

**SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY**  
**AGENCJA ROZWOJU INNOWACJI S.A.**

III kwartał 2019 r.



Wrocław, 14 listopada 2019 r.

*Szanowni Państwo,*

*Przekazujemy Państwu skonsolidowany raport okresowy za III kwartał 2019 r., który dla Grupy Kapitałowej zakończył się stratą netto w wysokości **823 855,90 zł**, przy przychodach ze sprzedaży na poziomie **109 228,31 zł**.*

*III kwartał 2019 r. był dla Spółki czasem zmian oraz rozpoczęcia pracy nad wdrażaniem nowych rozwiązań, dzięki którym Spółka będzie mogła się rozwinąć, jak również wprowadzić innowacyjne usługi.*

*Emitent otrzymał pozytywną ocenę projektu „Czwarty wymiar zmiany” współfinansowanego ze środków UE, którego celem jest wsparcie przedsiębiorstw produkcyjnych we wdrożeniu Przemysłu 4.0. Aktualnie prowadzone są negocjacje z Centrum Projektów Europejskich.*

*Zapraszam do lektury.*

**Jolanta Krawiec**  
**Prezes Zarządu**

## **Spis treści**

I.	INFORMACJE O SPÓŁCE .....	4
II.	KWARTALNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE EMITENTA .....	5
III.	KWARTALNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE EMITENTA.....	9
IV.	INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH W STOSOWANIU ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI .....	13
V.	ZWIĘŻŁA CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W OKRESIE, KTÓREGO DOTYCZY RAPORT, WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIAGNIĘTE WYNIKI .....	21
VI.	JEŻELI EMITENT PRZEKAZYWAŁ DO PUBLICZNEJ WIADOMOŚCI PROGNOZY WYNIKÓW FINANSOWYCH - STANOWISKO ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIETLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W DANYM RAPORCIE KWARTALNYM .....	22
VII.	W PRZYPADKU GDY DOKUMENT INFORMACYJNY EMITENTA ZAWIERAŁ INFORMACJE, O KTÓRYCH MOWA W § 10 PKT 13a) ZAŁĄCZNIKA NR 1 DO REGULAMINU ASO – OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI EMITENTA ORAZ HARMONOGRAMU ICH REALIZACJI .....	22
VIII.	JEŻELI W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM EMITENT PODEJMOWAŁ W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI INICJATYWY NASTAWIONE NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE – INFORMACJE NA TEMAT TEJ AKTYWNOŚCI .....	22
IX.	OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI	22
X.	W PRZYPADKU, GDY EMITENT TWORZY GRUPĘ KAPITAŁOWĄ I NIE SPORZĄDZA SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH – WSKAZANIE PRZYCZYŃ NIESPORZĄDZANIA TAKICH SPRAWOZDAŃ .....	22
XI.	INFORMACJA O STRUKTURZE AKCJONARIATU EMITENTA, ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH, NA DZIEŃ SPORZĄDZENIA RAPORTU, CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU	23
XII.	INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY	23

## I. INFORMACJE O SPÓŁCE

### Podstawowe dane o Emitencie

<b>Firma:</b>	<b>Agencja Rozwoju Innowacji S.A.</b>
<b>Forma prawna:</b>	<b>Spółka Akcyjna</b>
<b>Siedziba:</b>	<b>Wrocław</b>
<b>Adres:</b>	<b>al. gen. J. Hallera 180/14, 53-203 Wrocław</b>
<b>Telefon:</b>	<b>+48 (71) 366 08 77</b>
<b>Faks:</b>	<b>+48 (71) 366 08 77</b>
<b>Adres poczty elektronicznej:</b>	<b>biuro@aridotacje.pl</b>
<b>Adres strony internetowej:</b>	<b>www.aridotacje.pl</b>
<b>NIP:</b>	<b>899-261-64-11</b>
<b>REGON:</b>	<b>020568392</b>
<b>KRS:</b>	<b>0000406260</b>

Źródło: Emitent

**II. KWARTALNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE EMITENTA**
**Bilans Emitenta (w zł)**

Wyszczególnienie	Na dzień 30.09.2018 r.	Na dzień 30.09.2019 r.
<b>A. Aktywa trwałe</b>	<b>111 144,17</b>	<b>157 781,28</b>
I. Wartości niematerialne i prawne	21 150,00	125 33,33
II. Rzeczowe aktywa trwałe	37 226,17	1 758,34
III. Należności długoterminowe	0,00	98 488,61
IV. Inwestycje długoterminowe	45 001,00	45 001,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	7 767,00	0,00
<b>B. Aktywa obrotowe</b>	<b>1 600 669,67</b>	<b>4 858 300,53</b>
I. Zapasy	0,00	0,00
II. Należności krótkoterminowe	1 202 962,46	1 181 476,42
III. Inwestycje krótkoterminowe	385 975,21	3 662 592,11
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	11 732,00	14 232,00
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>1 711 813,84</b>	<b>5 016 081,81</b>
<b>A. Kapitał (fundusz) własny</b>	<b>460 581,33</b>	<b>3 595 199,27</b>
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	757 144,40	757 144,40
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	0,00	0,00
III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	0,00	0,00
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	0,00	0,00
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	200 000,00	3 853 493,48
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-653 233,95	-677 120,67
VIII. Zysk (strata) netto	156 670,88	-338 317,94
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
<b>B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>1 251 232,51</b>	<b>1 420 882,54</b>
I. Rezerwy na zobowiązania	0,00	0,00
II. Zobowiązania długoterminowe	293 459,52	186 936,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	873 772,24	1 233 946,54
IV. Rozliczenia międzyokresowe	84 000,75	0,00
<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>1 711 813,84</b>	<b>5 016 081,81</b>

*Źródło: Emitent*

**Rachunek zysków i strat Emitenta (w zł)**

Wyszczególnienie	Za okres 01.07.2018 - 30.09.2018	Za okres 01.07.2019 - 30.09.2019	Za okres 01.01.2018 - 30.09.2018	Za okres 01.01.2019 - 30.09.2019
<b>A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>	<b>392 499,11</b>	<b>109 228,31</b>	<b>1 213 446,94</b>	<b>763 875,68</b>
I. Przychody ze sprzedaży produktów	392 499,11	109 228,31	1 213 446,94	763 875,68
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. Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>386 044,21</b>	<b>256 792,36</b>	<b>1 033 021,37</b>	<b>970 623,01</b>
I. Amortyzacja	7 876,36	20 908,35	23 629,08	36 208,35
II. Zużycie materiałów i energii	7 945,13	5 027,38	22 975,14	23 154,47
III. Usługi obce	304 878,60	188 473,12	767 574,32	696 256,89
IV. Podatki i opłaty	2 185,30	1 089,00	10 893,30	2 045,00
V. Wynagrodzenia	44 760,50	32 221,03	165 168,41	178 622,42
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	8 584,95	8 996,05	24 315,54	30 545,67
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	9 813,37	77,43	18 465,58	3 790,21
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>6 454,90</b>	<b>-147 564,05</b>	<b>180 425,57</b>	<b>-206 747,33</b>
<b>D. Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>109 971,88</b>	<b>213,88</b>	<b>408 063,59</b>	<b>215,63</b>
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	-1,75	0,00	0,00
II. Dotacje	109 686,20	0,00	407 776,02	0,00
III. Inne przychody operacyjne	285,68	215,63	287,57	215,63
<b>E. Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>108 454,04</b>	<b>21 571,44</b>	<b>412 158,31</b>	<b>22 297,34</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	108 454,04	21 571,44	412 158,31	22 297,34
<b>F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>	<b>7 972,74</b>	<b>-168 921,61</b>	<b>176 330,85</b>	<b>-228 829,04</b>
<b>G. Przychody finansowe</b>	<b>0,00</b>	<b>31 447,86</b>	<b>34,52</b>	<b>31 447,86</b>
I. Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Odsetki	0,00	31 447,86	0,00	31 447,86
III. Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
V. Inne	0,00	0,00	34,52	0,00
<b>H. Koszty finansowe</b>	<b>8 854,64</b>	<b>115 623,49</b>	<b>27 961,49</b>	<b>140 333,76</b>
I. Odsetki	8 200,64	114 976,11	26 140,77	134 599,77
II. Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Inne	654,00	647,38	1 820,72	5 733,99
<b>I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)</b>	<b>-881,90</b>	<b>-253 097,24</b>	<b>148 403,88</b>	<b>-337 714,94</b>
<b>J. Wyniki zdarzeń nadzwyczajnych (J.I-J.II)</b>	<b>0,00</b>	<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. Zysk (strata) brutto (F+G-H)</b>	<b>-881,90</b>	<b>-253 097,24</b>	<b>148 403,88</b>	<b>-337 714,94</b>
<b>L. Podatek dochodowy</b>	<b>-8 267,00</b>	<b>603,00</b>	<b>-8 267,00</b>	<b>603,00</b>
<b>M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>N. Zysk (strata) netto (I-J-K)</b>	<b>7 385,10</b>	<b>-253 700,24</b>	<b>156 670,88</b>	<b>-338 317,94</b>

Źródło: Emitent

#### Rachunek przepływów pieniężnych Emitenta w (zł)

Wyszczególnienie	Za okres 01.07.2018 - 30.09.2018	Za okres 01.07.2019 - 30.09.2019	Za okres 01.01.2018 - 30.09.2018	Za okres 01.01.2019 - 30.09.2019
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>				
<b>I. Zysk (strata) netto</b>	7 385,10	-253 700,24	156 670,88	-338 317,94
<b>II. Korekty razem</b>	-176 411,17	-75 275,81	-102 761,52	50 089,21

III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-169 026,07	-178 424,43	53 909,36	-388 407,15
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>					
I.	Wpływy	27 000,00	0,00	27 000,00	58 100,00
II.	Wydatki	0,00	29 700,00	61 100,00	29 700,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	27 000,00	-29 700,00	-3 4100,00	28 400,00
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>					
I.	Wpływy	0,00	280 672,49	100 000,00	395 999,32
II.	Wydatki	41 751,02	71 764,30	172 380,77	141 298,38
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-41 751,02	208 908,19	-72 380,77	254 700,94
D.	Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-183 777,09	783,76	-52 571,41	-105 306,21
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-183 777,09	105 306,21	-52 571,41	105 306,21
F.	Środki pieniężne na początek okresu	278 212,63	108 418,43	147 006,95	108 418,43
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	94 435,54	3 112,22	94 435,54	3 112,22

Źródło: Emitent

#### Zestawienie zmian w kapitale własnym Emitenta (w zł)

Wyszczególnienie	Za okres 01.07.2018 - 30.09.2018	Za okres 01.07.2019 - 30.09.2019	Za okres 01.01.2018 - 30.09.2018	Za okres 01.01.2019 - 30.09.2019
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	453 196,23	23 886,72	303 910,45	3 957 403,93
I. a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	453 196,23	23 886,72	303 910,45	3 957 403,93
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	460 581,33	-253 700,24	460 581,33	3 595 199,27
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	460 581,33	-253 700,24	460 581,33	3 595 199,27

Źródło: Emitent



### III. KWARTALNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE EMINENTA

#### Bilans Grupy Kapitałowej (w zł)

Wyszczególnienie	Na dzień 30.09.2018 r.	Na dzień 30.09.2019 r.
<b>A. Aktywa trwałe</b>	<b>111 144,17</b>	<b>157 781,28</b>
I. Wartości niematerialne i prawne	21 150,00	12 533,33
II. Rzeczowe aktywa trwałe	37 226,17	1 758,34
III. Należności długoterminowe	0,00	98 488,61
IV. Inwestycje długoterminowe	45 001,00	45 001,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	7 767,00	0,00
<b>B. Aktywa obrotowe</b>	<b>8 108 888,67</b>	<b>10 796 219,53</b>
I. Zapasy	0,00	0,00
II. Należności krótkoterminowe	1 205 547,46	1 184 061,42
III. Inwestycje krótkoterminowe	6 891 609,21	9 568 226,11
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	11 732,00	14 232,00
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>8 220 032,84</b>	<b>10 954 000,81</b>
<b>A. Kapitał (fundusz) własny</b>	<b>4 113 995,81</b>	<b>9 437 596,18</b>
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	757 144,40	1 244 144,40
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	0,00	0,00
III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	0,00	0,00
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	0,00	6 963 353,67
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	3 853 493,48	3 853 493,48
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-653 233,95	-1 714 806,93
VIII. Zysk (strata) netto	156 591,88	-908 588,44
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
<b>B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>4 106 037,03</b>	<b>1 516 404,63</b>
I. Rezerwy na zobowiązania	0,00	0,00

II. Zobowiązania długoterminowe	293 459,52	186 936,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	968 176,85	1 299 768,63
IV. Rozliczenia międzyokresowe	2 844 400,66	0,00
<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>8 220 032,84</b>	<b>10 954 000,81</b>

Źródło: Emitent

### Rachunek zysków i strat Grupy Kapitałowej (w zł)

Wyszczególnienie	Za okres 01.07.2018 - 30.09.2018	Za okres 01.07.2019 - 30.09.2019	Za okres 01.01.2018 - 30.09.2018	Za okres 01.01.2019 - 30.09.2019
<b>A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>	<b>392 499,11</b>	<b>109 228,31</b>	<b>1 213 446,94</b>	<b>763 875,68</b>
I. Przychody ze sprzedaży produktów	392 499,11	109 228,31	1 213 446,94	763 875,68
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. Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>386 097,21</b>	<b>256 946,96</b>	<b>1 033 074,37</b>	<b>970 877,61</b>
I. Amortyzacja	7 876,36	20 908,35	23 629,08	36 208,35
II. Zużycie materiałów i energii	7 945,13	5 027,38	22 975,14	23 154,47
III. Usługi obce	304 931,60	188 627,72	767 627,32	696 511,49
IV. Podatki i opłaty	2 185,30	1 089,00	10 893,30	2 045,00
V. Wynagrodzenia	44 760,50	32 221,03	165 168,41	178 622,42
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	8 584,95	8 996,05	24 315,54	30 545,67
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	9 813,37	77,43	18 465,58	3 790,21
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>6 401,90</b>	<b>-147 718,65</b>	<b>180 372,57</b>	<b>-207 001,93</b>
<b>D. Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>109 971,88</b>	<b>30 213,88</b>	<b>408 063,59</b>	<b>30 215,63</b>
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	-1,75	0,00	0,00

II. Dotacje	109 686,20	0,00	407 776,02	0,00
III. Inne przychody operacyjne	285,68	30 215,63	287,57	30 215,63
<b>E. Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>108 454,04</b>	<b>621 571,44</b>	<b>412 158,31</b>	<b>622 297,34</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	108 454,04	621 571,44	412 158,31	622 297,34
<b>F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>	<b>7 919,74</b>	<b>-739 076,21</b>	<b>176 277,85</b>	<b>-799 083,64</b>
<b>G. Przychody finansowe</b>	<b>0,00</b>	<b>31 447,86</b>	<b>34,52</b>	<b>31 447,86</b>
I. Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Odsetki	0,00	31 447,86	0,00	31 447,86
III. Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
V. Inne	0,00	0,00	34,52	0,00
<b>H. Koszty finansowe</b>	<b>8 880,64</b>	<b>115 624,55</b>	<b>27 987,49</b>	<b>140 349,66</b>
I. Odsetki	8 226,64	114 977,17	26 166,77	134 615,67
II. Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Inne	654,00	647,38	1 820,72	5 733,99
<b>I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)</b>	<b>-960,90</b>	<b>-823 252,90</b>	<b>148 324,88</b>	<b>-907 985,44</b>
<b>J. Wyniki zdarzeń nadzwyczajnych (J.I-J.II)</b>	<b>0,00</b>	<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. Zysk (strata) brutto (F+G-H)</b>	<b>-960,90</b>	<b>-823 252,90</b>	<b>148 324,88</b>	<b>-907 985,44</b>
<b>L. Podatek dochodowy</b>	<b>-8 267,00</b>	<b>603,00</b>	<b>-8 267,00</b>	<b>603,00</b>
<b>M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>N. Zysk (strata) netto (I-J-K)</b>	<b>7 306,10</b>	<b>-823 855,90</b>	<b>156 591,88</b>	<b>-908 588,44</b>

Źródło: Emitent

**Rachunek przepływów pieniężnych Grupy Kapitałowej (w zł)**

Wyszczególnienie	Za okres 01.07.2018 - 30.09.2018	Za okres 01.07.2019 - 30.09.2019	Za okres 01.01.2018 - 30.09.2018	Za okres 01.01.2019 - 30.09.2019
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>				
I. Zysk (strata) netto	7 306,10	-823 855,90	156 591,88	-908 588,44
II. Korekty razem	-177 309,63	494 724,19	-102 787,48	620 089,21
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-170 003,53	-329 131,71	53 804,40	-288 499,23
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>				
I. Wpływy	27 000,00	30 000,00	27 000,00	88 100,00
II. Wydatki	0,00	0,00	61 100,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	27 000,00	30 000,00	-34 100,00	88 100,00
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>				
I. Wpływy	0,00	280 672,49	100 000,00	395 999,32
II. Wydatki	41 751,02	71 764,30	172 380,77	141 298,38
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-41 751,02	208 908,19	-72 380,77	254 700,94
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-184 754,55	-90 223,52	-52 676,37	54 301,71
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-184 754,55	105 161,87	-52 676,37	105 276,71
F. Środki pieniężne na początek okresu	279 190,09	108 163,61	147 111,91	108 278,45
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	94 435,54	3 001,74	94 435,54	3 001,74

Źródło: Emitent

**Zestawienie zmian w kapitale własnym Grupy Kapitałowej (w zł)**

Wyszczególnienie	Za okres 01.07.2018 - 30.09.2018	Za okres 01.07.2019 - 30.09.2019	Za okres 01.01.2018 - 30.09.2018	Za okres 01.01.2019 - 30.09.2019
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	453 196,23	3 847 673,53	303 910,45	3 932 291,23
I. a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	453 196,23	3 847 673,53	303 910,45	3 932 291,23

<b>II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>	4 113 995,81	9 437 596,18	4 113 995,81	9 437 596,18
<b>III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	4 113 995,81	9 437 596,18	4 113 995,81	9 437 596,18

Źródło: Emitent

#### IV. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH W STOSOWANIU ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI

- Niniejsze sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 1 lipca do 30 września 2019 r. i zostało sporządzone przy założeniu, że Spółka będzie kontynuować działalność gospodarczą w dającej się przewidzieć przyszłości oraz że nie zamierza ani nie jest zmuszona zaniechać działalności lub istotnie zmniejszyć jej zakresu.
- Rachunek przepływów pieniężnych jest sporządzony metodą pośrednią.
- Walutą sprawozdawczą jest polski złoty.

#### Stosowane metody i zasady rachunkowości jednostkowych danych finansowych

- **Zasada kontynuacji** – Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z wymogami Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości obowiązującymi jednostki kontynuujące działalność.
- Spółka sporządza porównawczy rachunek zysków i strat.
- **Zasadami memoriału** – Zgodnie z zasadą memoriału jednostka ujmuje w księgach rachunkowych wszystkie osiągnięte przychody i koszty, związane z tymi przychodami niezależnie od terminu ich zapłaty.
- **Zasada współmierności przychodów i kosztów** - Zgodnie z zasadą, współmierności przychodów i kosztów oraz ostrożnej wyceny wynik finansowy Spółki za dany rok obrotowy obejmuje wszystkie osiągnięte i przypadające na jej rzecz przychody oraz związane z tymi przychodami koszty.
- **Ostrożnej wyceny** – Zgodnie z zasadą ostrożnej wyceny poszczególne składniki aktywów i pasywów wycenia się po kosztach rzeczywiście poniesionych na ich nabycie lub wytworzenie, uwzględnia się w wyniku finansowym bez względu na wysokość zmniejszenie wartości użytkowej lub handlowej aktywów, wyłącznie niewątpliwe pozostałe przychody i koszty operacyjne oraz zyski i straty nadzwyczajne. Spółka tworzy rezerwy na znane jednostce ryzyko, grożące straty oraz skutki innych zdarzeń.
- **Zasada indywidualnej oceny** – Zgodnie z zasadą indywidualnej oceny jednostka stosuje następujące rozwiązania dopuszczane przez ustawę o rachunkowości: Rozliczenia zapasów co trzy miesiące.

## **Wycena aktywów i pasywów**

Aktywa i pasywa wycenia się nie rzadziej niż na dzień bilansowy w następujący sposób:

**Wartości niematerialne i prawne** wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia dla kosztów prac rozwojowych, pomniejszonych o odpisy umorzeniowe oraz o ewentualne odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

**Środki trwałe** są wyceniane w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia po aktualizacji wyceny składników majątku pomniejszonych o umorzenie oraz dokonane odpisy aktualizujące ich wartość.

**Środki trwałe w budowie** są wyceniane w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytwarzaniem pomniejszonych o odpisy aktualizujące ich wartość.

**Udziały w innych jednostkach lub inne inwestycje** wycenia się na dzień bilansowy według wartości godziwej. Udziały lub akcje po początkowym ujęciu w cenie nabycia podlegają porównaniu i skorygowaniu do wartości w cenie możliwej do uzyskania przy sprzedaży. Różnicę zalicza się do kosztów operacji finansowych.

**Udziały w jednostkach powiązanych** wycenia się według wartości godziwej. Wartość w cenie nabycia przeszacowuje się do wartości w cenie rynkowej lub metodą praw własności.

**Inwestycje krótkoterminowe** wycenia się według ceny rynkowej albo ceny nabycia zależnie od tego, która z nich jest niższa, lub krótkoterminowe inwestycje, dla których nie istnieje aktywny rynek według wartości godziwej.

**Inwestycje majątkowe**, nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne i inne inwestycje nie stanowiące aktywów finansowych, zaliczone do aktywów trwałych nie użytkowane przez jednostkę, lecz nabyte w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych wynikających z przyrostu wartości tych aktywów lub uzyskania z nich przychodów, lub innych pożytków – wycenia się według wartości godziwej.

Wartość wg cen nabycia podlega okresowemu przeszacowaniu do wartości w cenie rynkowej.

**Należności i udzielone pożyczki** wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem ostrożności.

Pożyczki udzielone i należności własne, które jednostka przeznaczona do sprzedaży w krótkim terminie zalicza się do aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu.

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

Odpisy aktualizujące wartość należności dokonuje się w wysokości wiarygodnie oszacowanej. Zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych okresu sprawozdawczego, w którym nastąpiło przeszacowanie.

### **Aktywa finansowe**

Zgodnie z par. 27 MSR 39 na dzień bilansowy jednostka gospodarcza ujmuje w sprawozdaniu finansowym składniki aktywów finansowych lub zobowiązań finansowych wtedy i tylko wtedy, gdy stała się stroną umowy tego instrumentu. Spółka ujmuje w bilansie wszystkie umowne prawa lub obowiązki wynikające z instrumentów finansowych, odpowiednio jako aktywa lub zobowiązania. Chodzi tu oczywiście o typowe należności i zobowiązania z tytułu dostaw i usług, które ujmuje się w sprawozdaniu w momencie, gdy przynajmniej jedna ze stron zrealizuje postanowienia porozumienia, co spowoduje, że nabierze ona prawa do otrzymania składnika aktywów lub stanie się zobligowana do przekazania składnika aktywów.

Jednostka klasyfikuje instrumenty finansowe w dniu ich nabycia lub powstania do następujących kategorii:

- aktywa finansowe i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu,
- aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności,
- kredyty i pożyczki udzielone przez jednostkę i wierzytelności własne jednostki,
- aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

**Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu**, w tym zaliczone do aktywów instrumenty pochodne, nabyte w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych wynikających z krótkoterminowych zmian cen oraz wahań innych czynników rynkowych, lub aktywa o krótkim czasie trwania nabytego instrumentu, a także inne składniki portfela, co do których jest duże prawdopodobieństwo realizacji w krótkim terminie zakładanych korzyści ekonomicznych.

**Inwestycje utrzymywane do upływu terminu zapadalności**, są to aktywa finansowe o określonych lub możliwych do określenia płatnościach lub ustalonym terminie zapadalności, które jednostka gospodarcza zamierza i jest w stanie utrzymać w posiadaniu do terminu zapadalności.

Instrument finansowy, może zostać zaliczony do tej kategorii instrumentów, jeżeli nie jest spełniony żaden z poniższych warunków:

1. jednostka zamierza utrzymywać składnik aktywów finansowych przez czas nieokreślony
2. jednostka jest gotowa sprzedać składnik aktywów finansowych w reakcji na zmiany rynkowych stóp procentowych, zmiany stopnia zagrożenia ryzykiem itp.
3. emitent posiada prawo do rozliczania składnika aktywów finansowych w wysokości znacznie niższej od jego zamortyzowanego kosztu

W przypadku aktywów finansowych o ustalonym terminie zapadalności Spółka dokonuje wyceny w wysokości zamortyzowanego kosztu (ceny nabycia) stosując metodę efektywnej stopy procentowej.

**Kredyty i pożyczki udzielone przez jednostkę i wierzytelności własne jednostki**, są to aktywa finansowe wytworzone przez jednostkę gospodarczą poprzez dostarczenie pieniędzy, towarów lub realizację usług na rzecz dłużnika.

**Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży**, to instrumenty nie spełniające warunków zaliczenia do innych kategorii aktywów finansowych.

**Aktywa finansowe**, w momencie początkowego ujęcia składników aktywów finansowych lub zobowiązań finansowych Spółka wycenia w wysokości kosztu (w cenie nabycia), czyli w wartości godziwej uiszczonej zapłaty (w przypadku składnika aktywów) lub otrzymanej zapłaty (w przypadku zobowiązania).

Wycena według wartości godziwej odbywa się dopiero w drugim etapie wyceny, czyli przy „wycenie aktywów finansowych w terminie późniejszym”.

Wartość godziwa stosowana jest głównie w odniesieniu do aktywów przeznaczonych do obrotu, do których między innymi zaliczamy wszystkie instrumenty pochodne oraz przeznaczonych do sprzedaży.

Natomiast aktywa finansowe bez ustalonego terminu zapadalności należy wycenić w wysokości kosztu (ceny nabycia).

Wycenia się je nie później niż na koniec okresu sprawozdawczego w wiarygodnie ustalonej wartości godziwej, bez jej pomniejszenia o koszty transakcji jakie jednostka poniosłaby zbywając te aktywa lub wyłączając je z ksiąg rachunkowych z innych przyczyn, chyba, że wysokość tych kosztów byłaby znacząca.

Skutki przeszacowania aktywów finansowych zakwalifikowanych do kategorii dostępnych do sprzedaży i wycenianych w wartości godziwej, z wyłączeniem pozycji zabezpieczanych, wykazuje się:

- zyski lub straty z przeszacowania zalicza się do przychodów lub kosztów finansowych okresu w którym nastąpiło przeszacowanie, albo
- zyski lub straty z przeszacowania odnosi się na kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny

Gdy wartość godziwa nie może być wiarygodnie zmierzona, aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wycenia się w skorygowanej cenie nabycia. Skutki przeszacowania, jak również pozostałe różnice ustalone na dzień ich wyłączenia z ksiąg rachunkowych, zlicza się wówczas odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych okresu sprawozdawczego, w którym nastąpiło przeszacowanie.

**Zobowiązania finansowe**, z wyjątkiem pozycji zabezpieczanych, wycenia się nie później niż na koniec okresu sprawozdawczego w wysokości skorygowanej ceny nabycia. Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu oraz instrumenty pochodne o charakterze zobowiązań wycenia się w wartości godziwej

**Rzeczowe składniki aktywów obrotowych** wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia nie niższych od ich cen sprzedaży netto na dzień bilansowy.

Poszczególne grupy zapasów są wyceniane w następujący sposób:

Materiały                      cena zakupu



Produkty gotowe koszt wytworzenia na podstawie kalkulacji kosztów bezpośrednich  
Towary cena zakupu

W sytuacjach uzasadnionych niezbędnym, przygotowaniem towaru lub produktu do sprzedaży bądź długim okresem wytwarzania produktu, cenę nabycia lub koszt wytworzenia zwiększa się o koszt obsługi zobowiązań zaciąganych w celu finansowania zapasu towarów lub produktów w okresie przygotowywania do sprzedaży bądź wytworzenia i związanych z nimi różnic kursowych, pomniejszone o przychody z tego tytułu.

Odpisy aktualizujące wartość rzeczowych składników majątku obrotowego dokonane w związku z trwałą utratą ich wartości lub spowodowane wyceną doprowadzającą ich wartość do cen sprzedaży netto możliwych do uzyskania pomniejszają wartość pozycji w bilansie i zalicza się je odpowiednio do:

- pozostałych kosztów operacyjnych

Stosowanie metody rozchodu:

- w drodze szczegółowej identyfikacji rzeczywistych cen (kosztów) tych składników aktywów, które dotyczą ściśle określonych przedsięwzięć, niezależnie od daty ich zakupu lub wytworzenia.

**Należności** wycenia się w kwotach wymaganej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny (po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące).

Należności wyrażone w walutach obcych wycenia się na dzień bilansowy po kursie kupna stosowanym w tym dniu przez bank, z którego usług korzysta jednostka, nie wyższym jednak od kursu średniego ustalonego dla danej waluty przez NBP na ten dzień.

Różnice kursowe od należności wyrażonych w walutach obcych powstałe na dzień wyceny i przy zapłacie zalicza się odpowiednio: ujemne do kosztów finansowych i dodatnie do przychodów, usług lub ceny nabycia towarów, a także wytworzeniu środków trwałych lub wartości niematerialnych i prawnych (odpowiednio na zwiększenie lub zmniejszenie tych kosztów).

**Środki pieniężne** wykazuje się w wartości nominalnej.

Wyrażone w walutach obcych wycenia się na dzień bilansowy po kursie kupna stosowanym w tym dniu przez bank, z którego usług korzysta jednostka, nie wyższym jednak od kursu średniego ustalonego dla danej waluty przez NBP za ten dzień.

**Rozliczenia międzyokresowe** kosztów czynne dokonywane są, jeżeli koszty poniesione dotyczą przyszłych okresów sprawozdawczych.

W tej pozycji ujmowana jest nadwyżka przychodów zarachowanych nad zafakturowanymi z tytułu realizacji kontraktów długoterminowych.

**Kapitały (fundusze) własne** ujmuje się w księgach rachunkowych w wartości nominalnej według ich rodzajów i zasad określonych przepisami prawa i statutu spółki.

**Kapitał zakładowy** spółki kapitałowej wykazuje się w wysokości określonej w umowie lub statucie i wpisanej w rejestrze sądowym. Zadeklarowane, lecz niewniesione wkłady kapitałowe ujmuje się jako należne wkłady na poczet kapitału.

**Kapitał zapasowy** tworzony jest z podziału zysku, przeniesienia z kapitału rezerwowego z aktualizacji wyceny oraz nadwyżki wartości emisyjnej akcji powyżej ich wartości nominalnej pomniejszonej o koszty tej emisji. Pozostała część kosztów emisji zaliczana jest do kosztów finansowych.

**Udziały lub akcje własne** wyceniane są w cenie nabycia i wykazywane w kwocie ujemnej w kapitale własnym.

**Rezerwy** tworzy się je na pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa przyszłe zobowiązania i wycenia się je na dzień bilansowy w wiarygodnie oszacowanej wartości. Rezerwy zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych, kosztów finansowych lub strat nadzwyczajnych, zależnie od okoliczności, z którymi przyszłe zobowiązania się wiążą. Rezerwy tworzone są na poniższe tytuły:

- straty z transakcji gospodarczych w toku,
- udzielone gwarancje i poręczenia,
- skutki toczącego się postępowania sądowego i odwoławczego,
- przyszłe świadczenia pracownicze – nagrody jubileuszowe.

Rezerwy na przyszłe świadczenia pracownicze tworzone są na bazie memoriałowej w oparciu o własne szacunki.

**Zobowiązania** wycenia się na dzień bilansowy w kwocie wymagającej zapłaty z wyjątkiem zobowiązań, których uregulowanie zgodnie z umową następuje przez wydanie innych niż środki pieniężne aktywów finansowych lub wymiany na instrumenty finansowe – które wycenia się według wartości godziwej.

Jeżeli termin wymagalności przekracza jeden rok od daty bilansowej, salda tych zobowiązań, z wyjątkiem zobowiązań z tyt. dostaw i usług, wykazuje się jako długoterminowe. Pozostałe części sald wykazywane są jako krótkoterminowe.

Zobowiązania wyrażone w walutach obcych wycenia się na dzień bilansowy po kursie sprzedaży stosowanym w tym dniu przez bank, z którego usług korzysta jednostka, nie niższym jednak od kursu średniego ustalonego dla danej waluty przez NBP na ten dzień.

Różnice kursowe dotyczące zobowiązań wyrażonych w walutach obcych powstałe na dzień wyceny i przy uregulowaniu zalicza się odpowiednio: ujemne do kosztów finansowych i dodatnie do przychodów finansowych. W uzasadnionych przypadkach odnosi się je do kosztu wytworzenia produktów, usług lub ceny nabycia towarów, a także wytworzenia środków trwałych lub wartości niematerialnych i prawnych.

**Rozliczenia międzyokresowe kosztów bierne** dokonywane są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy.

Do biernych rozliczeń międzyokresowych zalicza się:

- rezerwę z tytułu napraw gwarancyjnych i rękojmi
- wartości wykonanych na rzecz jednostki świadczeń, które nie zostały zafakturowane, a na mocy umowy wykonawca nie był zobowiązany do jej zafakturowania,
- koszty z tytułu opłat za emisję zanieczyszczeń,
- wartość niewykorzystanych urlopów pracowniczych,
- koszty wynagrodzeń wypłaconych po zakończeniu roku, dotyczące roku poprzedniego.

**Rozliczenia międzyokresowe przychodów** dokonywane z zachowaniem zasady ostrożności obejmują w szczególności:

- równowartość otrzymanych lub należnych od kontrahentów środków z tytułu świadczeń, których wykonanie nastąpi w następnych okresach sprawozdawczych.
- Środki pieniężne otrzymane na sfinansowanie nabycia lub wytworzenia środków trwałych, w tym także środków trwałych w budowie oraz prac rozwojowych, jeżeli stosownie do innych ustaw nie zwiększają one kapitałów (funduszy) własnych. Zaliczone do rozliczeń międzyokresowych przychodów kwoty zwiększają stopniowo pozostałe przychody operacyjne, równolegle do odpisów amortyzacyjnych lub umorzeniowych od środków trwałych lub kosztów prac rozwojowych sfinansowanych z tych źródeł,
- Ujemna wartość firmy,
- Nadwyżka zafakturowanych przychodów na zarachowanym dotychczas dotycząca kontraktów długoterminowych (jeśli takie kontrakty są realizowane)

**Przychody** ze sprzedaży obejmują niewątpliwie należne lub uzyskane kwoty netto ze sprzedaży tj. pomniejszone o należny podatek od towarów i usług (VAT) ujmowane w okresach, których dotyczą.

Przychody z wykonywania niezakończonych usług.

Przychody z wykonywania niezakończonych usług, w tym usługi budowlanej, ustala się na dzień bilansowy proporcjonalnie do stopnia zaawansowania usługi, jeżeli stopień ten można ustalić w sposób wiarygodny. Spółka ustala stopień zaawansowania prac na podstawie:

- stosunku poniesionych kosztów do planowanej całkowitej wartości kosztów, niezbędnej do wykonania kontraktu,

Określony w ten sposób stopień zaawansowania prac stosowany jest do określenia wartości sprzedaży w stosunku do wartości przychodów wynikających z treści zawartych umów. Różnica pomiędzy tak ustaloną wartością sprzedaży, a wartością zafakturowaną na odbiorców usług odnoszona jest w pozycję rozliczeń międzyokresowych.

### **Koszty**

Spółka prowadzi koszty w układzie rodzajowym. Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów obejmuje koszty bezpośrednie z nimi związane.

Na wynik finansowy Spółki wpływają ponadto:

- pozostałe przychody i koszty operacyjne pośrednio związane z działalnością Spółki w zakresie m. in. zysków i strat za zbycia niefinansowych aktywów trwałych, aktualizacji wyceny aktywów niefinansowych, utworzenia i rozwiązywania rezerw na przyszłe ryzyko, kar, grzywien i odszkodowań, otrzymania lub przekazania darowizn,

- przychody finansowe z tytułu dywidend (udziałów w zyskach), odsetek, zysków ze zbycia inwestycji, aktualizacji wartości, nadwyżki dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi
- koszty finansowe z tytułu odsetek, strat ze zbycia inwestycji, aktualizacji wartości inwestycji, nadwyżki ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi,
- straty i zyski nadzwyczajne powstałe na skutek trudnych do przewidzenia zdarzeń niezwiązanych z ogólnym ryzykiem prowadzenia Spółki poza jej działalnością operacyjną

### **Opodatkowanie**

Wynik finansowy brutto korygują:

- bieżące zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych
- aktywa oraz rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego

### **Podatek dochodowy bieżący**

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

**Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego** ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego, w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego oraz starty podatkowej możliwej do odliczenia, ustalonej przy uwzględnieniu zasady ostrożności.

**Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego** tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych, to jest różnic, które spowodują zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego w przyszłości.

### **Wycena transakcji w walutach obcych**

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

- kupna lub sprzedaży walut stosowanych przez bank, z którego usług korzysta jednostka – w przypadku operacji sprzedaży lub kupna walut oraz operacji zapłaty należności lub zobowiązań,
- średnim ustalonym dla danej waluty przez NBP na ten dzień, chyba, że w zgłoszeniu celnym lub innym wiążącym jednostkę dokumencie ustalony został inny kurs – w przypadku pozostałych operacji.

Na dzień bilansowy wycenia się wyrażone w walutach obcych:

- składniki aktywów (z wyłączeniem udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenionych metodą praw własności) – po kursie średnim ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień ,
- składniki pasywów – po kursie średnim ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień.

Różnice kursowe dotyczące inwestycji długoterminowych wyrażonych w walutach obcych, powstałe na dzień ich wyceny, rozlicza się z kapitałem (funduszem) z aktualizacji wyceny. Skutki przeszacowania inwestycji zaliczonych do aktywów trwałych powodujące wzrost ich wartości do poziomu cen rynkowych, zwiększają kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny. Skutki obniżenia wartości inwestycji w części przekraczającej utworzoną uprzednio część kapitału z aktualizacji zalicza się w koszty finansowe okresu sprawozdawczego.

Różnice kursowe dotyczące pozostałych aktywów i pasywów wyrażonych w walutach obcych, powstałe na dzień ich wyceny oraz przy zapłacie należności i zobowiązań w walutach obcych zalicza się do przychodów i kosztów finansowych, a w uzasadnionych przypadkach – do kosztu wytworzenia produktu lub ceny nabycia towaru, a także ceny nabycia lub kosztu wytworzenia środków trwałych w budowie lub wartości niematerialnych i prawnych.

#### **V. ZWIĘZŁA CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W OKRESIE, KTÓREGO DOTYCZY RAPORT, WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI**

Grupa Kapitałowa Emitenta zarejestrowała w okresie III kwartału 2019 r. stratę netto w wysokości **823 855,90 zł** przy przychodach ze sprzedaży na poziomie **109 228,31 zł**.

W raportowanym okresie miały miejsce następujące wydarzenia:

- 1) Dnia 24 lipca 2019 r. Emitent został poinformowany o pozytywnej ocenie merytorycznej projektu „Czwarty wymiar zmiany” złożonego w odpowiedzi na II rundę konkursu nr POWR.04.03.00-IP.07-00-005/18, Instytucja Pośrednicząca dla Działania 4.3 PO WER – Centrum Projektów Europejskich. Emitent został zaproszony do negocjacji projektu.
- 2) W dniu 9 sierpnia 2019 r. została złożona rezygnacja Szymona Gawryszczaka z funkcji Prezesa Zarządu.
- 3) W dniu 13 sierpnia 2019 r. została powołana Prezes Zarządu Spółki, Pani Jolanta Krawiec.
- 4) W dniu 13 sierpnia 2019 r. została podpisana ze spółką Venture Inc S.A. z siedzibą we Wrocławiu umowa pożyczki. Przedmiotem umowy jest udzielenie Spółce pożyczki w wysokości 549 013,70 złotych. Pożyczka jest oprocentowana na zasadach rynkowych oraz zabezpieczona przewłaszczeniem na zabezpieczenie 974 udziałów w spółce Inkubator Naukowo-Technologiczny sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu. Pożyczka została udzielona na okres 24 miesięcy, tj. do dnia 31 sierpnia 2021 r.
- 5) W dniu 20 sierpnia 2019 r. Emitent zmienił adres siedziby spółki na al. gen. Józefa Hallera 180/14 we Wrocławiu.

**VI. JEŻELI EMITENT PRZEKAZYWAŁ DO PUBLICZNEJ WIADOMOŚCI PROGNOZY WYNIKÓW FINANSOWYCH - STANOWISKO ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIETLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W DANYM RAPORCIE KWARTALNYM**

Emitent nie publikował prognoz na 2019 r.

**VII. W PRZYPADKU GDY DOKUMENT INFORMACYJNY EMITENTA ZAWIERAŁ INFORMACJE, O KTÓRYCH MOWA W § 10 PKT 13a) ZAŁĄCZNIKA NR 1 DO REGULAMINU ASO – OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI EMITENTA ORAZ HARMONOGRAMU ICH REALIZACJI**

Zarząd Spółki Agencja Rozwoju Innowacji S.A. informuje, iż Dokument Informacyjny Emitenta nie zawierał informacji, o których mowa w § 10 pkt 13a) Załącznika nr 1 do Regulaminu ASO.

**VIII. JEŻELI W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM EMITENT PODEJMOWAŁ W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI INICJATYWY NASTAWIONE NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE – INFORMACJE NA TEMAT TEJ AKTYWNOŚCI**

Emitent w III kwartale 2019 r. nie wprowadził znaczących rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie.

**IX. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJACYCH KONSOLIDACJI**

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu kwartalnego Emitent był podmiotem dominującym wobec spółki Inkubator Naukowo Technologiczny sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu o nr KRS: 0000062232, posiadając w niej 100% udziału w kapitale zakładowym.

**X. W PRZYPADKU, GDY EMITENT TWORZY GRUPĘ KAPITAŁOWĄ I NIE SPORZĄDZA SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH – WSKAZANIE PRZYCZYŃ NIESPORZĄDZANIA TAKICH SPRAWOZDAŃ**

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu kwartalnego Emitent tworzył Grupę Kapitałową w związku z czym sporządził skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmujące dane finansowe spółki Inkubator Naukowo-Technologiczny sp. z o.o.

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

Wykaz akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w ogólnej liczbie akcji (%)	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów (%)
Venture Inc S.A.	12.203.441	50,31%	12.203.441	50,31%
INC S.A.	7.404.187	30,52%	7.404.187	30,52%
Szymon Gawryszczak	2.641.553	10,89%	2.641.553	10,89%
Pozostali	2.007.016	8,28%	2.007.016	8,28%
<b>RAZEM</b>	<b>24.256.197</b>	<b>100,00%</b>	<b>24.256.197</b>	<b>100,00%</b>

Źródło: Emitent

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

Na dzień 30 września 2019 r. Emitent zatrudniał 4 osoby na umowę o pracę.