

SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY
AGENCJA ROZWOJU INNOWACJI S.A.

IV kwartał 2019 r.



Wrocław, 12 lutego 2020 r.

Szanowni Państwo,

*Przekazujemy Państwu skonsolidowany raport okresowy za IV kwartał 2019 r., który dla Grupy Kapitałowej zakończył się stratą netto w wysokości **231 027,64 zł**, przy przychodach ze sprzedaży na poziomie **267 981,28 zł**.*

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

W IV kwartale 2019 r. Spółka rozpoczęła realizację projektu 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.

Celem głównym projektu jest więc dostosowanie przedsiębiorstw produkcyjnych z Polski i ich pracowników do wymagań wynikających ze zmian technologicznych (Przemysł 4.0), przez wzrost kompetencji pracowników i kadr zarządzających w obszarze nowych technologii i wdrożenie nowych modeli biznesowych poprzez wypracowanie, przetestowanie i wdrożenie narzędzi, stworzonych dzięki współpracy z niemieckim partnerem zagranicznym, dotyczących audytu potencjału przedsiębiorstw do wdrażania zmian i narzędzi wspomagających zarządzanie zmianą, opartymi na Lean Management i programach rozwoju kompetencji oraz wdrożenie wypracowanych w ramach projektu programów rozwojowych przez instytucje szkoleniowe.

W związku z posiadaniem oddziałem w InQube (Inkubator Przedsiębiorczości) we Wrocławiu, Spółka rozpoczęła również aktywne wsparcie mikro przedsiębiorców oraz startupów, należące do otoczenia InQube, co jest mocno związane z długoterminowym celem jakim jest utworzenie akceleratora biznesu.

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.....	10
IV.	INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH W STOSOWANIU ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI	14
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	22
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	23
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	23
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	23
IX.	OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI	23
X.	W PRZYPADKU, GDY EMITENT TWORZY GRUPĘ KAPITAŁOWĄ I NIE SPORZĄDZA SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH – WSKAZANIE PRZYCZYŃ NIESPORZĄDZANIA TAKICH SPRAWOZDAŃ	24
XI.	INFORMACJA O STRUKTURZE AKCJONARIATU EMITENTA, ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH, NA DZIEŃ SPORZĄDZENIA RAPORTU, CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU	24
XII.	INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY	24

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 31.12.2018	Na dzień 31.12.2019
A. Aktywa trwałe	3 852 261,50	3 712 786,15
I. Wartości niematerialne i prawne	18 800,00	12 533,33
II. Rzeczowe aktywa trwałe	31 700,02	1 758,34
III. Należności długoterminowe	0,00	0,00
IV. Inwestycje długoterminowe	3 793 994,48	3 698 494,48
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	7 767,00	0,00
B. Aktywa obrotowe	1 392 386,88	1 735 248,26
I. Zapasy	0,00	426 416,94
II. Należności krótkoterminowe	1 007 550,75	426 853,86
III. Inwestycje krótkoterminowe	370 604,13	867 745,46
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	14 232,00	14 232,00
AKTYWA RAZEM	5 249 648,38	5 448 034,41
A. Kapitał (fundusz) własny	3 979 799,59	3 364 171,63
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	3 853 493,48	3 853 493,48
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-653 233,95	-677 120,67
VIII. Zysk (strata) netto	22 395,66	-569 345,58
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	1 264 848,79	2 083 862,78
I. Rezerwy na zobowiązania	0,00	0,00
II. Zobowiązania długoterminowe	293 459,52	186 936,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	949 996,02	1 896 926,78
IV. Rozliczenia międzyokresowe	21 393,25	0,00
PASYWA RAZEM	5 244 648,38	5 448 034,41

Źródło: Emitent

Rachunek zysków i strat Emitenta (w zł)

Wyszczególnienie	Za okres 01.10.2018 - 31.12.2018	Za okres 01.10.2019 - 31.12.2019	Za okres 01.01.2018 - 31.12.2018	Za okres 01.01.2019 - 31.12.2019
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	251 955,79	267 981,28	1 465 402,73	1 031 856,96
I. Przychody ze sprzedaży produktów	251 955,79	250 481,28	1 465 402,73	1 014 356,96
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	17 500,00	0,00	17 500,00
B. Koszty działalności operacyjnej	375 139,82	216 816,34	1 408 161,19	1 187 439,35
I. Amortyzacja	7 876,15	0,00	31 505,23	36 208,35
II. Zużycie materiałów i energii	16 382,25	1 525,15	39 357,39	24 679,62
III. Usługi obce	247 896,76	174 474,79	1 015 471,08	870 731,68
IV. Podatki i opłaty	2 112,76	690,80	13 006,06	2 735,80
V. Wynagrodzenia	81 848,14	32 050,29	247 016,55	210 672,71
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	9 829,81	4 709,31	34 145,35	35 254,98
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	9 193,95	3 366,00	27 659,53	7 156,21
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-123 184,03	51 164,94	57 241,54	-155 582,39
D. Pozostałe przychody operacyjne	154 813,68	31 799,67	562 877,27	32 015,30
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	25 739,80	0,00	25 739,80
II. Dotacje	154 790,52	0,00	562 566,54	0,00
III. Inne przychody operacyjne	23,16	6 059,87	310,73	6 275,50
E. Pozostałe koszty operacyjne	156 055,43	311 045,07	568 213,74	333 342,41
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	310 916,21	0,00	310 916,21
III. Inne koszty operacyjne	156 055,43	128,86	568 213,74	22 426,20

Wyszczególnienie	Za okres 01.10.2018 - 31.12.2018	Za okres 01.10.2019 - 31.12.2019	Za okres 01.01.2018 - 31.12.2018	Za okres 01.01.2019 - 31.12.2019
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-124 425,78	-228 080,46	51 905,07	-456 909,50
G. Przychody finansowe	0,00	3 587,33	34,52	35 035,19
I. Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Odsetki	0,00	3 587,33	0,00	35 035,19
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	34,52	0,00
H. Koszty finansowe	9 849,44	6 534,51	37 810,93	146 868,27
I. Odsetki	9 651,44	4 941,92	35 792,21	139 541,69
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	198,00	1 592,59	2 018,72	7 326,58
I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	-134 275,22	-231 027,64	14 128,66	-568 742,58
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)	-134 275,22	-231 027,64	14 128,66	-568 742,58
L. Podatek dochodowy	0,00	0,00	-8 267,00	603,00
M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
N. Zysk (strata) netto (I-J-K)	-134 275,22	-231 027,64	22 395,66	-569 345,58

Źródło: Emitent

Rachunek przepływów pieniężnych Emitenta (w zł)

Wyszczególnienie	Za okres 01.10.2018 - 31.12.2018	Za okres 01.10.2019 - 31.12.2019	Za okres 01.01.2018 - 31.12.2018	Za okres 01.01.2019 - 31.12.2019
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	-134 275,22	-231 027,64	22 395,66	-569 345,58
II. Korekty razem	200 957,22	758 282,71	97 144,14	808 371,92
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	66 682,00	627 433,49	119 539,80	239 026,34
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	14 000,00	74 278,60	127 360,00	132 378,60
II. Wydatki	30 000,00	-27 700,00	222 500,00	2 000,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-16 000,00	101 978,60	-95 140,00	130 378,60
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	60 000,00	-95 999,32	160 000,00	300 000,00
II. Wydatki	95 313,33	-16 101,86	221 602,54	125 196,52
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-35 313,33	-79 897,46	-61 602,54	174 803,48
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	15 368,67	649 514,63	-37 202,74	544 208,42
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	15 368,67	-649 514,63	-37 202,74	-544 208,42
F. Środki pieniężne na początek okresu	94 435,54	3 112,22	147 006,95	108 418,43
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	109 804,21	652 626,85	109 804,21	652 626,85

Źródło: Emitent

Zestawienie zmian w kapitale własnym Emitenta (w zł)

Wyszczególnienie	Za okres 01.10.2018 - 31.12.2018	Za okres 01.10.2019 - 31.12.2019	Za okres 01.01.2018 - 31.12.2018	Za okres 01.01.2019 - 31.12.2019
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	4 114 074,81	-23 886,72	303 910,45	3 933 517,21
I. a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	4 114 074,81	-23 886,72	303 910,45	3 933 517,21
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	3 979 799,59	-231 027,64	3 979 799,59	3 364 171,63
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	3 979 799,59	-231 027,64	3 979 799,59	3 364 171,63

Źródło: Emitent

III. KWARTALNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE EMINENTA

Bilans Grupy Kapitałowej (w zł)

Wyszczególnienie	Na dzień 31.12.2018	Na dzień 30.12.2019
A. Aktywa trwałe	198 768,02	3 712 786,15
I. Wartości niematerialne i prawne	18 800,00	12 533,33
II. Rzeczowe aktywa trwałe	31 700,02	1 758,34
III. Należności długoterminowe	0,00	0,00
IV. Inwestycje długoterminowe	140 501,00	3 698 494,48
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	7 767,00	0,00
B. Aktywa obrotowe	7 900 605,88	7 673 167,26
I. Zapasy	0,00	426 416,94
II. Należności krótkoterminowe	1 010 135,75	429 438,86
III. Inwestycje krótkoterminowe	6 876 238,13	6 773 379,46
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	14 232,00	14 232,00
AKTYWA RAZEM	8 099 373,90	11 385 953,41
A. Kapitał (fundusz) własny	3 978 573,61	9 206 512,42
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	21 169,68	-1 139 672,20
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	4 120 800,29	2 179 440,99
I. Rezerwy na zobowiązania	0,00	0,00

Wyszczególnienie	Na dzień 31.12.2018	Na dzień 30.12.2019
II. Zobowiązania długoterminowe	293 459,52	186 936,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	1 045 547,61	1 962 804,99
IV. Rozliczenia międzyokresowe	2 781 793,16	0,00
PASYWA RAZEM	8 099 373,90	11 385 953,41

Źródło: Emitent

Rachunek zysków i strat Grupy Kapitałowej (w zł)

Wyszczególnienie	Za okres 01.10.2018- 31.12.2018	Za okres 01.10.2019 - 31.12.2019	Za okres 01.01.2018 - 31.12.2018	Za okres 01.01.2019 - 31.12.2019
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	251 955,79	267 981,28	1 465 402,73	1 031 856,96
I. Przychody ze sprzedaży produktów	251 955,79	250 481,28	1 465 402,73	1 014 356,96
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	17 500,00	0,00	17 500,00
B. Koszty działalności operacyjnej	375 139,82	216 866,34	1 408 214,19	1 187 743,95
I. Amortyzacja	7 876,15	0,00	31 505,23	36 208,35
II. Zużycie materiałów i energii	16 382,25	1 525,15	39 357,39	24 679,62
III. Usługi obce	247 896,76	174 524,79	1 015 524,08	871 036,28
IV. Podatki i opłaty	2 112,76	690,80	13 006,06	2 735,80
V. Wynagrodzenia	81 848,14	32 050,29	247 016,55	210 672,71
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	9 829,81	4 709,31	34 145,35	35 254,98
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	9 193,95	3 366,00	27 659,53	7 156,21
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-123 184,03	51 114,94	57 188,54	-155 886,99
D. Pozostałe przychody operacyjne	154 813,68	31 799,67	562 877,27	62 015,30

Wyszczególnienie	Za okres 01.10.2018- 31.12.2018	Za okres 01.10.2019 - 31.12.2019	Za okres 01.01.2018 - 31.12.2018	Za okres 01.01.2019 - 31.12.2019
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	25 739,80	0,00	25 739,80
II. Dotacje	154 790,52	0,00	562 566,54	0,00
III. Inne przychody operacyjne	23,16	6 059,87	310,73	36 275,50
E. Pozostałe koszty operacyjne	156 055,43	311 045,07	568 213,74	933 342,41
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	310 916,21	0,00	310 916,21
III. Inne koszty operacyjne	156 055,43	128,86	568 213,74	622 426,20
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-124 425,78	-228 130,46	51 852,07	-1 027 214,10
G. Przychody finansowe	0,02	3 587,33	34,54	35 035,19
I. Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Odsetki	0,02	3 587,33	0,02	35 035,19
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	34,52	0,00
H. Koszty finansowe	10 996,44	6 540,63	38 983,93	146 890,29
I. Odsetki	10 798,44	4 948,04	36 965,21	139 563,71
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	198,00	1 592,59	2 018,72	7 326,58
I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	-135 422,20	-231 083,76	12 902,68	-1 139 069,20
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)	-135 422,20	-231 083,76	12 902,68	-1 139 069,20
L. Podatek dochodowy	0,00	0,00	-8 267,00	603,00

Wyszczególnienie	Za okres 01.10.2018- 31.12.2018	Za okres 01.10.2019 - 31.12.2019	Za okres 01.01.2018 - 31.12.2018	Za okres 01.01.2019 - 31.12.2019
M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
N. Zysk (strata) netto (I-J-K)	-135 422,20	-231 083,76	21 169,68	-1 139 672,20

Źródło: Emitent

Rachunek przepływów pieniężnych Grupy Kapitałowej (w zł)

Wyszczególnienie	Za okres 01.10.2018- 31.12.2018	Za okres 01.10.2019 - 31.12.2019	Za okres 01.01.2018 - 31.12.2018	Za okres 01.01.2019 - 31.12.2019
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	-135 422,20	-231 083,76	21 169,68	-1 139 672,20
II. Korekty razem	202 104,20	758 288,83	98 265,16	1 378 378,04
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	66 682,00	627 383,49	119 434,84	238 705,84
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	14 000,00	74 278,60	127 360,00	162 378,60
II. Wydatki	30 000,00	0,00	222 500,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-16 000,00	74 278,60	-95 140,00	162 378,60
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	60 000,00	-95 999,32	160 000,00	300 000,00
II. Wydatki	95 313,33	-16 095,74	221 602,54	125 202,64
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-35 313,33	-79 903,58	-61 602,54	174 797,36
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	15 368,67	621 758,51	-37 307,70	575 881,80
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	15 368,67	-621 758,51	-37 307,70	-575 881,80
F. Środki pieniężne na początek okresu	94 435,54	3 001,74	147 111,91	108 278,45
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	109 804,21	624 760,25	109 804,21	684 160,25

Źródło: Emitent

Zestawienie zmian w kapitale własnym Grupy Kapitałowej (w zł)

Wyszczególnienie	Za okres 01.10.2018 - 31.12.2018	Za okres 01.10.2019 - 31.12.2019	Za okres 01.01.2018 - 31.12.2018	Za okres 01.01.2019 - 31.12.2019
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	4 113 995,81	5 818 510,19	303 910,45	10 346 184,62
I. a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	4 113 995,81	5 818 510,19	303 910,45	10 346 184,62
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	3 978 573,61	5 611 313,15	3 978 573,61	9 206 512,42
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	3 978 573,61	5 611 313,15	3 978 573,61	9 206 512,42

Źródło: Emitent

IV. 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 października do 31 grudnia 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.
- 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 niewątpliwie 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 wiarygodności 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:

<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 zarachowanych 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 niezakończonej usługi.

Przychody z wykonywania niezakończonej usługi, 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.

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 OSIAGNIĘTE WYNIKI

Grupa Kapitałowa Emitenta zarejestrowała w okresie IV kwartału 2019 r. stratę netto w wysokości **231 083,76 zł** przy przychodach ze sprzedaży na poziomie **267 981,28 zł**.

W raportowanym okresie miały miejsce następujące wydarzenia:

- 1) Dnia 1 października 2019 r. Emitent rozpoczął realizację 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.
- 2) Dnia 1 grudnia 2019 r. Emitent brał udział w 26 edycji Polsko-Niemiecko-Czeskim Forum Kooperacji Firm. Tematyką przewodnią forum było zastosowanie technologii

informacyjnej IT we wszystkich branżach gospodarki. Efektem udziału w forum było zawarcie nowych umów współpracy z partnerami biznesowymi.

- 3) Dnia 3 grudnia 2019 Prezes Zarządu Jolanta Krawiec, jako panelistka brała udział w wydarzeniu organizowanym przez InQube pn. „All about money – o finansowaniu biznesu”, które miało miejsce we Wrocławiu.
- 4) Dnia 18 grudnia 2019 r. Prezes Zarządu Jolanta Krawiec, jako panelistka brała udział w wydarzeniu organizowanym przez Sieć Badawczą Łukasiewicz pn. Forum Inspiracje dla Innowacji”, które miało miejsce w Warszawie

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 IV 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%
RAZEM	24.256.197	100,00%	24.256.197	100,00%

Źródło: Emitent

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

Na dzień 31 grudnia 2019 r. Emitent zatrudniał 4 osoby na umowę o pracę.