

# **RAPORT KWARTALNY ZA IV KWARTAŁ 2017 ROKU od 1 października do 31 grudnia 2017 roku**

**REMOR SOLAR POLSKA  
spółka akcyjna z siedzibą w Reczu**

Raport za IV kwartał 2017 roku został przygotowany zgodnie z przepisami Ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku z późn. zmianami oraz w oparciu o Załącznik Nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu „Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect”

**Data opublikowania raportu kwartalnego**

**14 lutego 2018 roku**

## Szanowni Państwo,

Zarząd REMOR SOLAR POLSKA S.A. przedstawia raport podsumowujący działalność Spółki w IV kwartale 2017 roku obrotowego, mając nadzieję, będzie on dla Państwa pełnym źródłem informacji o działalności Spółki w tym okresie.

W czwartym kwartale 2017 roku Spółka skupiła się na rozwijaniu obszaru biznesowego w segmencie fotowoltaicznym i biogazowym oraz przygotowywała się do obsługi kontrahentów z zakresu PV (instalacje fotowoltaiczne).

Podjęto decyzję o poszerzeniu bazy klientów. Do tej pory REMOR SOLAR POLSKA S.A. kierował swoją ofertę do klientów zainteresowanych realizacją dużych instalacji. Obecnie oferta została poszerzona o klientów zainteresowanych mikro oraz nano instalacjami. Spółka przygotowała kompleksową ofertę dla tego typu klientów, obejmującą doradztwo, pomoc w zakresie pozyskania źródeł finansowania oraz dofinansowania projektów.

Uruchomienie sprzedaży w ramach poszerzonej oferty planowane jest na przełomie I i II kwartału 2018 roku. Uzależnione jest to od wprowadzenia w życie nowelizacji ustawy o Odnawialnych Źródłach Energii zwiększającej wielkość mikro instalacji do 50 kWe. Ministerstwo Energii od wielu miesięcy zapowiada przyjęcie kolejnej nowelizacji ustawy o OZE. Aktualnie Ministerstwo Energii szacuje, iż zakończenie prac nad tym projektem będzie możliwe w I kwartale 2018 r.

Kolejnym ważnym działaniem w raportowanym okresie była kontynuacja akcji promocyjnej na południu Polski w ramach linii biznesowej fotowoltaicznej.

W czwartym kwartale 2017 roku Emitent zrealizował w terminie wypłatę odsetek od obligacji serii A na rzecz wszystkich Obligatariuszy. Zakończony został II okres odsetkowy.

W okresie raportowanym, Spółka odnotował stratę w wysokości 43 746,04 zł. Ujemny wynik finansowy spowodowany został ponoszonymi nakładami inwestycyjnymi, które nie mają jeszcze odzwierciedlenia w przychodach.

W I kwartale 2018 roku REMOR SOLAR POLSKA S.A. będzie kontynuowała realizację założonych zadań.

Dziękujemy za zaufanie i zapraszamy do zapoznania się z poniższym raportem.

Z poważaniem,

  
PREZES ZARZĄDU  
Roman Gabryś

## Raport kwartalny zawiera:

1. Podstawowe informacje o Emitencie..... str. 4
2. Informacja o strukturze akcjonariatu Emitenta, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających, na dzień sporządzenia raportu, co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu ..... str. 5
3. Oświadczenie Zarządu .....str. 6
4. Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe .....str. 7
5. Charakterystyka dokonań i niepowodzeń wraz z opisem czynników i zdarzeń mających wpływ na osiągnięte wyniki.....str. 13
6. Informacje na temat inicjatyw nastawionych na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie w obszarze prowadzonej działalności w IV kwartale 2017 roku .....str. 14
7. Stanowisko Zarządu Spółki dotyczące realizacji prognoz finansowych .....str. 15
8. Opis stanu realizacji działań i inwestycji Emitenta oraz harmonogramu ich realizacji, o których Emitent informował w dokumencie informacyjnym .....str. 15
9. Opis organizacji Grupy Kapitałowej .....str. 15
10. Przyczyny nie sporządzania przez Emitenta skonsolidowanego sprawozdania finansowego .....str. 15
11. Informacja dotycząca liczby osób zatrudnionych przez Emitenta w przeliczeniu na pełny etat .....str. 15
12. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu .....str. 15

## 1. PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE

Nazwa (firma)	REMOR SOLAR POLSKA Spółka Akcyjna
Siedziba, adres	Recz 73-210, ul. Kolejowa 48
Telefony	+48 506 132 598
Fax	+48 95 765 41 03
E-mail	relacje@remor.pl
Strona internetowa	<a href="http://www.agrotoursa.pl">www.agrotoursa.pl</a> oraz <a href="http://www.remor.pl">www.remor.pl</a>
NIP	5482545283
REGON	240790306
Kapitał zakładowy	4.050.000 PLN opłacony w całości
Ilość akcji	4.050.000 akcji o wartości nominalnej 4.050.000 PLN: - 130 000 akcji serii A , co stanowi 3,21% udziału w kapitale zakładowym - 2.620.000 akcji serii B , co stanowi 64,69% udziału kapitale zakładowym - 1.300.000 akcji serii C, co stanowi 32,10%
Numer KRS wraz z organem prowadzącym rejestr	0000405938 Sąd Rejonowy w Bielsku-Białej Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Zarząd	Roman Gabryś – Prezes Zarządu
Rada Nadzorcza	Mikołaj Tyc - Przewodniczący Rady Nadzorczej (do 31.07.2017 r.) Jakub Data – Członek Rady Nadzorczej Marcin Sajewicz – Członek Rady Nadzorczej Elżbieta Tybulewicz - Członek Rady Nadzorczej Robert Jaruga - Członek Rady Nadzorczej

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

- seria A – 130.000 akcji
- seria B – 2.620.000 akcji
- seria C – 1.300.000 akcji

**Liczba głosów z akcji: 4.050.000****Stan na dzień 14.02.2018 r.**

Akcjonariusz	Seria	Liczba akcji	Liczba głosów	Udział w kapitale zakładowym	Udział w liczbie głosów
Roman Gabryś	A, B	873 185	873 185	21,56%	21,56%
Konrad Wisetka	B	280 870	280 870	6,94%	6,94%
Roman Kurcjus	B	274 999	274 999	6,79 %	6,79 %
ABS Investment S.A.	B	337 400	337 400	8,33%	8,33%
<i>Pozostali</i>	<i>A, B</i>	<i>869 246</i>	<i>869 246</i>	<i>21,46%</i>	<i>21,46%</i>
<i>DATEX Sp. z o.o.</i>	<i>C</i>	<i>1 414 300</i>	<i>1 414 300</i>	<i>34,92%</i>	<i>34,92%</i>
<b>Razem</b>	<b>A, B,C</b>	<b>4 050 000</b>	<b>4 050 000</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>

### 3. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Stosownie do art. 52 Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości, Zarząd Spółki REMOR SOLAR POLSKA S.A. przedstawia raport za okres od 1 października 2017 r. do 31 grudnia 2017 r., na który składają się:

- Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe zamykające się stratą netto w IV kwartale 2017 roku w wysokości 43 746,04 zł.

Jednocześnie Zarząd REMOR SOLAR POLSKA S.A. z siedzibą w Reczu oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy, informacje prezentowane w niniejszym raporcie sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości i innymi przepisami, obowiązującymi Emitenta oraz odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową REMOR SOLAR POLSKA S.A. oraz jej wyniki finansowe.

PREZES ZARZĄDU

*Roman Gabryś*

Recz, dnia 14 lutego 2018 r.

#### 4. KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Zaprezentowane poniżej dane finansowe obejmują okres trzeciego kwartału 2017 roku, tj. okres od dnia 1 października 2017 roku do dnia 31 grudnia 2017 roku, dane finansowe narastająco w bieżącym roku obrotowym oraz dane porównywalne za analogiczny kwartał roku poprzedniego. Zamieszczone w raporcie skrócone dane finansowe wyrażone są w złotych.

	<b>BILANS - AKTYWA</b>	<b>31.12.2017</b>	<b>31.12.2016</b>
<b>A.</b>	<b>AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>4 145 149,52</b>	<b>3 547 527,62</b>
I.	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	2 176 987,52	2 229 365,62
III.	Należności długoterminowe	0,00	0,00
IV.	Inwestycje długoterminowe	1 950 000,00	1 300 000,00
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	18 162,00	18 162,00
<b>B.</b>	<b>AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>2 229 015,69</b>	<b>1 383 721,23</b>
I.	Zapasy	95 189,90	41 376,90
II.	Należności krótkoterminowe	1 053 818,14	710 067,90
III.	Inwestycje krótkoterminowe	1 080 007,65	632 276,43
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
<b>C.</b>	<b>NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ (FUNDUSZ) PODSTAWOWY</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>D.</b>	<b>UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
	<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>6 374 165,21</b>	<b>4 931 248,85</b>
	<b>BILANS – PASYWA</b>		
<b>A.</b>	<b>KAPITAŁY (FUNDUSZ) WŁASNY</b>	<b>4 855 517,02</b>	<b>4 314 178,83</b>
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	4 050 000,00	4 050 000,00
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	650 000,00	209 614,55
	- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	650 000,00	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:	281 237,58	0,00
	- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	281 237,58	0,00
	- na udziały (akcje) własne	0,00	0,00
V.	Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	- 17 061,75	11 128,22
VI.	Zysk (strata) netto	- 108 658,81	43 436,06
VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00

<b>B.</b>	<b>ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>1 518 648,19</b>	<b>617 070,02</b>
I.	Rezerwy na zobowiązania	5 016,00	5 016,00
II.	Zobowiązania długoterminowe	1 384 289,62	191 374,56
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	129 342,57	419 751,38
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	0,00	928,08
	<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>6 374 165,21</b>	<b>4 931 248,85</b>



<b>RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT</b>		<b>1.10.2017- 31.12.2017</b>	<b>1.01.2017- 31.12.2017 narastająco</b>	<b>1.10.2016- 31.12.2016</b>	<b>1.01.2016- 31.12.2016 narastająco</b>
		<b>IVQ 2017</b>		<b>IVQ 2016</b>	
<b>A.</b>	<b>Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym</b>	<b>20 444,79</b>	<b>145 854,93</b>	<b>399 355,80</b>	<b>749 257,55</b>
I.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	15 000,00	60 000,00	30 690,10	137 668,49
	- od jednostek powiązanych	-	-	-	-
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększenie – wartość dodatnia, zmniejszenie – wartość ujemna)	-	-	-	-
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	-	-	-	-
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	5 444,79	85 854,93	368 665,70	611 589,06
<b>B.</b>	<b>Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>39 998,83</b>	<b>203 574,80</b>	<b>381 127,66</b>	<b>666 244,82</b>
I.	Amortyzacja	20 264,79	52 378,10	34 707,66	81 135,33
II.	Zużycie materiałów i energii	0,00	3 126,69	8 500,00	18 643,61
III.	Usługi obce	5 566,86	31 885,19	1 220,00	33 408,92
IV.	Podatki i opłaty	0,00	10 825,00	0,00	1 530,00
	- podatek akcyzowy	-	-	-	-
V.	Wynagrodzenia	-	-	-	28 384,70
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	-	-	-	5 605,02
	- emerytalne	-	-	-	2 678,96
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	550,00	72 790,00	6 700,00	15 093,24
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	13 617,18	32 569,82	330 000,00	479 765,04
<b>C.</b>	<b>Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>-19 554,04</b>	<b>-57 719,87</b>	<b>18 228,14</b>	<b>83 012,73</b>
<b>D.</b>	<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>0,00</b>	<b>126,30</b>	<b>0,00</b>	<b>1 140,87</b>
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-
II.	Dotacje	-	-	-	-
III.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-	-	-



Raport okresowy spółki REMOR SOLAR POLSKA S.A. za IV kwartał 2017 r.

IV.	Inne przychody operacyjne	0,00	126,30	0,00	1 140,87
<b>E.</b>	<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>0,00</b>	<b>659,68</b>	<b>-</b>	<b>13 893,06</b>
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-	-	-
III.	Inne koszty operacyjne	0,00	659,68	0,00	13 893,06
<b>F.</b>	<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>	<b>-19 554,04</b>	<b>-58 253,25</b>	<b>18 228,14</b>	<b>70 260,54</b>
<b>G.</b>	<b>Przychody finansowe</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
I.	Dywidendy i udziały w zyskach	-	-	-	-
II.	Odsetki, w tym:	-	-	-	-
	- od jednostek powiązanych	-	-	-	-
III.	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	-	-	-	-
	- w jednostkach powiązanych	-	-	-	-
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	-	-	-	-
V.	Inne	-	-	-	-
<b>H.</b>	<b>Koszty finansowe</b>	<b>24 192,00</b>	<b>50 405,56</b>	<b>2 009,46</b>	<b>15 824,48</b>
I.	Odsetki, w tym:	24 192,00	50 405,56	2 009,46	15 824,48
	- dla jednostek powiązanych	-	-	-	-
II.	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	-	-	-	-
	- w jednostkach powiązanych	-	-	-	-
III.	Aktualizacja wartości inwestycji	-	-	-	-
IV.	Inne	-	-	-	-
<b>I.</b>	<b>Zysk (strata) brutto (F+G-H)</b>	<b>-43 746,04</b>	<b>-108 658,81</b>	<b>16 218,68</b>	<b>54 436,06</b>
<b>J.</b>	<b>Podatek dochodowy</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>3 368,00</b>	<b>11 000,00</b>
<b>K.</b>	<b>Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>L.</b>	<b>Zysk (strata) netto (K-L-M)</b>	<b>-43 746,04</b>	<b>-108 658,81</b>	<b>12 850,68</b>	<b>43 436,06</b>

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM		1.10.2017- 31.12.2017 IVQ 2017	1.01.2017- 31.12.2017 narastająco	1.10.2016- 31.12.2016 IVQ 2016	1.01.2016- 31.12.2016 narastająco
I.	Stan kapitału własnego na początek okresu (BO)	2 974 986,48	2 974 986,48	2 950 938,52	2 950 938,52
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-
	- korekty błędów	-	-	-	-
I.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	4 855 517,02	4 855 517,02	2 950 938,52	2 950 938,52
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ )	4 855 517,02	4 855 517,02	2 950 938,52	2 950 938,52
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	4 855 517,02	4 855 517,02	2 950 938,52	2 950 938,52

<b>RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH</b>		<b>1.10.2017- 31.12.2017</b>	<b>1.01.2017- 31.12.2017 narastająco</b>	<b>1.10.2016- 31.12.2016</b>	<b>1.01.2016- 31.12.2016 narastająco</b>
		<b>IVQ 2017</b>		<b>IVQ 2016</b>	
<b>A.</b>	<b>Przepływ środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>				
I.	Zysk (strata) netto	-43 746,04	-108 658,81	12 850,68	43 436,06
II.	Korekty razem	71 206,96	-955 131,69	-10 841,32	53 694,51
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/- II)	27 460,92	-1 063 790,50	2 009,36	97 130,57
<b>B.</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>				
I.	Wpływy	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Wydatki	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>C.</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>				
I.	Wpływy	0,00	1 200 000,00	0,00	0,00
II.	Wydatki	24 192,00	50 405,56	2 009,36	97 130,57
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-24 192,00	1 149 594,44	- 2 009,36	- 97 130,57
<b>D.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III)</b>	<b>3 268,92</b>	<b>85 803,94</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>E.</b>	<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
	zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>F.</b>	<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>87 561,11</b>	<b>5 026,09</b>	<b>23 098,81</b>	<b>130 978,71</b>
<b>G.</b>	<b>Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:</b>	<b>90 830,03</b>	<b>90 830,03</b>	<b>23 098,81</b>	<b>23 098,81</b>
	- o ograniczonej możliwości dostępu	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

## 5. CHRAKTERYSTYKA DOKONAŃ I NIEPOWODZEŃ WRAZ Z OPISEM CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI

W czwartym kwartale 2017 roku Emitent skupił się na rozwijaniu obszaru biznesowego w segmencie fotowoltaicznym i biogazowym oraz przygotowywała się do obsługi kontrahentów z zakresu PV (instalacje fotowoltaiczne).

Uruchomienie sprzedaży w ramach poszerzonej oferty planowane jest na przełomie I i II kwartału 2018 roku. Uzależnione jest to od wprowadzenia w życie nowelizacji ustawy o Odnawialnych Źródłach Energii zwiększającej wielkość mikro instalacji do 50 kWe. Ministerstwo Energii już od wielu miesięcy zapowiada przyjęcie kolejnej nowelizacji ustawy o OZE. Aktualnie Ministerstwo Energii szacuje, iż zakończenie prac nad tym projektem będzie możliwe w I kwartale 2018 r.

Wszystkie nakłady inwestycyjne poniesione w raportowanym okresie nie mają jeszcze odzwierciedlenia w przychodach.

W IV kwartale 2017 roku przychody netto ze sprzedaży ogółem wynosiły 20 444,79 zł., natomiast w analogicznym kwartale roku poprzedniego odnotowano przychody ze sprzedaży towarów w wysokości 399 355,80 zł. Spadek przychodów z dotychczasowej głównej działalności (gastromia i turystyka winna) spowodowany jest zintensyfikowaniem działań mających na celu wejście na rynek fotowoltaniki.

Emitent na koniec IV kwartału 2017 odnotował stratę w wysokości 43 746,04 zł., natomiast IV kwartał 2016 roku zamknął się zyskiem netto w kwocie 12 850,68 zł.

Emitent kontynuował działalność w zakresie turystyki winnej jako dodatkowe źródło przychodów.

Zapasy w Spółce wzrosły z kwoty 41 376,90 zł w IV kwartale 2016 roku do kwoty 95 189,90 zł w IV kwartale 2017 r. Spółka zwiększyła zapasy z powodu uczestnictwa w okresie raportowanym w Świątecznych Jarmarkach Bożonarodzeniowych, gdzie Emitent oferował szeroką gamę win i produktów linii biznesowej winiarskiej.

Kolejny już kwartał z rzędu Emitent jest stałym wystawcą w centrum handlowym Blue City w Warszawie. Wystawianie się na cyklicznych Międzynarodowym Jarmarku Produktów Regionalnych umożliwia Emitentowi na pozyskanie nowych smakoszy wina Mnich. Podczas Międzynarodowego Jarmarku Produktów Regionalnych można kupić, w jednym miejscu, najwyższej jakości produkty certyfikowane i ekologiczne. Podczas jarmarku wystawcy mają możliwość zaprezentować swoje unikatowe produkty oraz zyskać klientów ceniących smak i doskonałą jakość.

W okresie raportowanym Emitent kontynuował współpracę ze Spółką REMOR S.A., która jest wiodącym producentem systemów mocowań dla fotowoltaniki.



Źródło: <http://remorsolar.com/pl/>

Podjęto decyzję o poszerzeniu bazy klientów. Standardowy profil klienta obsługiwanego przez REMOR SOLAR POLSKA S.A. to duże instalacje, który poszerzony został o klientów zainteresowanych mikro oraz nano instalacjami. Spółka przygotowała kompleksową ofertę dla tego typu klientów obejmującą doradztwo, pomoc w zakresie pozyskania źródeł finansowania oraz dofinansowania projektów.

W linii biznesowej fotowoltaicznej Emitent kontynuował akcję promocyjną na terenie Polski Południowej ze szczególnym uwzględnieniem Śląska.

W IV kwartale został zrealizowany II okres odsetkowy. Wpłacono odsetki od obligacji zwykłych na okaziciela serii A na rzecz wszystkich Obligatariuszy w kwocie 24 192,00 zł, o czym Emitent informował raportem bieżącym nr 1/2018 w dniu 4 stycznia 2018 r.

Poza zdarzeniami wymienionymi powyżej, według najlepszej wiedzy Emitenta, w omawianym okresie sprawozdawczym nie wystąpiły żadne nietypowe okoliczności lub zdarzenia mające wpływ na wyniki z działalności gospodarczej za okres objęty niniejszym raportem. Emitent dokłada wszelkich starań mających na celu efektywne i profesjonalne świadczenie usług oraz na bieżąco analizuje czynniki mogące mieć potencjalnie niekorzystny wpływ na działalność i wyniki Spółki.

## **6. INFORMACJA NA TEMAT INICJATYW NASTAWIONYCH NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZESIEBIORSTWIE W OBSZARZE PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI W IV KWARTALE 2017 ROKU.**

W okresie objętym niniejszym raportem Emitent nie podejmował działań w obszarze rozwiązań innowacyjnych.

## **7. STANOWISKO ZARZĄDU SPÓŁKI DOTYCZĄCE REALIZACJI PROGNOZ FINANSOWYCH.**

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu kwartalnego, Emitent nie publikował prognoz wyników finansowych.

## **8. OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI EMITENTA ORAZ HARMONOGRAMU ICH REALIZACJI, O KTÓRYCH EMITENT INFORMOWAŁ W DOKUMENCIE INFORMACYJNYM.**

Nie dotyczy. Dokument informacyjny Emitenta nie zawierał informacji, o których mowa w § 10 pkt 13a) Załącznika nr 1 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu.

## **9. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ**

Emitent nie tworzy Grupy Kapitałowej.

## **10. PRZYCZYNY NIE SPORZĄDZANIA PRZEZ EMITENTA SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH**

Emitent nie tworzy Grupy Kapitałowej i w związku z tym nie sporządza skonsolidowanych sprawozdań finansowych.

## **11. INFORMACJA DOTYCZĄCA LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY**

W okresie objętym niniejszym raportem Emitent nie zatrudniał żadnej osoby na podstawie umowy o pracę. Usługi świadczone były na rzecz Emitenta na podstawie umów o współpracy, umów o świadczenie usług oraz innych o podobnym charakterze.

## **12. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU**

Zasady przyjęte przy sporządzaniu niniejszego Raportu wynikają w szczególności z następujących regulacji prawnych:

- a) Załącznik Nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu - „Informacje bieżące i okresowe przekazywane w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku NewConnect” - z uwzględnieniem zmian wprowadzonych Uchwałą Nr 451/2013 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., z dnia 29 kwietnia 2013 roku;
- b) Ustawa o rachunkowości;
- c) Krajowe standardy rachunkowości;
- d) zasady (polityki) rachunkowości tworzone w oparciu o ustawę o rachunkowości.

Poniżej przedstawione zostały, przyjęte i obowiązujące zasady (polityki) rachunkowości, w tym metody wyceny aktywów i pasywów (także amortyzacji), pomiaru wyniku finansowego oraz sposobu sporządzenia bilansu, rachunku zysków i strat, zestawienia zmian w kapitale

własnym oraz rachunku przepływów pieniężnych w zakresie, w jakim ustawa pozostawia jednostce prawo wyboru.

### **Wartości niematerialne i prawne**

W pozycji tej zostały ujęte 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 wyceniono według cen nabycia lub kosztów wytworzenia, pomniejszonych o odpisy umorzeniowe.

Stawki amortyzacyjne ustalone zostały z uwzględnieniem okresu ekonomicznej użyteczności wartości niematerialnych i prawnych. Odzwierciedlają faktyczny okres ich użytkowania.

Wartości niematerialne i prawne amortyzuje się metodą liniową.

Wartości niematerialne i prawne o wartości jednostkowej do 1.000,00 zł odpisywane są jednorazowo w koszty.

Rozpoczęcie amortyzacji następuje począwszy od następnego miesiąca po przyjęciu wartości niematerialnych i prawnych do używania.

### **Środki trwałe**

W pozycji tej ujęte zostały rzeczowe aktywa trwałe i zrównane z nimi, o przewidywanym okresie ekonomicznej użyteczności dłuższym niż rok, kompletne, zdatne do użytku i przeznaczone na potrzeby jednostki.

Wartość początkowa środków trwałych podlega podwyższeniu o wartość nakładów poniesionych na ich ulepszenie (przebudowę, rozbudowę, modernizację, rekonstrukcję).

Wartość początkowa środków trwałych pomniejszona została o odpisy umorzeniowe. Stawki amortyzacyjne ustalone zostały z uwzględnieniem okresu użyteczności środków trwałych i odzwierciedlają faktyczne zużycie środków trwałych.

Zastosowano następujące stawki amortyzacyjne:

Budynki (inwestycje w obce środki trwałe) - 10 lat

Urządzenia techniczne - od 4 do 10 lat

Środki transportu - od 3 do 5 lat

Pozostałe środki trwałe - od 1 do 5 lat

Dla poszczególnych środków trwałych ustalono indywidualnie stawki amortyzacyjne bilansowe oparte na ekonomicznym okresie życia środka trwałego. Stosuje się metodę liniową amortyzacji.

Środki trwałe o wartości jednostkowej do 3.500,00 zł odpisywane są jednorazowo w koszty.

Rozpoczęcie amortyzacji następuje w miesiącu następnym po przyjęciu środka trwałego do używania.

### **Leasing**

Leasing jest klasyfikowany jako leasing finansowy, gdyż warunki umowy przenoszą zasadniczo całe potencjalne korzyści oraz ryzyko wynikające z posiadania tytułu własności składnika aktywów na korzystającego. Aktywa użytkowane na podstawie umowy leasingu są traktowane jak aktywa danej jednostki i są wyceniane wg ich wartości godziwej w momencie rozpoczęcia umowy, nie wyższej jednak niż wartość bieżąca minimalnych opłat



leasingowych. Opłaty leasingowe są rozdzielane pomiędzy koszty finansowe i zmniejszenie salda zobowiązania z tytułu leasingu. Koszty finansowe są ujmowane bezpośrednio w ciężar rachunku zysków i strat. Środki trwałe użytkowane na podstawie umowy leasingu są amortyzowane zgodnie z zasadami amortyzacji aktywów trwałych będących własnością danej jednostki przez okres trwania leasingu.

### **Aktywa finansowe**

Udziały w jednostkach powiązanych – jako inwestycje długoterminowe - są wyceniane według ceny nabycia, skorygowanej o odpis aktualizujący, jeśli nastąpiła trwała utrata ich wartości, zgodnie z zasadami określonymi w ustawie o rachunkowości.

Krótkoterminowe aktywa finansowe w pozostałych jednostkach są wyceniane zgodnie z zasadami określonymi w art. 28 i art. 35 ustawy o rachunkowości. Akcje nabyte w celu ich odsprzedaży w krótkim terminie (przeznaczone do obrotu) są klasyfikowane jako instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Pożyczki udzielone wyceniane są w kwocie należnej, pomniejszanej o odpis aktualizujący na należności wątpliwe, jeżeli wycena ta nie odbiega istotnie od wyceny wg skorygowanej ceny nabycia. Udzielone pożyczki oraz należności spełniające definicję instrumentów finansowych w świetle art. 3 ust 1 pkt. 23 ustawy o rachunkowości (powstałe na skutek wydania bezpośrednio drugiej stronie umowy środków pieniężnych, towarów lub usług), kwalifikuje się do kategorii pożyczek udzielonych i należności własnych.

### **Zapasy**

Ustala się następujące zasady:

- a) materiały przekazywane bezpośrednio z zakupu na potrzeby administracyjno-gospodarcze oraz paliwo w transporcie gospodarczym odpisuje się w koszty w pełnej ich wartości wynikającej z faktur (rachunków) pod datą ich zakupu,
- b) towary stanowiące zapasy w magazynach wprowadza się do ksiąg w cenach zakupu, zaś koszty związane z ich nabyciem jako nie mające istotnego ujemnego wpływu na wartość zapasów i wynik finansowy zalicza się do kosztów działalności spółki,
- c) materiały służące jako surowce do wytwarzania produktów wycenia się wg cen zakupu,
- d) półprodukty wprowadza się do ewidencji zapasów pod datą przyjęcia ich z produkcji wg rzeczywistych kosztów materiałów,
- e) wyroby gotowe wprowadza się do ewidencji zapasów pod datą ich przyjęcia z produkcji w cenach ewidencyjnych ustalonych na poziomie kosztu wytworzenia skorygowanego o odchylenia,
- f) rozchód towarów, materiałów i wyrobów gotowych z magazynu i wartość stanu końcowego wycenia się metodą FIFO,
- g) odpisy aktualizujące wartość zapasów oraz ich rozwiązanie dokonywane są na koniec roku obrotowego.

### **Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności**

Należności z tytułu dostaw i usług, których termin zapadalności wynosi zazwyczaj od 30 do 90 dni, są ujmowane i wykazywane wg kwot pierwotnie zafakturowanych, z uwzględnieniem odpisu aktualizującego na nieściągalne należności. Odpis aktualizujący na należności

wątpliwe oszacowywany jest wtedy, gdy ściągnięcie pełnej kwoty należności przestało być prawdopodobne.

### **Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych**

Środki pieniężne wykazane w bilansie obejmują środki pieniężne w banku i w kasie. Wyceniane są wg wartości nominalnej. Środki pieniężne w walutach obcych są wyceniane po średnim kursie NBP, ustalonym na dany dzień dla danej waluty.

### **Różnice kursowe**

1. Wyrażone w walutach obcych operacje gospodarcze ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich przeprowadzenia odpowiednio po kursie:

- a) faktycznie zastosowanym w tym dniu, wynikającym z charakteru operacji – w przypadku sprzedaży lub kupna walut oraz zapłaty należności lub zobowiązań;
- b) średnim ogłoszonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski z dnia poprzedzającego ten dzień – w przypadku zapłaty należności lub zobowiązań, jeżeli nie jest zasadne zastosowanie kursu, o którym mowa w pkt a), a także w przypadku pozostałych operacji.

### **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. Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne wycenia się w wysokości oszacowanej metodami aktuarialnymi.

### **Zobowiązania warunkowe - pozabilansowe**

Za zobowiązania warunkowe dana jednostka uznaje potencjalny przyszły obowiązek wykonania świadczeń, których powstanie jest uzależnione od zaistnienia określonych zdarzeń.

### **Rozliczenia międzyokresowe czynne i bierne**

Rozliczenia międzyokresowe czynne obejmują rozliczenia 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.

Za bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów jednostka uznaje prawdopodobne zobowiązania przypadające na bieżący okres sprawozdawczy.

### **Opodatkowanie**

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

### **Kapitał własny**

Kapitał podstawowy jest wykazywany w wysokości określonej w statucie i wpisanej w Krajowym Rejestrze Sądowym. Kapitał zapasowy i kapitały rezerwowe są rozliczane zgodnie z decyzjami zaprotokołowanymi w uchwałach Walnego Zgromadzenia.

### Zobowiązania

Zobowiązania są wyceniane w kwocie wymagającej zapłaty. W kwocie zobowiązań wykazane są także te zobowiązania, które powstały po dniu bilansowym, ale koszty z tego tytułu dotyczyły okresu finansowego, za który sporządzane jest sprawozdanie finansowe. Zobowiązania wyrażone w walutach obcych, na dzień bilansowy wycenia się po średnim kursie NBP ustalonym dla danej waluty.

### Przychody

Przychody ze sprzedaży stanowią wartość sprzedanych produktów, towarów i usług z wyłączeniem podatku od towarów i usług. Przychody ze sprzedaży towarów są uznawane w momencie wysyłki towarów przez jednostkę, z uwagi na fakt, że jest to moment, w którym się te przychody realizują, a korzyści płynące z przeniesienia prawa własności towarów oraz ryzyko związane z własnością przechodzi na klienta.

### Koszty

Ponoszone koszty są ewidencjonowane w rachunku wyników w celu odniesienia do przychodów w okresie, którego one dotyczą.

Wynik finansowy

Na wynik finansowy netto składają się:

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

Wpływający na wynik finansowy podatek dochodowy za dany okres sprawozdawczy dotyczy obciążeń z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych oraz podatku odroczonego. Podatek odroczony w rachunku zysków i strat stanowi różnicę pomiędzy stanem rezerw i aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec i początek okresu sprawozdawczego.

### Rachunek przepływów pieniężnych

Rachunek przepływów pieniężnych jednostka sporządza według metody pośredniej.

  
PREZES ZARZĄDU  
Roman Gabrys