



**RAPORT KWARTALNY
INVENTI S.A.**

**ZA IV KWARTAŁ 2013 ROKU
(za okres od 01.10.2013 do 31.12.2013)**

Bydgoszcz, 14.02.2014 r.

1. Informacje ogólne

1.1. Informacje podstawowe

NAZWA	INVENTI S.A.
FORMA PRAWNA	SPÓŁKA AKCYJNA
ADRES	ul. A. Chołoniewskiego 46, Bydgoszcz
ADRES KORESPONDENCYJNY	ul. Dworcowa 71, Bydgoszcz
TELEFON	+48 (52) 361 96 80
FAX	+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 14.02.2014r.

Prezes Zarządu - Tadeusz Kołosowski

Prokurent: - Barbara Owocka-Turowska

1.3.2. Rada Nadzorcza Spółki INVENTI S.A. na dzień 14.02.2014r.¹

Przewodniczący Rady Nadzorczej - Mirosław Knociński

Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej - prof. George Einstein

Członek Rady Nadzorczej - Ernest Bednarowicz

Członek Rady Nadzorczej - Maciej Zegarowski

¹ W dniu 20 stycznia 2014 roku została przyjęta przez Emitenta rezygnacja Pana Andrzeja Szamockiego z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej

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

INVENTIS A. Cholonińskiego 46 85-127 Bydgoszcz		BILANS na dzień 31 grudnia 2013 roku w złotych			
AKTYWA		Stan na dzień 31.12.2012r.	Stan na dzień 31.12.2013r.	PASYWA	
0		1	2	0	
A. Aktywa trwałe		8 282 450,00	11 535 933,47	A. Kapitał (fundusz) własny	5 678 646,79
I. Wartości niematerialne i prawne		125 000,00	125 000,00	I. Kapitał (fundusz) podstawowy	2 323 200,00
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych		0,00	0,00	II. Należne wpłaty na kapitału podstawowego	0,00
2. Wartość firmy		0,00	0,00	III. Udziały (akcje) własne	1 250 000,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne		125 000,00	125 000,00	IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	1 265 883,35
4. Zaliczki na poczet wartości niematerialnych i		0,00	0,00	V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00
II. Rzeczowe aktywa trwałe		0,00	0,00	VI. Kapitał z prawa poboru akcji	0,00
1. Środki trwałe		0,00	0,00	VII. Pozostałe kapitały - rezerwowe	358 735,32
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)		0,00	0,00	VIII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej		0,00	0,00	IX. Zysk (strata) netto	480 828,12
c) urządzenia techniczne i maszyny		0,00	0,00	X. Odpisy z zysku netto w ciągu roku	0,00
d) środki transportu		0,00	0,00	B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	7 553 892,68
e) inne środki trwałe		0,00	0,00	I. Rezerwy na zobowiązania	0,00
2. Środki trwałe w budowie		0,00	0,00	1. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie		0,00	0,00	(1) długoterminowa	0,00
III. Należności długoterminowe		8 090 000,00	8 866 000,00	(2) krótkoterminowa	0,00
1. Od jednostek powiązanych		1 000 000,00	1 166 000,00	3. Pozostałe rezerwy	0,00
2. Od pozostałych jednostek		7 090 000,00	7 700 000,00	(1) długoterminowe	0,00
IV. Inwestycje długoterminowe		67 450,00	2 544 933,47	(2) krótkoterminowe	0,00
1. Nieruchomości		0,00	0,00	II. Zobowiązania długoterminowe	116 134,93
2. Wartości niematerialne i prawne		0,00	0,00	1. Wobec jednostek powiązanych	0,00
3. Długoterminowe aktywa finansowe		67 450,00	2 544 933,47	2. Wobec pozostałych jednostek	116 134,93
a) w jednostkach powiązanych		4 950,00	41 950,00	a) kredyty i pożyczki	115 234,93
(1) udziały lub akcje		4 950,00	41 950,00	b) z tytułu umieszczenia dłużnych papierów wartościowych	0,00
(2) inne papiery wartościowe		0,00	0,00	c) inne zobowiązania finansowe	0,00
(3) udzielone pożyczki		0,00	0,00	d) inne	900,00
(4) inne długoterminowe aktywa finansowe		0,00	0,00	III. Zobowiązania krótkoterminowe	1 277 757,75
b) w pozostałych jednostkach		62 500,00	2 502 983,47	1. Wobec jednostek powiązanych	0,00
(1) udziały lub akcje		62 500,00	875 985,49	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie	0,00
(2) inne papiery wartościowe		0,00	1 626 997,98	(1) do 12 miesięcy	0,00
(3) udzielone pożyczki		0,00	0,00	(2) powyżej 12 miesięcy	0,00
(4) inne długoterminowe aktywa finansowe		0,00	0,00	b) inne	0,00
4. Inne inwestycje długoterminowe		0,00	0,00	2. Wobec pozostałych jednostek	1 277 757,75
IV. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		0,00	0,00	a) kredyty i pożyczki	100 000,00
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku		0,00	0,00	b) z tytułu umieszczenia dłużnych papierów	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe		0,00	0,00	c) inne zobowiązania finansowe	0,00
B. Aktywa obrotowe		4 950 089,47	6 137 392,23	d) z tytułu dostaw i usług w okresie wymagalności:	151 923,56
I. Zapasy		0,00	0,00	(1) do 12 miesięcy	151 923,56
1. Materiały		0,00	0,00	(2) powyżej 12 miesięcy	0,00
2. Półprodukty i produkty w toku		0,00	0,00	e) do rozliczenia akcje	668 812,82
3. Produkty gotowe		0,00	0,00	f) zobowiązania wekslowe	0,00
4. Towary		0,00	0,00	g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	88 272,07
5. Zaliczki na poczet dostaw		0,00	0,00	h) z tytułu wynagrodzeń	268 335,56
II. Należności krótkoterminowe		1 951 981,34	3 076 234,25	i) inne	413,74
1. Należności od jednostek powiązanych		0,00	0,00	3. Fundusze specjalne	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		0,00	0,00	IV. Rozliczenia międzyokresowe	6 160 000,00
(1) do 12 miesięcy		0,00	0,00	1. Ujemna wartość firmy	0,00
(2) powyżej 12 miesięcy		0,00	0,00	2. Inne rozliczenia międzyokresowe	6 160 000,00
b) inne		0,00	0,00	(1) długoterminowe	0,00
2. Należności od pozostałych jednostek		1 951 981,34	3 076 234,25	(2) krótkoterminowe	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		825 500,00	1 240 274,00	(3) przychody przyszłych okresów	6 160 000,00
(1) do 12 miesięcy		825 500,00	1 240 274,00		
(2) powyżej 12 miesięcy		0,00	0,00		
b) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń spotecznych i zdrowotnych		0,00	192 710,52		
c) inne		1 126 481,34	1 275 000,00		
d) różne		0,00	368 249,73		
III. Inwestycje krótkoterminowe		1 256 853,02	410 907,70		
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe		1 256 853,02	410 907,70		
a) w jednostkach		1 250 000,00	280 000,00		
(1) udziały lub akcje		1 250 000,00	0,00		
(2) inne papiery wartościowe		0,00	0,00		
(3) udzielone pożyczki		0,00	0,00		
(4) inne długoterminowe aktywa finansowe		0,00	280 000,00		
b) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne		6 853,02	130 907,70		
(1) środki pieniężne w kasie i na rachunkach		6 853,02	106 338,82		
(2) inne środki pieniężne		0,00	0,00		
(3) inne aktywa pieniężne		0,00	24 568,88		
2. Inne inwestycje krótkoterminowe		0,00	0,00		
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		1 741 255,11	2 650 250,28		
Suma aktywów		13 232 539,47	17 673 325,70	Suma pasywów	13 232 539,47
					17 673 325,70

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT				
sporządzony na IV kwartał 2013 roku w porównaniu do IV kwartału 2012 roku				
(wariant porównawczy) w złotych				
Poz.	Nazwa pozycji	IV kwartał - 2012		IV kwartał - 2013
A	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	1 057 914,44		231 713,00
-	od jednostek powiązanych	0,00		0,00
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	1 057 914,44		231 713,00
II	Zmiana stanu prod. (zwiększenie - w art. dodatnia, zmniejszenie - w art. ujemna)	0,00		0,00
III	Koszt wytw. prod. na własne potrzeby jednostki	0,00		0,00
IV	Przych. netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00		0,00
B	Koszty działalności operacyjnej	961 428,77		1 019 448,65
I	Amortyzacja	0,00		0,00
	Żużycie materiałów i energii	4 245,95		3 481,61
III	Usługi obce	792 526,73		530 797,69
IV	Podatki i opłaty, w tym:	26 190,23		16 188,67
V	Wynagrodzenia	112 218,54		362 222,68
VI	ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	21 690,00		85 241,84
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	4 557,32		21 516,16
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00		0,00
C	Zysk (strata) ze sprzedaży (A - B)	96 485,67		-787 735,65
D	Pozostałe przychody operacyjne	45 637,98		107 032,63
I	Zysk ze zbycia niefin. aktywów trwałych	0,00		0,00
II	Dotacje	0,00		0,00
III	Inne przychody operacyjne	45 637,98		107 032,63
E	Pozostałe koszty operacyjne	639 859,03		0,00
I	Strata ze zbycia niefin. aktywów trwałych	0,00		0,00
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00		0,00
III	Inne koszty operacyjne	639 859,03		0,00
F	Zysk (strata) z dział. Opera. (C + D - E)	-497 735,38		-680 703,02
G	Przychody finansowe	771 000,13		2 241 381,56
I	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00		0,00
(1)	od jednostek powiązanych	0,00		0,00
II	Odsetki w tym:	0,13		2 908,68
III	od jednostek powiązanych	0,00		0,00
IV	Zysk ze zbycia inwestycji	771 000,00		22 728,16
V	Inne	0,00		2 215 744,72
H	Koszty finansowe	6 292,26		1 288 431,15
I	Odsetki, w tym:	0,00		22 169,41
II	Strata ze zbycia inwestycji	0,00		0,00
III	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00		0,00
IV	Inne	6 292,26		1 266 261,74
I	Zyska (strata) z dział. Gospod. (F + G - H)	266 972,49		272 247,39
J	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I. - J.II)	0,00		0,00
I	Zyski nadzwyczajne	0,00		0,00
II	Straty nadzwyczajne	0,00		0,00
K	Zyska (strata) brutto (I ± J)	266 972,49		272 247,39
L	Podatek dochodowy	2 140,00		-16 300,00
M	pozostałe obowiąz. zm. zysku (zwiększ. straty)	0,00		0,00
N	Zysk (strata) netto (K - L - M)	264 832,49		288 547,39

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT sporządzony narastająco za 2013 i 2012 rok (wariant porównawczy) w złotych			
Poz.	Nazwa pozycji	Stan na dzień 31.12.2012.	Stan na dzień 31.12.2013.
A	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	1 111 754,44	501 056,01
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	1 111 754,44	501 056,01
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	1 457 767,97	1 723 277,03
I	Amortyzacja	0,00	0,00
	Zużycie materiałów i energii	14 195,79	18 514,33
III	Usługi obce	1 050 435,44	773 942,97
IV	Podatki i opłaty, w tym:	56 876,68	66 092,07
V	Wynagrodzenia	217 961,84	694 627,05
VI	ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	32 252,30	110 096,44
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	86 045,92	60 004,17
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00
C	Zysk (strata) ze sprzedaży (A - B)	-346 013,53	-1 222 221,02
D	Pozostałe przychody operacyjne	60 850,93	135 801,79
I	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II	Dotacje	0,00	0,00
III	Inne przychody operacyjne	60 850,93	135 801,79
E	Pozostałe koszty operacyjne	808 511,63	143 562,68
I	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
III	Inne koszty operacyjne	808 511,63	143 562,68
F	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C + D - E)	-1 093 674,23	-1 229 981,91
G	Przychody finansowe	1 585 000,60	2 919 381,56
I	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00
(I)	od jednostek powiązanych	0,00	0,00
II	Odsetki w tym:	0,60	2 908,68
III	od jednostek powiązanych	0,00	0,00
IV	Zysk ze zbycia inwestycji	1 385 000,00	680 728,16
V	Inne	200 000,00	2 235 744,72
H	Koszty finansowe	8 358,25	1 311 746,35
I	Odsetki, w tym:	8 358,25	45 231,84
II	Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
III	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
IV	Inne	0,00	1 266 514,51
I	Zyska (strata) z działalności gospodarczej (F + G - H)	482 968,12	377 653,30
J	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I. - J.II)	0,00	0,00
I	Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00
II	Straty nadzwyczajne	0,00	0,00
K	Zyska (strata) brutto (I ± J)	482 968,12	377 653,30
L	Podatek dochodowy	2 140,00	0,00
M	pozostałe obowiąz. zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00
N	Zysk (strata) netto (K - L - M)	480 828,12	377 653,30

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT											
sporządzony narastająco za 2013 roku w porównaniu 2012 roku											
(w ariant porów naw czy) w złotych											
Poz.	Nazwa pozycji	I kw artał	II kw artał	III kw artał	IV kw artał	Stan na dzień 31.12.2012.	I kw artał	II kw artał	III kw artał	IV kw artał	Stan na dzień 31.12.2013.
A	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	29 150,00	10 000,00	14 690,00	1 057 914,44	1 111 754,44	2 550,00	149 243,01	117 550,00	231 713,00	501 056,01
-	od jednostek pow iązanych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	29 150,00	10 000,00	14 690,00	1 057 914,44	1 111 754,44	2 550,00	149 243,01	117 550,00	231 713,00	501 056,01
II	Zmiana stanu prod. (zwiększenie - w art ość dodatnia, zmniejszenie - w art ość ujemna)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Koszł w ytw o. prod.na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
IV	Przych. netto ze sprzedaży tow arów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
B	Koszty działalności operacyjnej	190 264,96	104 497,13	201 577,11	961 428,77	1 457 767,97	238 231,15	133 645,74	331 951,49	1 019 448,65	1 723 277,03
I	Amortyzacja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	Żużycie materiałów i energii	3 369,12	2 233,99	4 346,73	4 245,95	14 195,79	7 374,89	6 524,74	1 133,09	3 481,61	18 514,33
III	Usługi obce	131 409,99	50 927,54	75 571,18	792 526,73	1 050 435,44	77 577,91	18 276,29	147 291,08	530 797,69	773 942,97
IV	Podatki i opłaty, w tym:	12 429,18	10 094,21	8 163,06	26 190,23	56 876,68	26 713,28	5 939,02	17 251,10	16 188,67	66 092,07
V	Wynagrodzenia	26 850,00	34 000,00	44 893,30	112 218,54	217 961,84	98 636,58	91 022,02	142 745,77	362 222,68	694 627,05
VI	ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	4 751,30	2 503,00	3 308,00	21 690,00	32 252,30	10 652,30	6 202,30	8 000,00	85 241,84	110 096,44
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	11 455,37	4 738,39	65 294,84	4 557,32	86 045,92	17 276,19	5 681,37	15 530,45	21 516,16	60 004,17
VIII	Wartości sprzedanych tow arów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
C	Zysk (strata) ze sprzedaży (A - B)	-161 114,96	-94 497,13	-186 887,11	96 485,67	-346 013,53	-235 681,15	15 597,27	-214 401,49	-787 735,65	-1 222 221,02
D	Pozostałe przychody operacyjne	0,00	0,00	15 212,95	45 637,98	60 850,93	0,00	28 769,16	0,00	107 032,63	135 801,79
I	Zysk ze zbycia niefinan. aktyw ów trw alych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Dotacje	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Inne przychody operacyjne	0,00	0,00	15 212,95	45 637,98	60 850,93	0,00	28 769,16	0,00	107 032,63	135 801,79
E	Pozostałe koszty operacyjne	0,00	0,00	168 652,60	639 859,03	808 511,63	143 562,68	0,00	0,00	0,00	143 562,68
I	Strata ze zbycia niefin. aktyw ów trw alych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Aktualizacja w art ości aktyw ów niefinansow ych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Inne koszty operacyjne	0,00	0,00	168 652,60	639 859,03	808 511,63	143 562,68	0,00	0,00	0,00	143 562,68
F	Zysk (strata) z dział. Opera. (C + D - E)	-161 114,96	-94 497,13	-340 326,76	-497 735,38	-1 093 674,23	-379 243,83	44 366,43	-214 401,49	-680 703,02	-1 229 981,91
G	Przychody finansowe	164 000,00	200 000,17	450 000,30	771 000,13	1 585 000,60	430 000,00	0,00	248 000,00	2 241 381,56	2 919 381,56
I	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
(I)	od jednostek pow iązanych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Odsetki w tym:	0,00	0,17	0,30	0,13	0,60	0,00	0,00	0,00	2 908,68	2 908,68
III	od jednostek pow iązanych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
IV	Zysk ze zbycia inwestycji	164 000,00	0,00	450 000,00	771 000,00	1 385 000,00	410 000,00	0,00	248 000,00	22 728,16	680 728,16
V	Inne	0,00	200 000,00	0,00	0,00	200 000,00	20 000,00	0,00	0,00	2 215 744,72	2 235 744,72
H	Koszty finansowe	0,00	987,71	1 078,28	6 292,26	8 358,25	0,00	194,47	23 120,73	1 288 431,15	1 311 746,35
I	Odsetki, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	23 062,43	22 169,41	45 231,84
II	Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Aktualizacja w art ości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
IV	Inne	0,00	987,71	1 078,28	6 292,26	8 358,25	0,00	194,47	58,30	1 266 261,74	1 266 514,51
I	Zyska (strata) z dział. Gospod. (F + G - H)	2 885,04	104 515,33	108 595,26	266 972,49	482 968,12	50 756,17	44 171,96	10 477,78	272 247,39	377 653,30
J	Wynik zdarzeń nadzw yczajnych (J.I. - J.II)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
I	Zyski nadzw yczne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Straty nadzw yczne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
K	Zyska (strata) brutto (I ± J)	2 885,04	104 515,33	108 595,26	266 972,49	482 968,12	50 756,17	44 171,96	10 477,78	272 247,39	377 653,30
L	Podatek dochodowy	0,00	0,00	0,00	2 140,00	2 140,00	0,00	16 150,00	150,00	-16 300,00	0,00
M	pozostałe obowiąz. zm. zysku (zwięks. straty)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
N	Zysk (strata) netto (K - L - M)	2 885,04	104 515,33	108 595,26	264 832,49	480 828,12	50 756,17	28 021,96	10 327,78	288 547,39	377 653,30

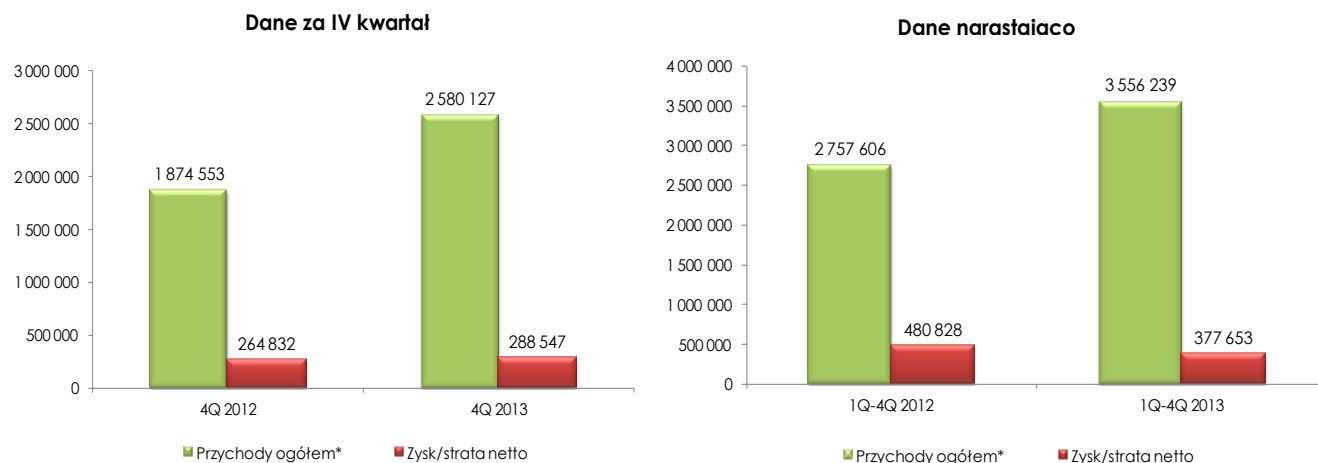
Nazwa i adres jednostki: INVENTI S.A. 85-127 Bydgoszcz ul. Chołojewskiego 46		RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (Metoda pośrednia) za okres od 01.10 do 31.12.	
Treść		Stan na 31. 12. .2012 r.	Stan na 31.12.2013 r.
0		1	2
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
I.	Zysk (strata) netto	215 995,63	288 547,39
II.	Korekty razem	593 982,01	-2 238 824,36
1.	Amortyzacja	0,00	0,00
7.	Zmiana stanu należności	-1 284 901,68	-1 603 245,91
8.	Zmiana stanu zob. krótkot., z w yjątkiem pożyczek i kredytów	977 895,48	-732 369,22
9.	Zmiana stanu rozliczeń między okresow ych	852 151,27	199 790,77
10.	Inne korekty	48 836,94	-103 000,00
III.	Przepływy y pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +- II)	809 977,64	-1 950 276,97
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
I.	Wpływy	1 250 000,00	0,00
1.	Zbycie w artości niemaf. i praw nych oraz rzeczow ych aktyw ów	0,00	0,00
2.	Zbycie inw estycji w nieruch. oraz w artości niemaf. i praw ne		
3.	Z aktyw ów finansow ych, w tym:	0,00	0,00
a)	w jednostkach pow iązany ch		
b)	w jednostkach pow iązany ch	0,00	0,00
-	zbycie aktyw ów finansow ych,	0,00	0,00
4.	Inne w pływy inw estycyjne	1 250 000,00	
II.	Wydatki	62 500,00	3 723 483,47
1.	Nabycie w art. niemaf. i praw nych oraz rzecz. aktyw ów trw atych	0,00	0,00
2.	Inw estycje w nieruch. oraz w artości niemaf. i praw ne	0,00	0,00
3.	Na aktyw a finansow e, w tym:	0,00	33 000,00
a)	w jednostkach pow iązany ch	0,00	33 000,00
b)	w pozostałych jednostkach	0,00	2 440 483,47
-	nabycie aktyw ów finansow ych	62 500,00	2 440 483,47
-	udzielone pożyczki	0,00	0,00
4.	Inne wydatki inw estycyjne	0,00	1 250 000,00
III.	Przepływy y pieniężne netto z działalności inw estycyjnej (I-II)	1 187 500,00	-3 723 483,47
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
I.	Wpływy	0,00	4 552 720,07
1.	Wpływy netto z w ydania udziałów (emisji akcji) i innych	0,00	2 976 677,67
2.	Kredyty i pożyczki	0,00	220 000,00
3.	Emisja dłużnych papierów w artościow ych	0,00	0,00
4.	Inne w pływy finansow e		1 356 042,40
II.	Wydatki	2 040 652,72	116 134,93
1.	Nabycie udziałów (akcji) w łasnyc	1 250 000,00	0,00
2.	Dywidendy i inne w ypłaty na rzecz w łascicieli	0,00	0,00
3.	Inne, niż w ypłaty na rzecz w łascicieli,		
4.	Spłaty kredytów i pożyczek	790 652,72	116 134,93
5.	W ykup dłużnych papierów w artościow ych		
6.	Z tytułu innych zobow ięzań finansow ych	0,00	0,00
7.	Płatności zobow ięzań z tytułu umów leasingu finansow ego	0,00	0,00
8.	Odsetki		
9.	Inne w ydatki finansow e	0,00	0,00
III.	Przepływy y pieniężne netto z działalności finansow ej (I - II)	-2 040 652,72	4 436 585,14
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III +- B.III +- C.III)		-43 175,08	-1 237 175,30
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym		0,00	0,00
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursow ych			
F. Środki pieniężne na początek okresu		50 028,10	1 368 083,00
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F +- D), w tym		6 853,02	130 907,70

Nazwa i adres jednostki: INVENTI S.A. 85-127 Bydgoszcz ul. Choloniewskiego 46		RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (Metoda pośrednia) za okres od 01.01.2013 r. do dnia 31.12.2013 r.	
Treść		Stan na 31.12.2012 r.	Stan na 31.12.2013 r.
0		1	2
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I.	Zysk (strata) netto	480 828,12	377 653,30
II.	Korekty razem	-425 755,19	-2 978 180,22
1.	Amortyzacja	0,00	0,00
7.	Zmiana stanu należności	-1 781 010,86	-1 124 252,91
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z	1 008 550,52	-168 932,14
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	396 963,15	-908 995,17
10.	Inne korekty	-50 258,00	-776 000,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I + - II)	55 072,93	-2 600 526,92
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I.	Wpływy	6 000,00	0,00
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz	0,00	0,00
2.	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości		
3.	Z aktywów finansowych, w tym:	6 000,00	0,00
a)	w jednostkach powiązanych		
b)	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
-	zbycie aktywów finansowych,	6 000,00	0,00
4.	Inne wpływy inwestycyjne		
II.	Wydatki	62 500,00	5 295 966,94
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz	0,00	0,00
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i	0,00	0,00
3.	Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	2 575 483,47
a)	w jednostkach powiązanych	0,00	37 000,00
b)	w pozostałych jednostkach	62 500,00	2 720 483,47
-	nabycie aktywów finansowych	62 500,00	2 440 483,47
-	udzielone pożyczki	0,00	280 000,00
4.	Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-56 500,00	-5 295 966,94
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I.	Wpływy	1 550 000,00	5 698 200,00
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych	1 550 000,00	5 698 200,00
2.	Kredyty i pożyczki	0,00	0,00
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
4.	Inne wpływy finansowe		
II.	Wydatki	1 605 553,98	216 134,93
1.	Nabycie udziałów (akcji) własnych	1 250 000,00	0,00
2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00
3.	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu		
4.	Spłaty kredytów i pożyczek	70 552,72	216 134,93
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych		
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu	0,00	0,00
8.	Odsetki		
9.	Inne wydatki finansowe	285 001,26	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I - II)	-55 553,98	5 482 065,07
D.	Przepływy pieniężne netto razem (A.III +- B.III +- C.III)	-56 981,05	-2 414 428,79
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	0,00	0,00
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F.	Środki pieniężne na początek okresu	63 834,07	6 853,02
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F +- D), w tym	6 853,02	130 907,70

Nazwa i adres INVENTI S.A. 85-127 Bydgoszcz ul. Choloniewskiego		ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITAŁACH	
Wyszczególnienie		IV kwartał 2012	IV kwartał 2013
0		1	2
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	4 163 814,30	8 003 651,09
	- korekty błędów podstawowych		
I.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	4 163 814,30	8 003 651,09
1.	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	1 698 200,00	2 763 200,00
1.1.	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	0,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	625 000,00	3 593 200,00
	- wydania udziałów (emisji akcji)	625 000,00	3 593 200,00
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- umorzenia udziałów (akcji)	0,00	0,00
1.2.	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	2 323 200,00	6 356 400,00
2.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	0,00	0,00
2.1.	Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy	0,00	0,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
b)	zmniejszenie (z tytułu)		1 356 042,40
2.2.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	0,00	1 356 042,40
3.	Udziały (akcje) własne na początek okresu	0,00	1 250 000,00
a)	zwiększenie	1 250 000,00	0,00
b)	zmniejszenie		1 250 000,00
3.1.	Udziały (akcje) własne na koniec okresu	1 250 000,00	0,00
4.	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	1 890 883,35	2 186 567,46
4.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	0,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	1 225 144,01
	- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0,00	1 225 144,01
	- z podziału zysku (ustawowo)	0,00	0,00
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
	skupu akcji własnych	625 000,00	0,00
4.2.	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	1 265 883,35	3 411 711,47
5.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	0,00	0,00
5.1.	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- zbycia środków trwałych	0,00	0,00
5.2.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu		
6.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	358 735,32	358 735,32
6.1.	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
6.2.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	358 735,32	358 735,32
7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00
7.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00
	- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
7.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach		
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- podziału zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00
b)	zmniejszenie (z tytułu)		
	odpisu na kapitał rezerwowy		
	na dywidendę	0,00	0,00
7.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
7.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu,	0,00	0,00
	- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
7.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00
a)	zwiększenie (z tytułu)		
	- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	0,00	0,00
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
	dopłat udziałowców		
7.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
7.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
8.	Wynik netto	264 832,49	288 547,39
a)	zysk netto	264 832,49	288 547,39
b)	strata netto	0,00	0,00
c)	odpisy z zysku	0,00	0,00
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	5 678 646,79	10 504 500,09
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	5 678 646,79	10 504 500,09

Nazwa i adres jednostki: INVENTI S.A. 85-127 Bydgoszcz ul. Choloniewskiego 46		ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITAŁACH	
Wyszczególnienie		2012	2013
0		1	2
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)		3 647 818,67	5 678 646,79
- korekty błędów podstawowych			
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach		3 647 818,67	5 678 646,79
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu		1 698 200,00	2 323 200,00
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego		0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)		625 000,00	4 033 200,00
- wydania udziałów (emisji akcji)		625 000,00	4 033 200,00
b) zmniejszenie (z tytułu)		0,00	0,00
- umorzenia udziałów (akcji)		0,00	0,00
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu		2 323 200,00	6 356 400,00
2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu		0,00	0,00
2.1. Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy		0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)		300 000,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)			
2.2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu		300 000,00	0,00
3. Udziały (akcje) własne na początek okresu		0,00	1 250 000,00
a) zwiększenie		1 250 000,00	0,00
b) zmniejszenie			1 250 000,00
3.1. Udziały (akcje) własne na koniec okresu		1 250 000,00	0,00
4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu		1 884 252,00	1 265 883,35
4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego		0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)		631 631,35	2 145 828,12
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej		625 000,00	1 665 000,00
- z podziału zysku (ustawowo)		6 631,35	480 828,12
b) zmniejszenie (z tytułu)		1 250 000,00	0,00
skupu akcji własnych		1 250 000,00	0,00
4.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu		1 265 883,35	3 411 711,47
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu		0,00	0,00
5.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny		0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)		0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)		0,00	0,00
- zbycia środków trwałych		0,00	0,00
5.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu			
6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu		358 735,32	358 735,32
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych		0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)		0,00	0,00
zmniejszenie (z tytułu)		0,00	0,00
6.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu		358 735,32	358 735,32
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu		0,00	0,00
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu		0,00	0,00
- korekty błędów podstawowych		0,00	0,00
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach			
a) zwiększenie (z tytułu)		0,00	0,00
- podziału zysku z lat ubiegłych		0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)			
odpisu na kapitał rezerwowy			
na dywidendę		0,00	0,00
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu		0,00	0,00
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu,		0,00	0,00
- korekty błędów podstawowych		0,00	0,00
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach		0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)			
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia		0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)		0,00	0,00
dopłat udziałowców			
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu		0,00	0,00
7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu		0,00	0,00
8. Wynik netto		480 828,12	377 653,30
a) zysk netto		480 828,12	377 653,30
b) strata netto		0,00	0,00
c) odpisy z zysku		0,00	0,00
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)		5 678 646,79	10 504 500,09
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)		5 678 646,79	10 504 500,09

Wykres 1 Przychody ogółem oraz zysk netto za 4Q 2013 i 4Q 2012 wraz z danymi przedstawionymi w ujęciu narastającym (w PLN)



Źródło: INVENTI S.A., * suma przychodów netto ze sprzedaży, przychodów finansowych oraz przychodów operacyjnych

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

Z uwagi na specyfikę działalności Spółka współpracuje z wieloma specjalistami na podstawie różnych umów, w tym cywilnoprawnych, jak i umów o pracę. W związku z powyższym, w wyniku dokonania analizy i przeliczenia danych dostępnych na podstawie zawartych przez Spółkę umów otrzymano informację, że na ostatni dzień analizowanego okresu Spółka tworzyła łącznie 10 pełnych etatów (kierowniczych, obsługujących i koordynujących). Do obliczeń nie brano pod uwagę umów zawieranych na czasową współpracę oraz umów outsourcingu, a także udziału specjalistów w zespołach projektowych.

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

W IV kwartale 2013 roku Zarząd Spółki prowadził rozmowy z profesorem Georgiem P. Einsteinem dotyczące kształtu współpracy INVENTI S.A. z firmą prowadzoną przez profesora, tj. Einstein Energy Systems Institute LLC, które ostatecznie zaowocowały podpisaniem Umowy Ramowej w dniu 23 grudnia 2013 roku (raport bieżący nr 63/2013). Olbrzymi dorobek badawczo-naukowy (w tym udział w elitarnej grupie naukowców pracujących nad amerykańskim projektem Inicjatywy Obrony Statycznej „Gwiezdne Wojny”), najwyższy tytuł naukowy przyznawany w USA, a także wysokie poważanie wśród amerykańskich przedsiębiorców umożliwia profesorowi George P. Einstein prowadzenie rozmów i inicjowanie połączeń kooperacyjnych pomiędzy znaczącymi firmami oraz instytucjami amerykańskimi, a INVENTI S.A.

W ostatnim kwartale 2013 roku Spółka kontynuowała rozmowy z Global Energy S.A. (dalej GE) w sprawie współpracy w zakresie realizacji projektów w obszarze odnawialnych źródeł energii oraz wspólnego z GE udziału w obrocie energią na rynku polskim. Global Energy S.A. podtrzymuje decyzję w sprawie zwiększania zaangażowania kapitałowego w INVENTI S.A. oraz dalszej kooperacji.

W analizowanym okresie kontynuowane były również rozmowy dotyczące realizacji kolejnych projektów z udziałem chińskiego koncernu North China Power Engineering (NCPE), których sfinalizowanie wydłuża się z powodu braku ostatecznego kształtu ustawy o odnawialnych źródłach energii. Ponadto nieustanne modyfikacje projektu w/w ustawy, a tym samym wydłużający się proces legislacyjny mają niekorzystny wpływ na obrót odnawialnymi źródłami energii, a mianowicie wpływają na spadek zainteresowania potencjalnych inwestorów zakupem wspomnianych źródeł energii, w tym farm wiatrowych.

Drugim znaczącym powodem, dla którego rozmowy z NCPE nie zostały jeszcze sfinalizowane jest duża ostrożność strony chińskiej w podejmowaniu decyzji w sprawach angażowania kapitału w znaczące projekty, która szczególnie wzrosła po nieudanych negocjacjach NCPE z podmiotami uczestniczącymi i organizującymi budowę bloku energetycznego w Jaworznie.

Aktualnie Spółka i NCPE rozważają nie tylko współpracę w obszarze realizacji i finansowania projektów farm wiatrowych, ale także farm fotowoltaicznych, oraz możliwości stworzenia powiązań kapitałowych.

Dzięki współpracy z International Enterprise Singapore, INVENTI S.A. została zaproszona na Forum Biznesowe Polska-Singapur, które odbyło się w Warszawie 30 października 2013 roku. Spółka znalazła się w elitarnej grupie polskich firm, które brały udział w tym wydarzeniu. W trakcie Forum został nawiązany kontakt z władzami największej singapurskiej organizacji pozarządowej kojarzącej przedsiębiorców singapurskich z podmiotami z innych krajów – Singapore Business Federation.

W dniu 1 października 2013 roku INVENTI S.A. poinformowała o zawarciu w dniu 30 września 2013 roku umowy ramowa ze spółką Generator OZE S.A. Celem podpisanej Umowy Ramowej jest wspólna realizacja przez Strony projektów związanych z Odnawialnymi Źródłami Energii, jak również systemów umożliwiających optymalizację zużycia energii.

Spółka Generator OZE S.A. powstała z restrukturyzacji spółki pod firmą City Capital Management S.A., która zajmowała się działalnością finansową. Celem wprowadzonych zmian było dostosowanie działalności spółki do specyfiki rynku OZE, głównie pod kątem możliwości uzyskania finansowania, zarówno w formie preferencyjnych kredytów, dotacji, jak i pozyskania inwestorów na etapie projektowania oraz budowy. Zmiany, które zostały przeprowadzone były od początku kierowane na ścisłą współpracę z INVENTI S.A. W chwili obecnej Generator OZE S.A. jest spółką

ukierunkowaną na pozyskiwanie produktów finansowych niezbędnych do realizacji inwestycji OZE, także uwzględniających planowany system finansowania poprzez partnerstwo publiczno-prywatne. Spółka posiada możliwość prowadzenia analiz w zakresie rynku energii odnawialnej oraz budowania dokumentacji biznesowej, a także harmonogramów realizacyjnych. Wskazany powyżej zakres działania Kontrahenta stanowi istotne uzupełnienie prowadzonej przez Spółkę działalności w zakresie realizacji projektów związanych z OZE.

Wspólna realizacja projektów będzie odbywała się na podstawie ustalonych w Umowie Ramowej zasad. Jedna z nich wskazuje, że Strony Umowy będą prowadzić współpracę w sposób ciągły, przy czym okres współpracy wstępnie został ustalony do końca 2016 roku, szacując przychody operacyjne na 40 mln zł w czasie trwania umowy.

Prócz wyżej wymienionych zdarzeń mających wpływ na działalność Spółki, w IV kwartale 2013 roku miały miejsce również:

- rejestracja przez Sąd Rejonowy w Bydgoszczy, XIII Wydziału Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki INVENTI S.A. o kwotę 2.763.200,00 zł, w wyniku emisji 27.632.000 akcji serii M, do kwoty 5.526.400,00 zł,
- pomyślnie przeprowadzony przez Spółkę proces wprowadzenia do Alternatywnego Systemu Obrotu na NewConnect 27 632 000 akcji serii M INVENTI S.A.,
- emisja 8 300 000 akcji serii N Spółki, przeprowadzona na podstawie uchwały nr 1 Zarządu INVENTI S.A. z dnia 24 października 2013 roku w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w granicach kapitału docelowego. Oferta nabycia akcji serii N została skierowana do dwóch znaczących partnerów biznesowych, gdzie powiązanie kapitałowe potwierdziło chęć szerokiej i długoterminowej współpracy,
- rejestracja przez Sąd Rejonowy w Bydgoszczy, XIII Wydziału Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki INVENTI S.A. o kwotę 830.000 zł, w wyniku emisji 8.300.000 akcji serii N, do kwoty 6.356.400 zł.

IV kwartał 2013 roku w porównaniu do IV kwartału 2012 roku charakteryzuje się:

- mniejszymi przychodami ze sprzedaży produktów, przy niewielkim wzroście kosztów działalności operacyjnej;
- znacznym wzrostem wyniku na pozostałej działalności operacyjnej;
- dużym przyrostem przychodów finansowych;
- jednoczenie odnotowano dodatni wynik finansowy netto.

Na koniec IV kwartału 2013 roku, w stosunku do analogicznego okresu roku zeszłego można zaobserwować:

- ponad dwukrotny wzrost kapitałów własnych, przy wzroście kapitału podstawowego z 2 323 200,00 zł do 6 356 400,00 zł;
- zwiększenie kapitału zapasowego z 1 265 883,35 zł do 3 411 711,47 zł;
- sprzedaż wcześniej skupionych akcji własnych;

W okresie od stycznia do grudnia 2013 roku, w stosunku do analogicznego okresu roku 2012:

- spłacono zobowiązania długoterminowe;
- nastąpiło pomniejszenie o 21% zobowiązań krótkoterminowych, co wynika ze skumulowanych, procedurą rejestrowania bilansowego, środków z praw poboru akcji przed rejestracją emisji akcji serii M;
- w analizowanym okresie zwiększyły się o 908 995,17 złotych krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe o wydatki poniesione na realizację zadań w spółkach zależnych związanych z realizacją projektów OZE;
- znacznie wzrosły aktywa obrotowe, co wiązało się z istotnym, bo o ponad 1 mln zł, wzrostem nakładów na krótkoterminowe inwestycje oraz zwiększeniem pozycji należności krótkoterminowych;
- suma bilansowa na koniec IV kwartału 2013 roku, porównując do IV kwartału 2012 roku wzrosła o blisko 34%, tj. z 13 232 539,47 zł do 17 673 325,70 zł.

INVENTI S.A. konsekwentnie poprawia swoją kondycję finansową tworząc własną bazę kapitałową, co umożliwia pozyskanie wsparcia inwestycyjnego dla finansowania prowadzonych projektów.

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

Zgodnie z podaną do publicznej wiadomości prognozą przychodów netto ze sprzedaży na 2013 rok, uwzględniających jednocześnie przychody finansowe oraz przychody operacyjne Spółki, pozycja ta powinna wynieść 8 950,0 tys. zł, natomiast wynik finansowy netto prognozowany był w wysokości 1 660,0 tys. zł. Wstępne wyniki Spółki za 2013 rok wskazują na konieczność korekty powyższej prognozy.

Według szacunków Zarządu Spółki przychody netto ze sprzedaży (uwzględniające jednocześnie przychody finansowe oraz przychody operacyjne) za 2013 rok będą się kształtowały na poziomie 3 556 239,36 zł (wykonanie 40% prognozy), natomiast zysk wyniesie 377 653,30 zł (wykonanie 23% prognozy).

Powyższa sytuacja ma miejsce ze względu na fakt, iż nastąpiło przesunięcie znacznej części przychodów na przyszłe okresy.

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 zarówno w obszarze wytwarzania energii, jak i optymalizacji jej zużycia. Można wyodrębnić cztery formy innowacyjności w Spółce:

- Energetyka proekologiczna – Spółka prowadzi projekty związane z odnawialnymi źródłami energii stosując w nich najnowsze technologie;
- Racjonalizacja zużycia energii – opracowane autorskie know-how dotyczące grup bilansujących;
- Narzędzia obliczeniowe strat energii – znajdowanie i eliminacja strat na przesyle poprzez odpowiednie narzędzia informatyczne oraz pomiarowe. Technologia ta jest pozyskiwana od amerykańskich firm kooperujących, a wdrażanie nastąpi w 2014 roku;
- Uświadomienie społeczne – poprzez odpowiednie działania zmiana mentalności społecznej i nastawienia do optymalizowania zużycia energii. Działania prowadzone we współpracy z amerykańskimi przedsiębiorstwami. Wdrożenie projektu w 2014 roku.

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

Nie dotyczy. Opublikowane do dnia sporządzenia niniejszego raportu Dokumenty Informacyjne oraz Memorandum Informacyjne Emitenta nie zawierały informacji, o których mowa w § 10 pkt 13a) Załącznika Nr 1 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu

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% udziałów w kapitale zakładowym i 99% 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 farmy wiatrowej o mocy 154 MW zlokalizowanej w powiecie kartuskim (woj. Pomorskie).²

- PV Maker Sp. z o.o., w której Emitent posiada 80% udziałów w kapitale zakładowym i 80% 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.
- MEW Dobroszów Sp. z o.o., w której spółka zależna Emitenta Hydropower Sp. z o.o. (w której Emitent posiada 60% udziałów) posiada 100% udziałów w kapitale zakładowym i 100% udziałów w ogólnej liczbie głosów na Zgromadzeniu Wspólników MEW Dobroszów Sp. z o.o. Spółka została zakupiona jako spółka celowa posiadająca elementy projektu elektrowni wodnej „Dobroszów” o mocy 1,2 MW z możliwością rozbudowy do 1,6 MW.
- Development - Wind Energy Sp. z o.o., 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.

8. KONSOLIDACJA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

Emitent tworzy grupę kapitałową i sporządza nieskonsolidowane sprawozdanie finansowe. Podstawą prawną, zgodnie z którą jednostka dominująca może nie sporządzać skonsolidowanego sprawozdania finansowego 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.

² W dniu 21.12.2012 r. Emitent dokonał warunkowej sprzedaży 20% posiadanych udziałów za kwotę 535.000 zł na rzecz POSEYIX Development Sp. z o.o. Kluczowym z warunków ww. umowy jest m.in. ostateczne zawarcie umów notarialnych dzierżawy z właścicielami gruntów oraz rejestracja podwyższenia kapitału zakładowego spółki.

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	6 355 100	10,00%
CDE S.A.	6 301 000	9,91%
Paweł Ratyński	5 000 001	7,87%
Global Energy S.A.	3 249 178	5,11%
Pozostali	42 658 721	67,11%
SUMA	63 564 000	100,00%