

JEDNOSTKOWY RAPORT KWARTALNY
AGENCJA ROZWOJU INNOWACJI S.A.

I kwartał 2020 r.



Wrocław, 12 maja 2020

Szanowni Państwo,

*Przekazujemy Państwu jednostkowy raport okresowy za I kwartał 2020 r., który dla Spółki zakończył się stratą netto w wysokości **71 002,61 zł**, przy przychodach ze sprzedaży na poziomie **142 227,45 zł**.*

Strata w rachunku zysków i strat w dużej mierze jest spowodowana utworzeniem odpisów aktualizujących należności, które obciążają wynik finansowy.

W I kwartale 2020 r. Spółka realizuje projekt pn. „Czwarty wymiar zmiany”, który jest dofinansowany ze środków Unii Europejskiej. Projekt „Czwarty wymiar zmiany” to inicjatywa opierająca się na założeniu, iż wdrożenie założeń 4. rewolucji przemysłowej wymaga wprowadzenia w przedsiębiorstwach zmian na poziomie systemowym.

W pierwszych dwóch miesiącach kwartału w ramach projektu pracę kontynuowały dwa specjalistyczne zespoły ekspertów, które pracują nad nowoczesnymi rozwiązaniami mającymi wspierać polskie firmy we wdrażaniu innowacyjnych technologii oraz rozwiązań w celu zwiększenia efektywności produkcji, wdrożenia nowoczesnych procesów oraz podniesienia konkurencyjności na rynkach międzynarodowych.

Zespół ekspertów brał udział w wizycie studyjnej zorganizowanej przez partnera ponadnarodowego HR Arena, która miała miejsce m.in.

- *EAB-G. Sadow GmbH – Wizyta w niemieckim przedsiębiorstwie w Dessau, specjalizującym się w systemach bezpieczeństwa oraz będącym praktykiem wdrożenia Przemysłu 4.0*
- *Wizyta w Centrum Kompetencji MSP 4.0- Digitalizacja od czujnika do użytkownika*
- *Wizyta w Logistic Living Lab w Lipsku Laboratorium Logistyczne Uniwersytetu w Lipsku – nowoczesne centrum technologii, wysoko zaawansowane projekty opracowane dla przemysłu, wyposażenie w niezbędne laboratorium do badań w warunkach rzeczywistych Przemysłu 4.0 w logistyce.*

Wysoko zaawansowane technologie, prezentacja realnych narzędzi niezbędnych w Przemysle 4.0 – oba zespoły ekspertów uczestniczące w wizycie studyjnej, otrzymały ogromną dawkę wiedzy oraz realnego spojrzenia na wdrażanie Przemysłu 4.0 w niemieckich przedsiębiorstwach.

W lutym Spółka rozpoczęła udział w tzw. „challenge UE” polegającym na prowadzeniu mentoringu dla wybranych studentów III roku Uniwersytetu Ekonomicznego we Wrocławiu z zakresu opracowania projektów badawczo-rozwojowych. Spółka mentoring będzie prowadzić do końca kwietnia 2020 r.

W związku z posiadaniem oddziałem w, należącym do kampusu Uniwersytetu Ekonomicznego we Wrocławiu, Inkubatorze Przedsiębiorczości InQube, Spółka nadal prowadzi aktywne wsparcie mikro przedsiębiorców oraz startupów należące do otoczenia InQube, co jest mocno związane z długoterminowym celem jakim jest utworzenie akceleratora biznesu.

Niestety marzec w związku z pojawieniem się pandemii COVID-19 ograniczył działalność Spółki, co również miało wpływ na realizację planowanych projektów. Nie mniej jednak doświadczenie Spółki oraz dzisiejsze możliwości technologiczne pozwoliły przenieść część działań do strefy online.

Spółka obecną działalność skupia na minimalizowaniu skutków pandemii wpływających na podaż na usługi doradcze, stara się również wspierać w tym trudnym czasie swoich klientów. Aktualnie Spółka pracuje nad nowym modelem działalności.

Zapraszam do lektury.

Jolanta Krawiec
Prezes Zarządu

Spis treści

I. INFORMACJE O SPÓŁCE	5
II. KWARTALNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE EMITENTA	6
III. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH W STOSOWANIU ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI	10
IV. 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	18
V. 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	19
VI. 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	19
VII. 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	19
VIII. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI	20
IX. W PRZYPADKU, GDY EMITENT TWORZY GRUPĘ KAPITAŁOWĄ I NIE SPORZĄDZA SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH – WSKAZANIE PRZYCZYN NIESPORZĄDZANIA TAKICH SPRAWOZDAŃ	20
X. INFORMACJA O STRUKTURZE AKCJONARIATU EMITENTA, ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH, NA DZIEŃ SPORZĄDZENIA RAPORTU, CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU	20
XI. INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY	21

I. INFORMACJE O SPÓŁCE

Podstawowe dane o Emitencie

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

Źródło: Emitent

II. KWARTALNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE EMITENTA

Bilans Emitenta (w zł)

Wyszczególnienie	Na dzień 30.03.2019 (w zł)	Na dzień 30.03.2020 (w zł)
A. Aktywa trwałe	3786499,00	3712786,15
I. Wartości niematerialne i prawne	16450,00	12533,33
II. Rzeczowe aktywa trwałe	26387,52	1758,34
III. Należności długoterminowe	0,00	0,00
IV. Inwestycje długoterminowe	3735894,48	3698494,48
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	7767,00	0,00
B. Aktywa obrotowe	1404263,26	1418637,10
I. Zapasy	0,00	157566,17
II. Należności krótkoterminowe	1099646,04	369004,26
III. Inwestycje krótkoterminowe	262210,22	892066,67
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	42407,00	0,00
AKTYWA RAZEM	5190762,26	5131423,25
A. Kapitał (fundusz) własny	3732142,01	3147746,02
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	757144,40	757144,40
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	3853493,48	3853493,48
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-680404,20	-1391889,25
VIII. Zysk (strata) netto	-198091,67	-71002,61
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	1548380,25	1983677,23
I. Rezerwy na zobowiązania	0,00	0,00
II. Zobowiązania długoterminowe	293459,52	186936,02
III. Zobowiązania krótkoterminowe	1233527,48	1796741,21
IV. Rozliczenia międzyokresowe	21393,25	0,00
PASYWA RAZEM	5280522,26	5131423,25

Źródło: Emitent

Rachunek zysków i strat Emitenta (w zł)

Wyszczególnienie	Za okres 01.01.2019- 30.03.2019 (w zł)	Za okres 01.01.2020- 30.03.2020 (w zł)	Za okres 01.01.2018 - 31.12.2018 (w zł)	Za okres 01.01.2019 - 31.12.2019 (w zł)
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	129714,99	142227,45	1465402,73	1031856,96
I. Przychody ze sprzedaży produktów	129714,99	142227,45	1465402,73	1014356,96
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	17500,00
B. Koszty działalności operacyjnej	312567,02	245058,23	1408161,19	1187439,35
I. Amortyzacja	7662,50	0,00	31505,23	36208,35
II. Zużycie materiałów i energii	8998,34	1125,27	39357,39	24679,62
III. Usługi obce	191664,32	149521,17	1015471,08	870731,68
IV. Podatki i opłaty	593,00	168,00	13006,06	2735,80
V. Wynagrodzenia	86263,82	76107,16	247016,55	210672,71
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	14344,04	11809,42	34145,35	35254,98
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	3041,00	6327,21	27659,53	7156,21
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-182852,03	-102830,78	57241,54	-155582,39
D. Pozostałe przychody operacyjne	0,53	37542,76	562877,27	32015,30
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	25739,80
II. Dotacje	0,00	37542,26	562566,54	0,00
III. Inne przychody operacyjne	0,00	0,50	310,73	6275,50
E. Pozostałe koszty operacyjne	0,53	1,37	568213,74	333342,41
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	310916,21
III. Inne koszty operacyjne	0,00	1,37	568213,74	22426,20

Wyszczególnienie	Za okres 01.01.2019- 30.03.2019 (w zł)	Za okres 01.01.2020- 30.03.2020 (w zł)	Za okres 01.01.2018 - 31.12.2018 (w zł)	Za okres 01.01.2019 - 31.12.2019 (w zł)
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-198091,67	-65289,39	-198091,67	-456909,50
G. Przychody finansowe	0,00	0,00	0,00	35035,19
I. Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Odsetki	0,00	0,00	0,00	35035,19
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	0,00	0,00
H. Koszty finansowe	15034,76	5713,22	15034,76	146868,27
I. Odsetki	9948,15	4421,71	9948,15	139541,69
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	5086,61	1291,51	5086,61	7326,58
I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	-134275,22	-71002,61	-134275,22	-568742,58
J. Wyniki zdarzeń nadzwyczajnych (J.I-J.II)	0,00	0,00	0,00	0,00
I. Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Straty nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
K. Zysk (strata) brutto (F+G-H)	-198091,67	-71002,61	-198091,67	-568742,58
L. Podatek dochodowy	0,00	0,00	0,00	603,00
M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
N. Zysk (strata) netto (I-J-K)	-198091,67	-71002,61	-198091,67	-569345,58

Źródło: Emitent

Rachunek przepływów pieniężnych Emitenta w (zł)

Wyszczególnienie	Za okres 01.01.2019- 30.03.2019 (w zł)	Za okres 01.01.2020- 30.03.2020 (w zł)	Za okres 01.01.2018 - 31.12.2018 (w zł)	Za okres 01.01.2019 - 31.12.2019 (w zł)
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	-198091,67	-71002,61	22395,66	-569345,58
II. Korekty razem	-107221,03	-107255,06	97144,14	808371,92
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-305312,70	-178257,67	119539,80	239026,34
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	58100,00	0,00	127360,00	132378,60
II. Wydatki	0,00	0,00	222500,00	2000,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	58100,00	0,00	-95140,00	130378,60
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	172266,71	230000,00	160000,00	300000,00
II. Wydatki	30574,25	28439,48	221602,54	125196,52
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	141692,46	201560,52	-61602,54	174803,48
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-105520,24	23302,85	-37202,74	544208,42
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-105520,24	23302,85	-37202,74	-544208,42
F. Środki pieniężne na początek okresu	109804,21	653645,21	147006,95	108418,43
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	4283,97	676948,06	109804,21	652626,85

Źródło: Emitent

Zestawienie zmian w kapitale własnym Emitenta (w zł)

Wyszczególnienie	Za okres 01.01.2019- 30.03.2019 (w zł)	Za okres 01.01.2020- 30.03.2020 (w zł)	Za okres 01.01.2018 - 31.12.2018 (w zł)	Za okres 01.01.2019 - 31.12.2019 (w zł)
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	3930233,68	3249498,63	3930233,68	3249498,63
I. a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	3930233,68	3249498,63	3930233,68	3249498,63
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	3732142,01	3150938,97	3732142,01	3150938,97
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	3732142,01	3150938,97	3732142,01	3150938,97

Źródło: Emitent

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

- a. Niniejsze sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 1 stycznia do 30 marca 2020 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.
- b. Rachunek przepływów pieniężnych jest sporządzony metodą pośrednią.
- c. 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 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 uiszczony 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 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 rozwiązania 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.

IV. 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

Emitent zarejestrował w okresie I kwartału 2020 r. stratę netto w wysokości **71 002,61 zł**, przy przychodach ze sprzedaży na poziomie **142 227,45 zł**.

W raportowanym okresie miały miejsce następujące wydarzenia:

- 1) W miesiącach styczeń oraz luty prowadzone były prace dwóch zespołów ekspertów, tj. zespołu interdyscyplinarnego ds. opracowania narzędzi programu Lider 4.0, Inżynier 4.0, Pracownik Przemysłu 4.0. oraz zespołu interdyscyplinarnego ds. audytu przedsiębiorstw
- 2) W dniach 19-21.02.2020 odbyło się jedno z ważniejszych wydarzeń w ramach projektu „Czwarty wymiar zmiany” tj. wizyta studyjna zorganizowana przez partnera ponadnarodowego HR Arena. Wizyta miała miejsce m.in. w:

- EAB-G. Sandow GmbH – Wizyta w niemieckim przedsiębiorstwie w Dessau, specjalizującym się w systemach bezpieczeństwa oraz będącym po całej ścieżce wdrożenia Przemysłu 4.0
 - Wizyta w Centrum Kompetencji MSP 4.0- Digitalizacja od czujnika do użytkownik
 - Wizyta w Logistic Living Lab w Lipsku Laboratorium Logistyczne Uniwersytety w Lipsku – nowoczesne centrum technologii, wysoko zaawansowane projekty opracowane dla przemysłu, wyposażenie w niezbędne laboratorium to badań w warunkach rzeczywistych Przemysłu 4.0 w logistyce.
- 3) W lutym Spółka rozpoczęła udział w tzw. „challenge UE” polegającym na prowadzeniu mentoringu dla wybranych studentów III roku Uniwersytety Ekonomicznego we Wrocławiu z zakresu opracowania projektów badawczo-rozwojowych. Spółka mentoring będzie prowadziła do końca kwietnia 2020 r.
- 4) W marcu, po ogłoszeniu stanu pandemii, Spółka rozpoczęła prace nad nowym modelem biznesowym jak również zmieniła sposób pracy zespołu, wprowadzając pracę zdalną oraz komunikację wewnątrz i na zewnątrz firmy z wykorzystaniem narzędzi online

V. 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 2020 r.

VI. 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.

VII. 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 2020 r. nie wprowadził znaczących rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie.

VIII. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu kwartalnego Emitent nie posiada jednostek podlegających konsolidacji.

IX. 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 nie tworzy Grupy Kapitałowej. Zgodnie z umową pożyczki zawartą dnia 13.08.2019, Emitent podpisał zabezpieczenie w formie przewłaszczenia na zabezpieczenie 974 nieuprzywilejowanych udziałów w Spółce Inkubator Naukowo-Techniczny sp. z o.o.

X. 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%
RAZEM	24.256.197	100,00%	24.256.197	100,00%

Źródło: Emitent

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

Na dzień 30 marca 2020 r. Emitent zatrudniał 5 osób na umowę o pracę.