



**RAPORT KWARTALNY  
INVENTI S.A.**

**ZA IV KWARTAŁ 2015 ROKU  
(za okres od 01.10.2015 do 31.12.2015)**

Bydgoszcz, 12.02.2016 r.

## 1. Informacje ogólne

---

### 1.1. Informacje podstawowe

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

### 1.2. Przedmiot działalności Spółki

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

### 1.3. Organy Spółki

#### 1.3.1. Zarząd Spółki INVENTI S.A. na dzień 12.02.2016 r.

Prezes Zarządu - Piotr Klomfas

#### 1.3.2. Rada Nadzorcza Spółki INVENTI S.A. na dzień 12.02.2016 r.<sup>1</sup>

Przewodniczący Rady Nadzorczej - Mirosław Knociński

Członek Rady Nadzorczej - Paweł Ratyński

Członek Rady Nadzorczej - Waldemar Pejka

Członek Rady Nadzorczej - Stanisław Borsuk

Członek Rady Nadzorczej - Eugeniusz Zamysłowski

---

<sup>1</sup> Do 10.02.2016 zastępcą przewodniczącego RN był Pan Jarosław Karpiński, który tego dnia złożył rezygnację z członka rady. 18.01.2016 roku na wznowionych obradach NWZ z dnia 22.12.2015 roku, odwołano z RN Pana Macieja Zegarowskiego.

## 2. KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

---

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

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

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

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

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

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

**2.2. Dane finansowe**

<b>INVENTI S.A.</b> <b>Ludwikowo 7</b> <b>85-502 Bydgoszcz</b>	<b>BILANS</b> <b>na dzień 31 grudnia 2014 roku w porównaniu do 31 grudnia 2015 roku</b> w złotych				
	Stan na dzień 31.12.2014.		Stan na dzień 31.12.2015		
	AKTYWA		PASYWA		
0	2	2	0	2	2
<b>A. Aktywa trwałe</b>	<b>5 246 430,00</b>	<b>5 466 430,00</b>	<b>A. Kapitał (fundusz) własny</b>	<b>2 497 640,96</b>	<b>2 454 478,50</b>
<b>I. Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>125 000,00</b>	<b>125 000,00</b>	<b>I. Kapitał (fundusz) podstawowy</b>	<b>6 356 400,00</b>	<b>6 356 400,00</b>
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00	<b>II. Należne wpłaty na kapitału podstawowego</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
2. Wartość firmy	0,00	0,00	<b>III. Udziały (akcje) własne</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
3. Inne wartości niematerialne i prawne	125 000,00	125 000,00	<b>IV. Kapitał (fundusz) zapasowy</b>	<b>3 789 364,77</b>	<b>3 789 364,77</b>
4. Zaliczki na poczet wartości niematerialnych i prawnych	0,00	0,00	<b>V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>II. Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>VI. Pozostałe kapitały - rezerwowe</b>	<b>358 735,32</b>	<b>358 735,32</b>
1. Środki trwałe	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych</b>	<b>0,00</b>	<b>-8 006 859,13</b>
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntów)	0,00	0,00	<b>VIII. Zysk (strata) netto</b>	<b>-8 006 859,13</b>	<b>-43 162,46</b>
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0,00	0,00	<b>IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
c) urządzenia techniczne i maszyny	0,00	0,00	<b>B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>3 042 629,87</b>	<b>3 314 281,46</b>
d) środki transportu	0,00	0,00	<b>I. Rezerwy na zobowiązania</b>	<b>2 799 480,00</b>	<b>2 799 480,00</b>
e) inne środki trwałe	0,00	0,00	1. Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
2. Środki trwałe w budowie	0,00	0,00	2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00	(1) długoterminowa	0,00	0,00
<b>III. Należności długoterminowe</b>	<b>2 799 480,00</b>	<b>2 799 480,00</b>	(2) krótkoterminowa	0,00	0,00
1. Od jednostek powiązanych	1 166 000,00	1 166 000,00	3. Pozostałe rezerwy	0,00	0,00
2. Od pozostałych jednostek	1 633 480,00	1 633 480,00	(1) długoterminowe	0,00	0,00
<b>IV. Inwestycje długoterminowe</b>	<b>2 321 950,00</b>	<b>2 541 950,00</b>	(2) krótkoterminowe	2 799 480,00	2 799 480,00
1. Nieruchomości	0,00	0,00	<b>II. Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
2. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
3. Długoterminowe aktywa finansowe	<b>2 321 950,00</b>	<b>2 541 950,00</b>	2. Wobec pozostałych jednostek	0,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych	621 950,00	841 950,00	a) kredyty i pożyczki	0,00	0,00
(1) udziały lub akcje	621 950,00	841 950,00	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
(2) inne papiery wartościowe	0,00	0,00	c) inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
(3) udzielone pożyczki	0,00	0,00	d) inne	0,00	0,00
(4) inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	<b>III. Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>243 149,87</b>	<b>514 801,46</b>
b) w pozostałych jednostkach	1 700 000,00	1 700 000,00	1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
(1) udziały lub akcje	1 700 000,00	1 700 000,00	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	243 149,87	514 801,46
<b>IV. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	a) kredyty i pożyczki	0,00	167 874,76
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	c) inne zobowiązania finansowe	90 000,00	85 000,00
<b>B. Aktywa obrotowe</b>	<b>293 840,83</b>	<b>302 329,96</b>	d) z tytułu dostaw i usług w okresie wymagalności:	59 866,78	111 694,58
<b>I. Zapasy</b>	<b>0,00</b>	<b>1 988,88</b>	(1) do 12 miesięcy	59 866,78	111 694,58
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	19 419,30	53 903,26
5. Zaliczki na poczet dostaw	0,00	1 988,88	h) z tytułu wynagrodzeń	17 232,05	39 196,82
<b>II. Należności krótkoterminowe</b>	<b>217 313,00</b>	<b>200 358,25</b>	i) inne	56 631,74	57 132,04
1. Należności od jednostek powiązanych	4 059,00	4 059,00	3. Fundusze specjalne	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00	<b>IV. Rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
(1) do 12 miesięcy	0,00	0,00	1. Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
(2) powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
b) inne	4 059,00	4 059,00	(1) długoterminowe	0,00	0,00

2. Należności od pozostałych jednostek	213 254,00	196 299,25	(2) krótkoterminowe	0,00	0,00
<i>a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:</i>	129 000,00	129 000,00	(3) przychody przyszłych okresów	0,00	0,00
(1) do 12 miesięcy	129 000,00	129 000,00			
(2) powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00			
<i>b) z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych</i>	56 604,00	20 599,03			
<i>c) inne</i>	27 650,00	45 212,64			
<i>d) pozostałe</i>	0,00	1 487,58			
<b>III. Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>65 167,83</b>	<b>64 255,93</b>			
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	65 167,83	64 255,93			
<i>a) w jednostkach</i>	40 000,00	39 088,10			
(1) udziały lub akcje	0,00	0,00			
(2) inne papiery wartościowe	0,00	0,00			
(3) udzielone pożyczki	40 000,00	39 088,10			
(4) inne długoterminowe aktywa finansowe	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>			
<i>b) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne</i>	25 167,83	25 167,83			
(1) środki pieniężne w kasie i na rachunkach	598,95	598,95			
(2) inne środki pieniężne	0,00	0,00			
(3) inne aktywa pieniężne	24 568,88	24 568,88			
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00			
<b>IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>11 360,00</b>	<b>35 726,90</b>			
<b>Suma aktywów</b>	<b>5 540 270,83</b>	<b>5 768 759,96</b>	<b>Suma pasywów</b>	<b>5 540 270,83</b>	<b>5 768 759,96</b>

<b>RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT</b> sporządzony na dzień 31 grudnia 2015 r. w porównaniu do 31 grudnia 2014 roku (wariant porównawczy) w złotych					
Poz.	Nazwa pozycji	IV kwartał 2014	narastająco na dzień 31.12.2014.	IV kwartał 2015	narastająco na dzień 31.12.2015
<b>A</b>	<b>Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>	<b>54 030,92</b>	<b>69 030,92</b>	<b>0,00</b>	<b>203 220,39</b>
-	od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	54 030,92	<b>69 030,92</b>	<b>0,00</b>	<b>203 220,39</b>
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>B</b>	<b>Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>79 401,36</b>	<b>625 731,09</b>	<b>41 355,94</b>	<b>239 557,19</b>
I	Amortyzacja	0,00	0,00	0,00	0,00
	Zużycie materiałów i energii	0,00	13 845,34	0,00	121,71
III	Usługi obce	26 464,94	188 580,35	15 391,11	96 748,84
IV	Podatki i opłaty, w tym:	0,00	6 006,14	0,00	350,00
V	Wynagrodzenia	25 109,57	299 620,01	21 680,97	103 864,78
VI	ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	25 161,98	55 218,91	696,86	13 300,47
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	2 664,87	62 460,34	3 587,00	25 171,39
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>C</b>	<b>Zysk (strata) ze sprzedaży (A - B)</b>	<b>-25 370,44</b>	<b>-556 700,17</b>	<b>-41 355,94</b>	<b>-36 336,80</b>
<b>D</b>	<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>628 922,25</b>	<b>629 896,38</b>	<b>0,01</b>	<b>0,01</b>
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	628 922,25	629 896,38	0,01	0,01
<b>E</b>	<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>5 706 902,13</b>	<b>5 707 370,78</b>	<b>3 601,33</b>	<b>6 600,49</b>
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	5 706 902,13	5 707 370,78	3 601,33	6 600,49
<b>F</b>	<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C + D - E)</b>	<b>-5 103 350,32</b>	<b>-5 634 174,57</b>	<b>-44 957,26</b>	<b>-42 937,28</b>
<b>G</b>	<b>Przychody finansowe</b>	<b>-487 500,00</b>	<b>276 618,26</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
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	-487 500,00	276 618,26	0,00	0,00
V	Inne	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>H</b>	<b>Koszty finansowe</b>	<b>103 975,78</b>	<b>2 649 302,82</b>	<b>0,00</b>	<b>225,18</b>
I	Odsetki, w tym;	28 017,48	45 991,82	0,00	225,18
II	Strata ze zbycia inwestycji	75 958,30	2 602 390,53	0,00	0,00
III	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
IV	Inne	0,00	920,47	0,00	0,00
<b>I</b>	<b>Zyska (strata) z działalności gospodarczej (F + G - H)</b>	<b>-5 694 826,10</b>	<b>-8 006 859,13</b>	<b>-44 957,26</b>	<b>-43 162,46</b>
J	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I. - J.II)	0,00	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
I	Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Straty nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>K</b>	<b>Zyska (strata) brutto (I ± J)</b>	<b>-5 694 826,10</b>	<b>-8 006 859,13</b>	<b>-44 957,26</b>	<b>-43 162,46</b>
<b>L</b>	<b>Podatek dochodowy</b>	<b>0,00</b>	0,00	0,00	0,00
<b>M</b>	<b>pozostałe obowiąz. zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b>	<b>0,00</b>	0,00	0,00	0,00
<b>N</b>	<b>Zysk (strata) netto (K - L - M)</b>	<b>-5 694 826,10</b>	<b>-8 006 859,13</b>	<b>-44 957,26</b>	<b>-43 162,46</b>

Nazwa i adres jednostki:

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

**RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH**  
**(Metoda pośrednia)**  
**za okres od 01.01.2015 do dnia 31.12.2015r.**

Treść		Stan na 31.12.2014 r.	Stan na 31.12.2015 r.
0		1	2
<b>A.</b>	<b>Przeplwy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
I.	Zysk (strata) netto	-8 006 859,13	-43 162,46
II.	Korekty razem	9 461 766,57	95 287,70
1.	Amortyzacja	0,00	0,00
5.	Zmiana stanu rezerw	0,00	0,00
7.	Zmiana stanu należności	2 818 921,25	16 954,75
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-1 498 044,96	108 776,83
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	2 638 890,28	-24 366,90
10.	Inne korekty	5 502 000,00	-6 076,98
III.	Przeplwy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I + - II)	1 454 907,44	52 125,24
<b>B.</b>	<b>Przeplwy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
I.	Wpływy	826 167,42	0,00
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00
2.	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3.	Z aktywów finansowych, w tym:	826 167,42	0,00
a)	w jednostkach powiązanych		
b)	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
-	zbycie aktywów finansowych,	826 167,42	0,00
4.	Inne wpływy inwestycyjne		
II.	Wydatki	2 280 000,00	220 000,00
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	2 280 000,00	220 000,00
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3.	Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	0,00
a)	w jednostkach powiązanych	0,00	220 000,00
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.	Przeplwy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-1 453 832,58	-220 000,00
<b>C.</b>	<b>Przeplwy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
I.	Wpływy	0,00	167 874,76
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	167 874,76
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
4.	Inne wpływy finansowe	0,00	0,00
II.	Wydatki	106 814,73	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		
4.	Spłaty kredytów i pożyczek	106 814,73	0,00
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)	-106 814,73	167 874,76
<b>D.</b>	<b>Przeplwy pieniężne netto razem (A.III + - B.III + - C.III)</b>	<b>-105 739,87</b>	<b>0,00</b>



E.	<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym</b>	<b>-105 739,87</b>	<b>0,00</b>
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F.	<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>130 907,70</b>	<b>25 167,83</b>
G.	<b>Środki pieniężne na koniec okresu (F +- D), w tym</b>	<b>25 167,83</b>	<b>25 167,83</b>

Nazwa i adres jednostki: <b>INVENTI S.A.</b> 85-502 Bydgoszcz ul. Ludwikowo 7		<b>RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH</b> (Metoda pośrednia) za okres od 01.10.2015 do dnia 31.12.2015r. w porównaniu do okresu od 01.10.2014 do 31.12.2014	
Treść		IV kwartał 2014	IV kwartał 2015
<i>0</i>		<i>1</i>	<i>2</i>
<b>A.</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
I.	Zysk (strata) netto	-5 694 826,10	-44 957,26
II.	Korekty razem	6 644 857,56	-10 717,68
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +- II)	950 031,46	-55 674,94
<b>B.</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
I.	Wpływy	276 167,42	0,00
II.	Wydatki	1 200 000,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-923 832,58	0,00
<b>C.</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
I.	Wpływy	10 000,00	55 674,94
II.	Wydatki	46 814,73	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I - II)	-36 814,73	55 674,94
<b>D.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto razem (A.III +- B.III +- C.III)</b>	<b>-10 615,85</b>	<b>0,00</b>
<b>E.</b>	<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym</b>	<b>-10 615,85</b>	<b>0,00</b>
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
<b>F.</b>	<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>35 783,68</b>	<b>25 167,83</b>
<b>G.</b>	<b>Środki pieniężne na koniec okresu (F +- D), w tym</b>	<b>25 167,83</b>	<b>25 167,83</b>

Nazwa i adres jednostki: <b>INVENTI S.A.</b> 85-502 Bydgoszcz ul. Ludwikowo 7		<b>ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITAŁACH</b>	
Wyszczególnienie		2014 rok	2015 rok
<i>0</i>		<i>1</i>	<i>2</i>
<b>I.</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>	<b>10 504 500,09</b>	<b>2 497 640,96</b>
	<i>- korekty błędów podstawowych</i>		
I.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	<i>10 504 500,09</i>	<i>2 497 640,96</i>
<b>1.</b>	<b>Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu</b>	<b>6 356 400,00</b>	<b>6 356 400,00</b>
1.1.	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	0,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
	<i>- wydania udziałów (emisji akcji)</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
	<i>- umorzenia udziałów (akcji)</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
1.2.	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	6 356 400,00	6 356 400,00
<b>2.</b>	<b>Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
2.1.	Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy	0,00	0,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
2.2.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
<b>3.</b>	<b>Udziały (akcje) własne na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
a)	zwiększenie	0,00	0,00
b)	zmniejszenie	0,00	0,00
3.1.	Udziały (akcje) własne na koniec okresu	0,00	0,00
<b>4.</b>	<b>Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu</b>	<b>3 411 711,47</b>	<b>3 789 364,77</b>
4.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	0,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	377 635,30	0,00
	<i>- emisji akcji powyżej wartości nominalnej</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
	<i>- z podziału zysku (ustawowo)</i>	<i>377 635,30</i>	
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
	<i>skupu akcji własnych</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
4.2.	<i>Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu</i>	<i>3 789 346,77</i>	<i>3 789 364,77</i>
<b>5.</b>	<b>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu</b>	0,00	0,00
5.1.	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
	<i>- zbycia środków trwałych</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
5.2.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu		
<b>6.</b>	<b>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu</b>	358 735,32	358 735,32
6.1.	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
	<i>zmniejszenie (z tytułu)</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
6.2.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	358 735,32	358 735,32
<b>7.</b>	<b>Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>	0,00	0,00
7.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
	<i>- korekty błędów podstawowych</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
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	0,00
<b>8.</b>	<b>Wynik netto</b>	-8 006 859,13	-43 162,46
a)	zysk netto	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
b)	strata netto	-8 006 859,13	-43 162,46
c)	odpisy z zysku	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>2 497 640,96</b>	<b>2 454 478,50</b>
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	<b>2 497 640,96</b>	<b>2 454 478,50</b>

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

Z uwagi na specyfikę działalności Spółka współpracuje ze specjalistami na zasadach outsourcingu. W przeliczeniu na pełne etaty zatrudniona jest 1 osoba.

### **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**

---

IV kwartał w początkowym okresie stanowił kontynuację obniżania kosztów działalności bieżącej, m.in. poprzez zmianę animatora rynku, gdzie dzięki negocjacjom udało się uzyskać znacznie niższe opłaty w porównaniu z wcześniejszym Animatorem.

22 listopada 2015 roku do Spółki wpłynęło żądanie akcjonariusza dotyczące znaczących zmian:

- obniżenia kapitału poprzez zmniejszenie wartości nominalnej akcji w celu pokrycia straty;
- podwyższenia kapitału poprzez nową emisję akcji;
- zmiana nazwy;
- zmiana siedziby;
- zmiana przedmiotu działalności;
- zmian w radzie nadzorczej.

Z uwagi na powyższe Zarząd Emitenta wstrzymał prowadzone rozmowy dotyczące instalacji OZE.

Obrady Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 22 grudnia 2015 roku zostały przerwane i wznowione 18 stycznia 2016 roku, gdzie nie zostały podjęte kluczowe uchwały. 19 stycznia 2016 roku wpłynęło kolejne żądanie Akcjonariusza zwołania Walnego Zgromadzenia, które odbędzie się 15 lutego 2016 roku.

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

---

Emitent nie przedstawiał prognoz na rok 2015.

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

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

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

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

Zgodnie z informacją zawartą w punkcie 3 niniejszego raportu - do czasu określenia przez Akcjonariuszy kluczowych elementów Spółki Zarząd zamroził wszystkie działania, co wpłynęło na brak zmian w poniższej tabeli względem raportu za III kwartał 2015 roku.

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

**Mikro Elektrownia Wodna Bory 2**

Bez zmian

## 7. JEDNOSTKI WCHODZĄCE W SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ

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

- Farmy Wiatrowe Kaszuby Sp. z o.o. z siedzibą w Bydgoszczy. Emitent posiada 99,9% udziałów w kapitale zakładowym i 99,9% udziałów w ogólnej liczbie głosów na Zgromadzeniu Wspólników Farmy Wiatrowe Kaszuby Sp. z o.o. Farmy Wiatrowe Kaszuby Sp. z o.o. jest spółką celową powołaną w związku z realizacją projektu farm wiatrowych na terenie gmin Sulęczyńno, Sierakowice, Stężycza oraz Bobolice.
- PV Maker Sp. z o.o., w której Emitent posiada 90% udziałów w kapitale zakładowym i 90% udziałów w ogólnej liczbie głosów na Zgromadzeniu Wspólników PV Maker Sp. z o.o.. Spółka została powołana do projektowania, budowy i eksploatacji farm fotowoltaicznych.
- Hydropower Sp. z o.o., w której Emitent posiada 60% udziałów w kapitale zakładowym i 60% udziałów w ogólnej liczbie głosów na Zgromadzeniu Wspólników Hydropower Sp. z o.o. Spółka została zakupiona do projektowania, budowy i eksploatacji elektrowni wodnych.
- Development - Wind Energy Sp. z o.o. (zawieszona), w której Emitent posiada 60% udziałów w kapitale zakładowym i 60% udziałów w ogólnej liczbie głosów na Zgromadzeniu Wspólników Development - Wind Energy Sp. z o.o. Spółka będzie działała w charakterze spółki celowej, powołanej do wznoszenia budowli, oraz wykonywania infrastruktury związanej z energetyką wiatrową.
- PMG Concept Sp. z o.o., w której Emitent posiada 25% udziałów w kapitale w kapitale zakładowym i 25% udziałów w ogólnej liczbie głosów na Zgromadzeniu Wspólników PMG Concept Sp. z o.o.. Spółka zajmuje się kompleksową realizacją prac elektro montażowych począwszy od wykonania projektu technicznego, poprzez dostawy materiałów i urządzeń, pomiary i rozruch technologiczny.

## 8. KONSOLIDACJA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

Emitent tworzy grupę kapitałową i nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Podstawą prawną jest art. 58 ust. 1 Ustawy o rachunkowości. Zgodnie z nim jednostka dominująca może nie sporządzać skonsolidowanego sprawozdania finansowego, jeżeli dane finansowe

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

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

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

Akcjonariusz	Liczba akcji / głosów	Udział w kapitale zakładowym / Udział w ogólnej liczbie głosów
Mirosław Knociński	63 551	9,998%
Walton Spencer LLC	63 500	9,990%
Paweł Ratyński	50 001	7,866%
Starhedge S.A.	32 492	5,112%
United S.A.	32 114	5,052%
Pozostali	393 982	61,982%
SUMA	635 640	100,000%

