

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

I kwartał 2019 r.



**Wrocław, 15 maja 2019 r.**

*Szanowni Państwo,*

*Przekazujemy Państwu skonsolidowany raport okresowy za I kwartał 2019 r., który dla Spółki zakończył się stratą netto w wysokości **-198 091,67 zł** przy przychodach ze sprzedaży na poziomie **129 714,99 zł**.*

*Czynniki wpływające na wynik finansowy:*

- brak zakończonych konkursów dotacyjnych;*
- przygotowywanie wniosków dotacyjnych do konkursów, dla których nabór kończy się w kolejnych kwartałach i zwiększone w związku z tym koszty świadczonych usług;*
- zakończenie realizacji dwóch projektów własnych.*

*Nadchodzący kwartał powinien przynieść poprawę wyników Spółki ze względu na zakończenie kilku ważnych naborów.*

*Ponadto kończy się realizacja szkoleń dla klientów finansowanych w ramach Bazy Usług Rozwojowych.*

*Obecnie Spółka oczekuje także na zatwierdzenia podniesienia kapitału przez KRS w ramach emisji akcji serii F.*

*Zapraszam do lektury.*  
**Szymon Gawryszczak,**  
**Prezes Zarządu**

## **Spis treści**

I. INFORMACJE O SPÓŁCE.....	4
II. KWARTALNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE EMITENTA.....	5
III. KWARTALNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE EMINENTA .....	10
IV. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH W STOSOWANIU ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI.....	15
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 OSIĄGNIĘTE WYNIKI .....	24
VI. JEŻELI EMITENT PRZEKAZYWAŁ DO PUBLICZNEJ WIADOMOŚCI PROGNOZY WYNIKÓW FINANSOWYCH - STANOWISKO ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIELE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W DANYM RAPORCIE KWARTALNYM .....	24
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 .....	24
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 .....	25
IX. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI.....	25
X. W PRZYPADKU, GDY EMITENT TWORZY GRUPĘ KAPITAŁOWĄ I NIE SPORZĄDZA SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH – WSKAZANIE PRZYCZYN NIESPORZĄDZANIA TAKICH SPRAWOZDAŃ .....	25
XI. INFORMACJA O STRUKTURZE AKCJONARIATU EMITENTA, ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH, NA DZIEŃ SPORZĄDZENIA RAPORTU, CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU.....	25
XII. INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY.....	26

## **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>ul. Sokolnicza 5/46, 53-676 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

Wyszczególnienie	Na dzień 31.03.2019 r. (w zł)	Na dzień 31.03.2018 r. (w zł)
<b>A. Aktywa trwałe</b>	<b>3 786 499,00</b>	<b>166 352,11</b>
I. Wartości niematerialne i prawne	16 450,00	73 072,22
II. Rzeczowe aktywa trwałe	26 387,52	48 278,89
III. Należności długoterminowe	0,00	0,00
IV. Inwestycje długoterminowe	3 735 894,48	45 001,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	7 767,00	0,00
<b>B. Aktywa obrotowe</b>	<b>1 404 263,26</b>	<b>1 590 586,97</b>
I. Zapasy	0,00	0,00
II. Należności krótkoterminowe	1 099 646,04	1 189 532,05
III. Inwestycje krótkoterminowe	262 210,22	399 765,90
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	42 407,00	1 289,02
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>5 190 762,26</b>	<b>1 756 939,08</b>
<b>A. Kapitał (fundusz) własny</b>	<b>3 732 142,01</b>	<b>323 229,22</b>
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	757 144,40	757 144,40
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość	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	3 853 493,48	200 000,00
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-680 404,20	-591 963,00
VIII. Zysk (strata) netto	-198 091,67	-41 952,18
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
<b>B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>1 458 620,25</b>	<b>1 433 709,86</b>
I. Rezerwy na zobowiązania	0,00	6 000,00
II. Zobowiązania długoterminowe	293 459,52	51 037,68
III. Zobowiązania krótkoterminowe	1 233 527,48	1 262 036,82
IV. Rozliczenia międzyokresowe	21 393,25	114 635,36
<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>5 244 648,38</b>	<b>1 596 276,78</b>

Źródło: Emitent

**Rachunek zysków i strat Emitenta**

Wyszczególnienie	Za okres od 01.01.2019r. do 31.03.2019r. (w zł)	Za okres od 01.01.2018r. do 31.03.2018r. (w zł)	Za okres od 01.01.2018r. do 31.12.2018r. (w zł)	Za okres od 01.01.2017r. do 31.12.2017r. (w zł)
<b>A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>	<b>129 714,99</b>	<b>158 779,36</b>	<b>1 465 402,73</b>	<b>690 243,79</b>
I. Przychody ze sprzedaży produktów	129 714,99	158 779,36	1 465 402,73	689 643,79
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	600,00
<b>B. Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>312 567,02</b>	<b>189 951,47</b>	<b>1 408 161,19</b>	<b>716 506,88</b>
I. Amortyzacja	7 662,50	7 876,36	31 505,23	70 476,80
II. Zużycie materiałów i energii	8 998,34	4 881,63	39 357,39	29 480,27
III. Usługi obce	191 664,32	105 910,34	1 015 471,08	413 211,67
IV. Podatki i opłaty	593,00	4 417,00	13 006,06	31 667,52
V. Wynagrodzenia	86 263,82	55 917,42	247 016,55	119 534,11
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	14 344,04	6 906,67	34 145,35	20 341,26
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	3 041,00	4 042,05	27 659,53	31 795,25
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>-182 852,03</b>	<b>-31 172,11</b>	<b>57 241,54</b>	<b>-26 263,09</b>

<b>D. Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>0,53</b>	<b>177 389,51</b>	<b>562 877,27</b>	<b>729 500,72</b>
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	78 697,17
II. Dotacje	0,00	177 388,92	562 566,54	638 630,47
III. Inne przychody operacyjne	0,00	0,00	310,73	12 173,08
<b>E. Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>0,53</b>	<b>0,59</b>	<b>568 213,74</b>	<b>639 141,41</b>
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	<b>205,41</b>	<b>179 010,89</b>	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Inne koszty operacyjne	0,00	0,00	568 213,74	639 141,41
<b>F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>	<b>-198 091,67</b>	<b>-41 952,18</b>	<b>51 905,07</b>	<b>64 096,22</b>
<b>G. Przychody finansowe</b>	<b>0,00</b>	<b>239,34</b>	<b>34,52</b>	<b>1 102,88</b>
I. Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Odsetki	0,00	0,00	0,00	59,18
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	239,34	34,52	1 043,70
<b>H. Koszty finansowe</b>	<b>15 034,76</b>	<b>9 193,21</b>	<b>37 810,93</b>	<b>54 947,39</b>
I. Odsetki	9 948,15	9 097,49	35 792,21	44 186,42
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	5 086,61	95,72	2 018,72	10 760,97
<b>I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)</b>	<b>-134 275,22</b>	<b>57 955,22</b>	<b>14 128,66</b>	<b>10 251,71</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>-198 091,67</b>	<b>-41 952,18</b>	<b>14 128,66</b>	<b>10 251,71</b>
<b>L. Podatek dochodowy</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>-8 267,00</b>	<b>0,00</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>-198 091,67</b>	<b>-41 952,18</b>	<b>22 395,66</b>	<b>10 251,71</b>

Źródło: Emitent



**Rachunek przepływów pieniężnych Emitenta**

Wyszczególnienie	Za okres od 01.01.2019r. do 31.03.2019r. (w zł)	Za okres od 01.01.2018r. do 31.03.2018r. (w zł)	Za okres od 01.01.2018r. do 31.12.2018r. (w zł)	Za okres od 01.01.2017r. do 31.12.2017r. (w zł)
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>				
I. Zysk (strata) netto	-198 091,67	-41 952,18	22 395,66	10 251,71
II. Korekty razem	-107 221,03	93 238,85	97 144,14	-12 528,11
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-305 312,70	51 286,67	119 539,80	-2 276,40
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>				
I. Wpływy	58 100,00	0,00	127 360,00	335 680,05
II. Wydatki	0,00	0,00	222 500,00	236 586,88
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	58 100,00	0,00	-95 140,00	99 093,17
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>				
I. Wpływy	172 266,71	0,00	160 000,00	665 796,00
II. Wydatki	30 574,25	45 893,53	221 602,54	746 697,83
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	141 692,46	-45 893,53	-61 602,54	-80 901,83
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-105 520,24	5 393,14	-37 202,74	15 914,94
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-105 520,24	5 393,14	-37 202,74	15 914,94
F. Środki pieniężne na początek okresu	109 804,21	153 982,25	147 006,95	138 067,31
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	4 283,97	159 375,39	109 804,21	153 982,25

*Źródło: Emitent*

**Zestawienie zmian w kapitale własnym Emitenta**

Wyszczególnienie	Za okres od 01.01.2019r. do 31.03.2019r. (w zł)	Za okres od 01.01.2018r. do 31.03.2018r. (w zł)	Za okres od 01.01.2018r. do 31.12.2018r. (w zł)	Za okres od 01.01.2017r. do 31.12.2017r. (w zł)
<b>I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>	<b>3 930 233,68</b>	<b>365 181,40</b>	<b>303 910,45</b>	<b>159 259,56</b>
<b>I. a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach</b>	<b>3 930 233,68</b>	<b>365 181,40</b>	<b>303 910,45</b>	<b>159 259,56</b>
<b>II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>3 732 142,01</b>	<b>323 229,22</b>	<b>3 979 799,59</b>	<b>369 511,27</b>
<b>III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	<b>3 732 142,01</b>	<b>323 229,22</b>	<b>3 979 799,59</b>	<b>369 511,27</b>

Źródło: Emitent

**III. KWARTALNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOSPRAWOZDANIE  
FINANSOWE EMINENTA**

**Bilans Grupy Kapitałowej**

Wyszczególnienie	Na dzień 31.03.2019 r. (w zł)	Na dzień 31.03.2018 r. (w zł)
<b>A. Aktywa trwałe</b>	<b>133 005,52</b>	<b>166 352,11</b>
I. Wartości niematerialne i prawne	16 450,00	73 072,22
II. Rzeczowe aktywa trwałe	26 387,52	48 278,89
III. Należności długoterminowe	0,00	0,00
IV. Inwestycje długoterminowe	82 401,00	45 001,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	7 767,00	0,00
<b>B. Aktywa obrotowe</b>	<b>7 912 482,26</b>	<b>1 590 586,97</b>
I. Zapasy	0,00	0,00
II. Należności krótkoterminowe	1 102 231,04	1 189 532,05
III. Inwestycje krótkoterminowe	6 767 844,22	399 765,90

IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	42 407,00	1 289,02
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>8 045 487,78</b>	<b>1 756 939,08</b>
<b>A. Kapitał (fundusz) własny</b>	<b>3 730 916,03</b>	<b>323 229,22</b>
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	757 144,40	757 144,40
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość	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	3 853 493,48	200 000,00
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-681 630,18	-591 963,00
VIII. Zysk (strata) netto	-198 091,67	-41 952,18
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
<b>B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>4 314 571,75</b>	<b>1 433 709,86</b>
I. Rezerwy na zobowiązania	0,00	6 000,00
II. Zobowiązania długoterminowe	203 699,52	51 037,68
III. Zobowiązania krótkoterminowe	1 329 079,07	1 262 036,82
IV. Rozliczenia międzyokresowe	2 781 793,16	114 635,36
<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>8 045 487,78</b>	<b>1 756 939,08</b>

Źródło: Emitent

#### Rachunek zysków i strat Grupy Kapitałowej

Wyszczególnienie	Za okres od 01.01.2019r. do 31.03.2019r. (w zł)	Za okres od 01.01.2018r. do 31.03.2018r. (w zł)	Za okres od 01.01.2018r. do 31.12.2018r. (w zł)	Za okres od 01.01.2017r. do 31.12.2017r. (w zł)
<b>A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>	<b>129 714,99</b>	<b>158 779,36</b>	<b>1 465 402,73</b>	<b>690 243,79</b>
I. Przychody ze sprzedaży produktów	129 714,99	158 779,36	1 465 402,73	689 643,79
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	600,00
<b>B. Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>312 567,02</b>	<b>189 951,47</b>	<b>1 408 214,19</b>	<b>716 506,88</b>
I. Amortyzacja	7 662,50	7 876,36	31 505,23	70 476,80
II. Zużycie materiałów i energii	8 998,34	4 881,63	39 357,39	29 480,27
III. Usługi obce	191 664,32	105 910,34	1 015 524,08	413 211,67
IV. Podatki i opłaty	593,00	4 417,00	13 006,06	31 667,52
V. Wynagrodzenia	86 263,82	55 917,42	247 016,55	119 534,11
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	14 344,04	6 906,67	34 145,35	20 341,26
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	3 041,00	4 042,05	27 659,53	31 795,25
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>-182 852,03</b>	<b>-31 172,11</b>	<b>57 188,54</b>	<b>-26 263,09</b>
<b>D. Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>0,53</b>	<b>177 389,51</b>	<b>562 877,27</b>	<b>729 500,72</b>
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	78 697,17
II. Dotacje	0,00	177 388,92	562 566,54	638 630,47
III. Inne przychody operacyjne	0,53	0,59	310,73	12 173,08
<b>E. Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>205,41</b>	<b>179 010,89</b>	<b>568 213,74</b>	<b>639 141,41</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	205,41	179 010,89	568 213,74	639 141,41
<b>F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>	<b>-183 109,91</b>	<b>-32 793,49</b>	<b>51 852,07</b>	<b>64 096,22</b>

<b>G. Przychody finansowe</b>	<b>0,02</b>	<b>34,52</b>	<b>34,54</b>	<b>1 102,88</b>
I. Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Odsetki	0,02	0,00	0,02	59,18
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	34,52	34,52	1 043,70
<b>H. Koszty finansowe</b>	<b>15 034,76</b>	<b>9 193,21</b>	<b>38 983,93</b>	<b>54 947,39</b>
I. Odsetki	9 948,15	9 097,49	36 965,21	44 186,42
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	5 086,61	95,72	2 018,72	10 760,97
<b>I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)</b>	<b>-135 422,20</b>	<b>57 955,22</b>	<b>12 902,68</b>	<b>10 251,71</b>
<b>J. Wyniki zdarzeń nadzwyczajnych (J.I-J.II)</b>	<b>-198 091,67</b>	<b>-41 952,18</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>-198 091,67</b>	<b>-41 952,18</b>	<b>12 902,68</b>	<b>10 251,71</b>
<b>L. Podatek dochodowy</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>-8 267,00</b>	<b>0,00</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>-198 091,67</b>	<b>-41 952,18</b>	<b>21 169,68</b>	<b>10 251,71</b>

Źródło: Emitent

**Rachunek przepływów pieniężnych Grupy Kapitałowej**

Wyszczególnienie	Za okres od 01.01.2019r. do 31.03.2019r. (w zł)	Za okres od 01.01.2018r. do 31.03.2018r. (w zł)	Za okres od 01.01.2018r. do 31.12.2018r. (w zł)	Za okres od 01.01.2017r. do 31.12.2017r. (w zł)
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>				
I. Zysk (strata) netto	-198 091,67	-41 952,18	21 169,68	10 251,71
II. Korekty razem	-107 221,03	93 238,85	98 265,16	-12 528,11
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-305 312,70	51 286,67	119 434,84	-2 276,40
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>				
I. Wpływy	58 100,00	0,00	127 360,00	335 680,05
II. Wydatki	0,00	0,00	222 500,00	236 586,88
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	58 100,00	0,00	-95 140,00	99 093,17
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>				
I. Wpływy	172 266,71	0,00	160 000,00	665 796,00
II. Wydatki	30 574,25	45 893,53	221 602,54	746 697,83
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	141 692,46	-45 893,53	-61 602,54	-80 901,83
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-105 520,24	5 393,14	-37 307,70	15 914,94
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-105 520,24	5 393,14	-37 307,70	15 914,94
F. Środki pieniężne na początek okresu	109 804,21	153 982,25	147 111,91	138 067,31
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	4 283,97	159 375,39	109 804,21	153 982,25

*Źródło: Emitent*

**Zestawienie zmian w kapitale własnym Grupy Kapitałowej**

Wyszczególnienie	Za okres od 01.01.2019r. do 31.03.2019r. (w zł)	Za okres od 01.01.2018r. do 31.03.2018r. (w zł)	Za okres od 01.01.2018r. do 31.12.2018r. (w zł)	Za okres od 01.01.2017r. do 31.12.2017r. (w zł)
<b>I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>	<b>3 930 233,68</b>	<b>365 181,40</b>	<b>303 910,45</b>	<b>159 259,56</b>
<b>I. a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach</b>	<b>3 930 233,68</b>	<b>365 181,40</b>	<b>303 910,45</b>	<b>159 259,56</b>
<b>II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>3 730 916,03</b>	<b>323 229,22</b>	<b>3 978 573,61</b>	<b>369 511,27</b>
<b>III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	<b>3 730 916,03</b>	<b>323 229,22</b>	<b>3 978 573,61</b>	<b>369 511,27</b>

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 stycznia do 31 marca 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 przeznacza 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 amortyzowanego kosztu

W przypadku aktywów finansowych o ustalonym terminie zapadalności Spółka dokonuje wyceny w wysokości amortyzowanego 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:

<u>Materiały</u>	cena zakupu
<u>Produkty gotowe</u>	koszt wytworzenia na podstawie kalkulacji kosztów bezpośrednich
<u>Towary</u>	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, równoległe 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 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 ze 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. 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 OSIĄGNIĘTE WYNIKI**

Grupa kapitałowa Emitenta osiągnęła w okresie I kwartału 2019 r. stratę netto w wysokości - **198 091,67 zł** przy przychodach ze sprzedaży na poziomie **129 714,99 zł**.

W raportowanym okresie miały miejsce następujące wydarzenia:

- 1) W dniu 05.02.2019 r. została podpisana umowa kredytowa
- 2) W dniu 18 marca do w skład Rady Nadzorczej zostały powołane panie Joanna Sitarz oraz Marta Gawryszczak
- 3) W dniu 25 marca Pani Jolanta Krawiec została powołana do pełnienia funkcji Członka Zarządu
- 4) W dniu 26 marca Pani Jolanta Krawiec zrezygnowała z funkcji Członka Rady Nadzorczej

**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 I 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 PRZYCZYN 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 (%)
Szymon Gawryszczak	2.641.553	31,55%	4.883.106	40,14%
Venture Inc S.A.	3.722.875	44,47%	4.645.750	38,19%

<b>Pozostali</b>	2.007.016	13,98%	2.637.032	21,67%
<b>RAZEM</b>	<b>8.371.444</b>	<b>100,00%</b>	<b>12.165.888</b>	<b>100,00%</b>

*Źródło: Emitent*

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

Na dzień 31 marca 2019 r. Emitent zatrudniał 8 osób na umowę o pracę. W okresie od stycznia do marca 2019 r. Emitent nawiązywał również współpracę w oparciu o umowy cywilnoprawne (umowy zlecenia, umowy o dzieło). We wskazanym okresie Emitent zawarł takie umowy z 17 osobami.