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz instrumentów finansowych wyemitowanych przez Spółkę stanowiących jej instrumenty kapitałowe.

Podział instrumentów finansowych:

Aktywa finansowe dzieli się na:

- udziały i akcje
- udzielone pożyczki
- inne papiery wartościowe
- pozostałe aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Zobowiązania finansowe dzieli się na:

- kredyty i pożyczki
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych
- zobowiązania wekslowe
- pozostałe zobowiązania finansowe (w tym zobowiązania leasingowe)

Zasady ujmowania i wyceny instrumentów finansowych:

Aktywa finansowe wprowadza się do ksiąg rachunkowych na dzień zawarcia kontraktu w cenie nabycia, tj. w wartości godziwej poniesionych wydatków lub przekazanych w zamian innych składników majątkowych, zaś zobowiązania finansowe w wartości godziwej uzyskanej kwoty lub wartości otrzymanych innych składników majątkowych. Przy ustalaniu wartości godziwej na ten dzień uwzględnia się poniesione przez Spółkę koszty transakcji. Aktywa finansowe nabyte w wyniku transakcji dokonanych na rynku regulowanym wprowadza się do ksiąg rachunkowych w dniu ich zawarcia.

Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu oraz aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wycenia się nie później niż na koniec okresu sprawozdawczego w wartości godziwej. Skutki przeszacowania aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży do wartości godziwej odnosi się na kapitał własny. W sytuacji kiedy następuje trwała utrata wartości, przeszacowanie odnosi się w ciężar rachunku zysków i strat.

W przypadku gdy wartości godziwej nie da się ustalić w sposób wiarygodny aktywa finansowe wycenia się w cenie nabycia.

Pożyczki i należności własne, z wyjątkiem przeznaczonych do obrotu wycenia się w wysokości skorygowanej ceny nabycia, oszacowanej za pomocą efektywnej stopy procentowej, niezależnie od tego, czy jednostka zamierza utrzymać je do terminu wymagalności czy też nie.



Należności o krótkim terminie wymagalności, dla których nie określono stopy procentowej, można wyceniać w kwocie wymaganej zapłaty, jeżeli ustalona za pomocą stopy procentowej przypisanej tej należności wartość bieżąca przyszłych przepływów pieniężnych oczekiwanych przez jednostkę, nie różni się istotnie od kwoty wymaganej zapłaty.

Aktywa finansowe, dla których jest ustalony termin wymagalności wycenia się w wysokości skorygowanej ceny nabycia za pomocą efektywnej stopy procentowej.

Udziały w jednostkach powiązanych wycenia się w cenie nabycia.

Zobowiązania finansowe

Zobowiązania finansowe wprowadzane do ksiąg rachunkowych pod datą zawarcia kontraktu wycenia się w wartości godziwej.

Na dzień bilansowy zobowiązania finansowe, wycenia się:

- Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu oraz instrumenty pochodne o charakterze zobowiązań wycenia się w wartości godziwej.
- Zobowiązania finansowe, o przewidywanym strumieniu pieniężnym wycenia się w wysokości skorygowanej ceny nabycia.
- Udzielone przez jednostkę gwarancje wycenia się do dnia ich wygaśnięcia w wartości godziwej podjętego zobowiązania.

* **ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE CZYNNNE**

Rozliczenia międzyokresowe czynne obejmują rozliczenia:

- długoterminowe, które dotyczą przyszłych okresów sprawozdawczych i trwają dłużej, niż 12 miesięcy od dnia bilansowego
- krótkoterminowe, które dotyczą przyszłych okresów sprawozdawczych i trwają nie dłużej, niż 12 miesięcy od dnia bilansowego

Odpisy czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów następują stosownie do upływu czasu lub wielkości świadczeń.

* **ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE KOSZTÓW BIERNE**

Za bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów Spółka uznaje prawdopodobne zobowiązania przypadające na bieżący okres sprawozdawczy, wynikające w szczególności:

- ze świadczeń wykonanych na rzecz Spółki przez kontrahentów, jeżeli kwota zobowiązania jest znana lub możliwa do oszacowania w sposób wiarygodny
- z obowiązku wykonania, związanych z bieżącą działalnością przyszłych świadczeń, możliwych do oszacowania w sposób wiarygodny na podstawie danych planistycznych lub na podstawie realizacji produkcji.

Odpisy biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów następują stosownie do upływu czasu. Czas i sposób rozliczeń jest uzasadniony charakterem rozliczanych kosztów, z zachowaniem zasady ostrożności.

* **ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE PRZYCHODÓW**

Rozliczenia międzyokresowe przychodów Spółki obejmują w szczególności:

- równowartość otrzymanych lub należnych od kontrahentów środków z tytułu świadczeń, których wykonanie nastąpi w następnych okresach sprawozdawczych;



- wartość przyjętych nieodpłatnie – w tym w drodze darowizny – środków trwałych, środków trwałych w budowie, wartości niematerialnych i prawnych, rozliczana równoległe do odpisów amortyzacyjnych lub umorzeniowych tych składników majątku.

* PRZYCHODY

Przychody są rozpoznawane według zasady memoriałowej, tj. w okresach, których dotyczą, niezależnie od daty otrzymania lub dokonania płatności.

Za przychody i zyski Grupa uznaje uprawdopodobnione powstanie w okresie sprawozdawczym korzyści ekonomicznych, o wiarygodnie określonej wartości, w formie zwiększenia wartości aktywów, albo zmniejszenia wartości zobowiązań, które doprowadzą do wzrostu kapitału własnego lub zmniejszenia jego niedoboru w sposób inny, niż wniesienie wkładów przez udziałowców lub właścicieli.

Przychody wykazuje się w wartości netto (z wyłączeniem podatku VAT) po uwzględnieniu rabatów, zwrotów, prowizji.

* KOSZTY

Koszty są rozpoznawane według zasady memoriałowej, tj. w okresach, których dotyczą, niezależnie od daty otrzymania lub dokonania płatności.

Przez koszty i straty Grupa rozumie uprawdopodobnione zmniejszenia w okresie sprawozdawczym korzyści ekonomicznych, o wiarygodnie określonej wartości, w formie zmniejszenia wartości aktywów, albo zwiększenia wartości zobowiązań i rezerw, które doprowadzą do zmniejszenia kapitału własnego lub zwiększenia jego niedoboru w sposób inny, niż wycofanie środków przez udziałowców lub właścicieli.

Grupa sporządza porównawczy wariant rachunku zysków i strat.

* PODATEK DOCHODOWY

Bieżące zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych są naliczane zgodnie z polskimi przepisami podatkowymi.

Rezerwa i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego są tworzone.

* KAPITAŁY

Kapitał zakładowy wykazywany jest w wysokości określonej w umowie i wpisanej w rejestrze sądowym. Kapitał zapasowy tworzony jest z wypracowanego przez Spółkę zysku na podstawie uchwały Zgromadzenia Wspólników.

Kapitały oraz pozostałe aktywa i pasywa wycenia się według wartości nominalnej.

* RÓŻNICE KURSOWE

Różnice kursowe wynikające z wyceny na dzień bilansowy aktywów i pasywów wyrażonych w walutach obcych oraz powstałe w związku z zapłatą należności i zobowiązań w walutach obcych, jak również przy sprzedaży walut, zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych, a w uzasadnionych przypadkach – do kosztu wytworzenia produktów lub ceny nabycia towarów, a także ceny nabycia lub kosztu wytworzenia nieruchomości inwestycyjnych, środków trwałych, środków trwałych w budowie lub wartości niematerialnych i prawnych.

W ciągu roku obrotowego:

- operacje sprzedaży i kupna oraz operacje zapłaty należności lub zobowiązań wycenia się po średnim kursie Narodowego Banku Polskiego ogłoszonym dla danej waluty z dnia poprzedzającego dzień transakcji;



- pozostałe operacje wycenia się po średnim kursie Narodowego Banku Polskiego ogłoszonym dla danej waluty z dnia poprzedzającego dzień transakcji.

* WYNIK FINANSOWY

Grupa sporządza rachunek zysków i strat w wariantcie porównawczym. Na wynik finansowy netto składają się:

- wynik działalności operacyjnej, w tym z tytułu pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych (pośrednio związanych z działalnością operacyjną jednostki),
- wynik operacji finansowych,
- obowiązkowe obciążenia wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego, którego podatnikiem jest jednostka, i płatności z nim zrównanych, na podstawie odrębnych przepisów.

2. SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA

2.1. KOMENTARZ ZARZĄDU EMITENTA NA TEMAT CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, KTÓRE MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE EMITENTA

W III kwartale Emitent obserwował znaczne zainteresowanie ofertą Spółki. Wykonaliśmy kilkadziesiąt instalacji fotowoltaicznych na rynku śląskim o mocach jednostkowych od 3 kWp do 10 kWp dla klientów prywatnych i przedsiębiorstw. Usługi realizowane są przez zespoły z uprawnieniami Urzędu Dozoru Technicznego i w oparciu o komponenty producentów z pierwszej piątki światowej w zakresie produkcji modułów i falowników fotowoltaicznych. Nasze usługi są kompleksowe, jakościowe i realizowane w krótkich terminach. Poziom cenowy oraz jakość usług pozwala na skuteczną konkurencję z liderami branży.

2.2 OPIS CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE EMITENTA

Emitent nie zanotował nietypowych czynników mających wpływ na wyniki finansowe. Do końca III kw. Emitent nie odczuwał negatywnie wpływu panującej pandemii COVID-19.

2.3 INFORMACJE NA TEMAT AKTYWNOŚCI EMITENTA W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI, INICJATYWY NASTAWIONE NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE

Emitent na bieżąco prowadzi analizy rynkowe zmierzające do zaoferowania klientom Spółki najbardziej innowacyjnych rozwiązań w branży OZE w segmencie instalacji fotowoltaicznych. Efektem jest spadek jednostkowego kosztu zainstalowanego kW dla klienta.

Emitent rozszerzył działalność o doradztwo, instalacje oraz serwis pomp ciepła, co ma uzupełnić ofertę Emitenta o poszukiwane przez klientów rozwiązania na rynku ogrzewania budynków jednorodzinnych oraz użyteczności publicznej.

W następnych okresach planujemy poszerzenie oferty o magazyny energii oraz inne usługi z rynku OZE w zależności od zainteresowania klientów oraz rządowych programów dofinansowania projektów OZE.



2.4. SEZONOWOŚĆ LUB CYKLICZNOŚĆ W DZIAŁALNOŚCI EMITENTA

Sezonowość działalności Emitenta może występować ze względu na pory roku. Należy wziąć pod uwagę, że okres zimowy nie sprzyja prowadzeniu działalności instalatorskiej na wolnym powietrzu. Inwestorzy powinni wziąć pod uwagę, że panująca pandemia COVID-19 może wpływać na odsuwanie decyzji inwestycyjnych niektórych klientów na późniejsze okresy.

2.5. OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI EMITENTA ORAZ HARMONOGRAM ICH REALIZACJI, O KTÓRYCH EMITENT INFORMOWAŁ W DOKUMENCIE INFORMACYJNYM

Dokument informacyjny Emitenta z dnia 26 czerwca 2013 roku nie zawierał informacji, o których mowa w § 10 pkt 13a) Załącznika nr 1 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu.

2.6. STANOWISKO ZARZĄDU EMITENTA ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW FINANSOWYCH

Emitent nie publikował prognoz wyników finansowych na rok 2020.

2.7. INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY

Liczba pracowników	3
Przeciętna liczba pracowników w przeliczeniu na pełny etat	3
Inne formy zatrudnienia	0
Struktura zatrudnienia wg wykształcenia w przeliczeniu do ilości osób zatrudnionych	Średnie – 0,00% Wyższe – 100 %
Struktura zatrudnienia wg płci w przeliczeniu do ilości osób zatrudnionych	Kobiety – 33,33 % Mężczyźni – 66,67 %

Źródło: Emitent

2.8. INFORMACJA NA TEMAT STRUKTURY WŁASNOŚCI ZNACZNYCH PAKIETÓW AKCJI

Struktura akcjonariatu Emitenta na dzień sporządzenia niniejszego raportu okresowego, przedstawia się następująco:

Imię i nazwisko / nazwa	Seria akcji	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym	Udział w liczbie głosów na WZA
Aleksander Jawień wraz z UBP Eastern European Partners Ltd.	A1, A2, B, E	16 932 391	76,51%	76,51%
Pozostali	B i C	4 843 483	21,89%	21,89%



Pracownicy Spółki	D i E	355 000	1,60%	1,60%
SUMA		22 130 874	100,00%	100,00%

Źródło: Emitent

Większościowym akcjonariuszem Emitenta posiadającym na dzień przekazania niniejszego raportu co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki, jest spółka UBP Eastern European Partners Ltd. Wskazanemu Akcjonariuszowi przysługują w całości akcje serii A1 i A2, co łącznie daje temu akcjonariuszowi 16 750 000 akcji, co daje prawo do 16 750 000 głosów co stanowi 75,68% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Emitenta. W związku z powyższym Spółka UBP Eastern European Partners Ltd. jest w stosunku do Emitenta spółką dominującą w rozumieniu przepisu art. 4 § 1 pkt. 4 KSH.

Jedynym udziałowcem spółki UBP Eastern European Partners Ltd. jest Aleksander Jawień, Prezes Zarządu Emitenta.

Akcje Spółki nie są akcjami uprzywilejowanymi w rozumieniu art. 351 – 353 Kodeksu spółek handlowych. Żadnemu z akcjonariuszy, zgodnie z treścią Statutu Emitenta, nie przysługują uprawnienia osobiste w rozumieniu art. 354 KSH. Obrót akcjami Spółki podlega zasadom i ograniczeniom określonym w Regulaminie Alternatywnego Systemu Obrotu.

2.9. ZESTAWIENIE ZMIAN W STANIE POSIADANIA AKCJI EMITENTA LUB UPRAWNIEN DO NICH PRZEZ OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE

Stan posiadania akcji Emitenta, według jego najlepszej wiedzy, przez osoby wchodzące w skład Zarządu i Rady Nadzorczej Emitenta, na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania przedstawia się następująco:

Imię i nazwisko/Nazwa	Funkcja	Seria akcji	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym	Udział w liczbie głosów na WZA
Aleksander Jawień wraz z UBP Eastern European Partners Ltd.	Prezes Zarządu Emitenta	A1	16 932 391	76,51%	76,51%
		A2			
		B			
		E			
SUMA			16 932 391	76,51%	76,51%

Źródło: Emitent

2.10. WSKAZANIE POSTĘPOWAŃ TOCZĄCYCH SIĘ PRZED SĄDEM

W okresie sprawozdawczym oraz do daty sporządzenia niniejszego sprawozdania Emitent nie był stroną postępowań przed organami rządowymi, postępowań sądowych istotnych dla sytuacji finansowej lub rentowności Emitenta.



2.11. INFORMACJE O ZAWARCIU PRZEZ EMITENTA JEDNEJ LUB WIELU TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI, JEŻELI POJEDYNCZO LUB ŁĄCZNIE SĄ ONE ISTOTNE I ZOSTAŁY ZAWARTE NA WARUNKACH INNYCH NIŻ RYNKOWE

W prezentowanym okresie sprawozdawczym Emitent nie zawierał istotnych transakcji z podmiotami powiązаныmi na warunkach innych niż rynkowe.

2.12. INFORMACJE O UDZIELENIU PRZEZ EMITENTA PORĘCZEŃ KREDYTU, POŻYCZKI LUB GWARANCJI O WARTOŚCI CO NAJMNIEJ 10% KAPITAŁÓW WŁASNYCH EMITENTA

W omawianym okresie sprawozdawczym transakcje takie nie wystąpiły.

2.13. OPIS STRUKTURY GŁÓWNYCH LOKAT KAPITAŁOWYCH LUB GŁÓWNYCH INWESTYCJI KAPITAŁOWYCH

Na datę sporządzenia niniejszego sprawozdania Emitent jest komandytariuszem w spółce komandytowej Foto Volt Eko Sp. z o.o. Sp. kom. z prawem do 98% udziału w zysku ww. spółki. Suma komandytowa wpłacona przez Emitenta wynosi 50.000 zł.

2.14. INFORMACJA NT. STRUKTURY GRUPY KAPITAŁOWEJ

Emitent jest komandytariuszem w spółce komandytowej Foto Volt Eko Sp. z o.o. Sp. kom. z prawem do 98% udziału w zysku ww. spółki.

2.15. WSKAZANIE CZYNNIKÓW, KTÓRE W OCENIE EMITENTA BĘDĄ MIAŁY WPŁYW NA WYNIKI OSIĄGNIĘTE PRZEZ EMITENTA W PERSPEKTYWIE CO NAJMNIEJ KOLEJNEGO KWARTAŁU

Pozytywny wpływ na liczbę realizowanych instalacji PV w następnych okresach będą miały, oprócz programu rządowego Mój Prąd oraz programu Czyste Powietrze realizowanego przez NFOŚiGW, programy dofinansowania przez gminy instalacji odnawialnych źródeł energii w rejonie działalności Spółki, o czym wspomniano w liście Prezesa Zarządu w niniejszym Raporcie.

Atutami Emitenta na rynku OZE w segmencie instalacji fotowoltaicznych są:

- wysoka jakość usług oraz oferowanych komponentów,
- konkurencyjny poziom cenowy,
- współpracownicy posiadający ponad 20-letnie doświadczenie w pracach elektrycznych na wysokościach oraz uprawnienia elektryczne i certyfikaty Urzędy Dozoru Technicznej w zakresie Odnawialnych Źródeł Energii,
- przyływy finansowe pozwalające na kontenerowe zakupy modułów fotowoltaicznych i znaczne ilości falowników, co przekłada się na konkurencyjny poziom cen oferowanych usług,
- krótkie terminy realizacji i wykonawstwa,
- doświadczenie w realizacji prywatnych i komercyjnych instalacji fotowoltaicznych.

Ww. czynniki przekładają się bezpośrednio na poziom rentowności Emitenta, który Zarząd zamierza zwiększać.

W najbliższym okresie Zarząd zamierza obniżyć koszty wynajmu magazynów i biura Spółki poprzez zakup działki komercyjnej i budowę budynku gospodarczo - biurowego na potrzeby Spółki.



2.16. WSKAZANIE ZDARZEŃ, KTÓRE WYSTĄPIŁY PO DNIU BILANSOWYM, NIEUJĘTYCH W TYM SPRAWOZDANIU, A MOGĄCYCH W ZNACZĄCY SPOSÓB WPŁYNAĆ NA WYNIKI FINANSOWE EMITENTA

3 listopada br. Emitent otrzymał od Sądu Apelacyjnego w Warszawie wyrok z klauzulą wykonalności zasądający od Andrzeja Dariusza Mioduszewskiego kwotę 172.961,32 zł z odsetkami od dnia 26 kwietnia 2016 r. i przekazał ww. wyrok do egzekucji.

2.17. INNE INFORMACJE, KTÓRE ZDANIEM EMITENTA SĄ ISTOTNE DLA OCENY JEGO SYTUACJI KADROWEJ, MAJĄTKOWEJ, FINANSOWEJ, WYNIKU FINANSOWEGO I ICH ZMIAN ORAZ INFORMACJE, KTÓRE SĄ ISTOTNE DLA OCENY MOŻLIWOŚCI REALIZACJI ZOBOWIĄZAŃ PRZEZ EMITENTA

12 maja br. Emitent zawarł umowę o subwencję finansową z Polskim Funduszem Rozwoju S.A. na kwotę 248.400 zł. Subwencja została wypłacona w dniu 15 maja br. Zgodnie z zapisami umowy część subwencji podlega zwrotowi po 12 miesiącach od jej udzielenia w zależności od warunków określonych w umowie subwencji.

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Zarząd Emitenta oświadcza, że wedle swojej najlepszej wiedzy niniejsze kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe oraz dane porównawcze sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi Spółkę zasadami rachunkowości oraz, że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Spółki oraz jej wynik finansowy.

Tychy, 13 listopada 2020 roku

Aleksander Jawień
Prezes Zarządu