

„Accord’ab” Biegli Rewidenci Spółka z o.o.

siedziba i adres: 53-234 Wrocław, ul. Grabiszyńska 241

tel. (71) 349 09 60, fax. (71) 349 09 67

e-mail: biuro@accord.wroc.pl www.accord.wroc.pl

NIP: 899-000-70-79, Bank Pekao S.A. 11 1240 6801 1111 0000 5630 0332

Sąd Rej. Dla Wrocławia-Fabrycznej, VI Wydz. Gospodarczy KRS 0000087656

kapitał zakładowy 111.000,00 PLN, opłacony w całości



**OPINIA I RAPORT
Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
AGENCJA ROZWOJU INNOWACJI
SPÓŁKA AKCYJNA
Z SIEDZIBĄ WE WROCŁAWIU
ZA ROK OBROTOWY
OD 1 STYCZNIA 2016 ROKU DO 31 GRUDNIA 2016 ROKU**

WROCŁAW – MAJ 2017

**Opinia Niezależnego Biegłego Rewidenta
dla Zgromadzenia Akcjonariuszy, Rady Nadzorczej i Zarządu
z przeprowadzonego badania sprawozdania finansowego
Agencja Rozwoju Innowacji
Spółka Akcyjna z siedzibą we Wrocławiu**

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego Agencja Rozwoju Innowacji Spółka Akcyjna z siedzibą we Wrocławiu, ul. Ostródzka 38, na które składa się:

- 1) wprowadzenie do sprawozdania finansowego
- 2) bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2016 roku, który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą **1.770.955,86 zł**
- 3) rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 1 stycznia 2016 do 31 grudnia 2016 roku wykazujący stratę netto w wysokości **(597.884,84 zł)**
- 4) zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę **(754.978,56 zł)**
- 5) rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę **137.381,40 zł**
- 6) dodatkowe informacje i objaśnienia.

Odpowiedzialność kierownika jednostki i osób sprawujących nadzór za sprawozdanie finansowe.

Zarząd Agencja Rozwoju Innowacji Spółka Akcyjna we Wrocławiu jest odpowiedzialny za sporządzenie, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, sprawozdania finansowego i za jego rzetelną prezentację zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz.U. z 2016 roku, poz.1047. późniejszymi zmianami), zwaną dalej „ustawą o rachunkowości”, wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa. Zarząd Spółki jest również odpowiedzialny za kontrole wewnętrzne, którą uznaje za niezbędną dla sporządzenia sprawozdania finansowego niezawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

Zgodnie z ustawą o rachunkowości Zarząd oraz Członkowie Rady Nadzorczej Agencja Rozwoju Innowacji Spółka Akcyjna we Wrocławiu są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta

Jesteśmy odpowiedzialni za wyrażenie opinii o tym sprawozdaniu finansowym na podstawie przeprowadzonego przez nas badania.

Badanie przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy o rachunkowości oraz zgodnie z Krajowymi Standardami Rewizji Finansowej w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętymi uchwałą nr 2783/52/2015 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 10 lutego 2015 r. z późn. zm.. Standardy te wymagają przestrzegania wymogów etycznych oraz zaplanowania i przeprowadzenia badania w taki sposób, aby uzyskać wystarczającą pewność, że sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnego zniekształcenia.

Badanie polega na przeprowadzeniu procedur służących uzyskaniu dowodów badania kwot i ujawnień w sprawozdaniu finansowym. Dobór procedur badania zależy od osądu biegłego

rewidenta, w tym oceny ryzyka istotnego zniekształcenia sprawozdania finansowego spowodowanego oszustwem lub błędem. Dokonując oceny tego ryzyka biegły rewident bierze pod uwagę działanie kontroli wewnętrznej, w zakresie dotyczącym sporządzenia i rzetelnej prezentacji przez Agencja Rozwoju Innowacji S.A. sprawozdania finansowego, w celu zaprojektowania odpowiednich w danych okolicznościach procedur badania, nie zaś wyrażenia opinii na temat skuteczności działania kontroli wewnętrznej w Spółce. Badanie obejmuje także ocenę odpowiedniości przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, racjonalności ustalonych przez Zarząd Spółki wartości szacunkowych, jak również ocenę ogólnej prezentacji sprawozdania finansowego.

Wyrażamy przekonanie, że uzyskane przez dowody badania stanowią wystarczającą i odpowiednią podstawę do wyrażenia przez nas opinii z badania.

Opinia

Naszym zdaniem, załączone sprawozdanie finansowe:

- a) przekazuje rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Agencja Rozwoju Innowacji Spółka Akcyjna we Wrocławiu na dzień 31 grudnia 2016 roku, oraz jej wynik finansowy za rok obrotowy od 01 stycznia do 31 grudnia 2016 roku, zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy o rachunkowości i przyjętymi zasadami (polityka) rachunkowości,
- b) zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- c) jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi przepisami prawa i postanowieniami Statutu Spółki pod firmą Agencja Rozwoju Innowacji Spółka Akcyjna.

Objaśnienie

Sprawozdanie finansowe Spółki sporządzone na dzień 31 grudnia 2016 roku wykazuje stratę netto w wysokości 597.884,84 zł, która przewyższa sumę kapitału zapasowego i rezerwowego oraz jedną trzecią kapitału zakładowego to zgodnie z art.397 Kodeksu Spółek Handlowych Zarząd Spółki zobowiązany jest niezwłocznie zwołać Walne Zgromadzenie celem podjęcia uchwały dotyczącej dalszego istnienia Spółki.

Opinia na temat sprawozdania z działalności

Nasza opinia z badania sprawozdania finansowego nie obejmuje sprawozdania z działalności.

Za sporządzenie sprawozdania z działalności zgodnie z ustawą o rachunkowości oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa jest odpowiedzialny Zarząd Spółki. Ponadto Zarząd oraz Członkowie Rady Nadzorczej Spółki są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie z działalności spełniało wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.

Naszym obowiązkiem było, w związku z przeprowadzonym badaniem sprawozdania finansowego, zapoznanie się z treścią sprawozdania z działalności i wskazanie czy informacje w nim zawarte uwzględniają postanowienia art. 49 ustawy o rachunkowości i czy są one zgodne z informacjami zawartymi w załączonym sprawozdaniu finansowym. Naszym obowiązkiem było także złożenie oświadczenia, czy w świetle naszej wiedzy o Spółce i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania sprawozdania finansowego stwierdziliśmy w sprawozdaniu z działalności istotne zniekształcenia.

Naszym zdaniem informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności uwzględniają postanowienia art.49 ustawy o rachunkowości i są zgodne z informacjami zawartymi w załączonym sprawozdaniu finansowym. Ponadto, w świetle wiedzy o Spółce i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania sprawozdania finansowego nie stwierdziliśmy istotnych zniekształceń w sprawozdaniu z działalności.

Janina Bilat nr 222
Kluczowy biegły rewident
przeprowadzający badanie w imieniu

PREZES ZARZĄDU
Biegły Rewident nr 222

Janina Bilat

„Accord’ab” Biegli Rewidenci

Spółka z o.o.

ul. Grabiszyńska 241, 53-234 Wrocław
Tel./fax +48 (71) 349 09 60, 349 09 67
NIP 899-000-70-79 REGON 931564957
Podmiot uprawniony do badania
sprawozdań finansowych nr 262

Wrocław, dnia 26 maja 2017 r.

RAPORT
Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
AGENCJA ROZWOJU INNOWACJI
SPÓŁKA AKCYJNA
Z SIEDZIBĄ WE WROCŁAWIU
ZA ROK OBROTOWY
OD 01 STYCZNIA 2016 ROKU DO 31 GRUDNIA 2016 ROKU



1. PODSTAWOWE INFORMACJE O BADANEJ JEDNOSTCE**Firma:** Agencja Rozwoju Innowacji Spółka Akcyjna (zwana dalej „Spółką” lub ARI)**Adres:** 54-116 Wrocław, ul. Ostródzka 38

Dnia 15 listopada 2011 roku we Wrocławiu aktem notarialnym rep. A numer 7000/2011 sporządzonym przed notariuszem Gerardem Boraczewskim nastąpiło przekształcenie Spółki Agencja Rozwoju Innowacji Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w Agencje Rozwoju Innowacji Spółka Akcyjna oraz nadany został Statut spółki akcyjnej.

Spółka funkcjonuje w oparciu o Statut Spółki i przepisy Kodeksu Spółek Handlowych.

Spółka została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego – Rejestru Przedsiębiorców postanowieniem Sądu Rejonowego we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dnia 28 grudnia 2011 roku pod numerem KRS: 0000406260.

Spółka posiada numer identyfikacji podatkowej NIP 8992616411 oraz statystycznej w systemie REGON 020568392.

Głównym przedmiotem działalności Spółki jest pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania (przedmiot działalności przeważającej Spółki kwalifikuje się do grupy PKD Nr 70.20.Z)

Kapitał akcyjny Spółki na dzień 31.12.2016 roku wynosi 757.144,40 zł i dzieli się na 7.571.444 akcji o wartości nominalnej 0,10 złotych każda.

Akcjonariuszem Spółki na dzień 31.12.2016 roku są:

	<i>Ilość</i>	<i>Wartość PLN</i>	<i>% kapitału</i>
Szymon Gawryszczak	2 241 553	221 155,30	29,61
Venture Incubator S.A.	3 322 875	332 287,50	43,89
Katarzyna Sapa	228 580	22 858,00	3,02
Pozostali	1 778 436	177 843,00	23,49
	7 571 444	757 144,40	100,00

Władze Spółki stanowią:

- Zarząd,
- Rada Nadzorcza,
- Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy.

Na dzień 31 grudnia 2016 roku Zarząd Spółki stanowił:

- Pan Szymon Gawryszczak – Prezes Zarządu.

W przypadku powołania zarządu jednoosobowego skuteczna reprezentacja Spółki wykonywana jest przez prezesa zarządu. Jeżeli zarząd jest wieloosobowy do składania oświadczeń woli i podpisywania w imieniu Spółki upoważniony jest prezes zarządu samodzielnie lub dwóch członków zarządu łącznie, zaś w razie gdy wartość zobowiązania przekracza 50.000,00 zł do składania oświadczeń woli i podpisywania w imieniu spółki upoważniony jest prezes zarządu łącznie z jednym członkiem zarządu lub prezes zarządu łącznie z prokurentem, jeżeli jest ustanowiony.

Według stanu na 31 grudnia 2016 roku w Spółce nie została ustanowiona prokura.

Na dzień 31 grudnia 2016 roku Rada Nadzorcza działała w składzie:

- Krzysztof Nawotka,
- Kamil Góral,
- Rafał Sobczak,
- Jakub Sitarz.

Na dzień 31 grudnia 2016 roku Spółka zatrudniała 9 pracowników.

2. PRZEDMIOT BADANIA

Stosownie do postanowień:

- a) przepisów ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2016 roku, poz. 1047, z późniejszymi zmianami),
- b) przepisów ustawy z dnia 7 maja 2009 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz. U. z 2016 roku, poz. 1000),
- c) krajowych standardów rewizji finansowej brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania, przyjętych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce,

badaniem objęto:

- a) księgi rachunkowe stanowiące podstawę sporządzenia sprawozdania finansowego,
- b) wprowadzenie do sprawozdania finansowego
- c) bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2016 roku, który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą 1.770.955,86 zł
- d) rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 1 stycznia 2016 do 31 grudnia 2016 roku wykazujący stratę netto w wysokości (597.884,84 zł)
- e) zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę (754.978,56 zł)
- f) rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę 137.381,40 zł
- g) dodatkowe informacje i objaśnienia.
- h) sprawozdanie zarządu z działalności.

Nie stanowiło przedmiotu badania wykrycie i wyjaśnienie zdarzeń polegających na naruszeniu prawa, nadużyć, jak również nieprawidłowości, jakie mogły wystąpić poza systemem rachunkowości.

3. DANE IDENTYFIKUJĄCE PODMIOT UPRAWNIONY I KLUCZOWEGO BIEGŁEGO REWIDENTA PRZEPROWADZAJĄCEGO W JEGO IMIENIU BADANIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Sprawozdanie finansowe za 2016 rok było badane przez „Accord’ab” Biegli Rewidenci Spółka z o.o. z siedzibą we Wrocławiu wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 262. W imieniu podmiotu uprawnionego badanie przeprowadziła Janina Bilat kluczowy biegły rewident nr 222.

Badanie zostało przeprowadzone na podstawie umowy nr 73/BB/16 zawartej dnia 11 kwietnia 2017 roku. Rada Nadzorcza Uchwałą nr 03/03/2017 z dnia 31 marca 2017 roku podjęła decyzję o wyborze biegłego rewidenta do badania sprawozdania finansowego.

Badanie zostało przeprowadzone w Biurze Rachunkowym oraz siedzibie Spółki w dniach od 11 kwietnia 2017 roku do dnia 26 maja 2017 roku z przerwami.

Zarówno podmiot uprawniony jak i biegły rewident są bezstronni i niezależni od badanej Spółki w rozumieniu art. 56 ust. 2, 3, 4 ustawy o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym.

4. OŚWIADCZENIE JEDNOSTKI I DOSTĘPNOŚĆ DANYCH

Zarząd Spółki złożył oświadczenie o kompletności, rzetelności i prawidłowości sprawozdania finansowego przedstawionego do badania i stanowiących podstawę jego sporządzenia ksiąg rachunkowych. W dodatkowych informacjach i objaśnieniach Spółka ujawniła wszelkie zobowiązania warunkowe oraz poinformowała o niezaistnieniu zdarzeń, wpływających w sposób istotny na wielkość danych wykazanych w sprawozdaniu finansowym za badany rok.

Zarząd Agencji Rozwoju Innowacji Spółka Akcyjna udostępnił żądane przez biegłych rewidentów dane i informacje niezbędne do właściwego zaplanowania i przeprowadzenia badań, a następnie wyrażenia opinii i sporządzenia raportu. Nastąpiło to w wystarczającym zakresie i w rozsądnym czasie, a wyjaśnienia te były wiarygodne. Nie nastąpiły ograniczenia zakresu badania.

5. SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA POPRZEDNI ROK OBROTOWY

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 01 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 było badane przez „RAL” ZDBKR Spółka Cywilna z siedzibą w Oławie. Opinia została wydana bez zastrzeżeń.

Sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy od 01 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku zostało zatwierdzone Uchwałą nr 5 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia odbytego dnia 30 czerwca 2016 roku.

Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy od 01 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku zostało zatwierdzone Uchwałą nr 4 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia odbytego dnia 30 czerwca 2016 roku.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie uchwałą nr 9 z dnia 30 czerwca 2016 roku postanowiło stratę netto w wysokości 133.017,81 zł pokryć z kapitału zapasowego.

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 01 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku zostało złożone do Krajowego Rejestru Sądowego dnia 29 lipca 2016 roku.

Podstawą otwarcia ksiąg na dzień 1 stycznia 2016 roku był bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2015 roku. Została zachowana ciągłość bilansowa.

6. METODY WYCENY

Spółka przyjęła zasady (politykę) rachunkowości w tym metody wyceny aktywów i pasywów, pomiaru wyniku finansowego oraz sposobu sporządzania sprawozdania finansowego omówiła we „Wprowadzeniu do sprawozdania finansowego za okres od 01.01.2016 roku do 31.12.2016 roku”.

7. PODSTAWOWE WSKAŹNIKI FINANSOWE

a) Aktywa i źródła finansowania

- Suma bilansowa na dzień 31 grudnia 2016 roku w stosunku do roku poprzedniego zmniejszyła o 361,3 tys. zł to jest o 16,9%.
- Aktywa trwale stanowią 17,7 % wszystkich aktywów natomiast aktywa obrotowe stanowią 82,3%.
- Aktywa trwale to wartości niematerialne i prawne (6,7% sumy bilansowej), rzeczowe aktywa trwale (8,5% sumy bilansowej) oraz inwestycje długoterminowe (2,5% sumy bilansowej).
- Aktywa obrotowe na dzień 31 grudnia 2016 roku w stosunku do roku poprzedniego zmniejszyły się o 83,4 tys. zł to jest o 5,4 % a obejmują należności krótkoterminowe (60,1% sumy bilansowej), inwestycje krótkoterminowe (21,3% sumy bilansowej) oraz krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe (0,8%).

- Udział kapitału własnego w finansowaniu aktywów w roku obrotowym wyniósł 9,0%. W ujęciu wartościowym kapitał własny zmniejszył się o 755,0 tys. zł to jest o 82,6 %.
- Udział zobowiązań i rezerw na zobowiązania (kapitał obcy) w sumie bilansowej na koniec roku obrotowego wyniósł 91,0% natomiast w ujęciu wartościowym zwiększyły się o 393,7 tys. zł to jest o 32,3%. Obejmują one przede wszystkim zobowiązania krótkoterminowe (80,5% sumy bilansowej) oraz zobowiązania długoterminowe (3,7% sumy bilansowej) i rozliczenia międzyokresowe (6,5% sumy bilansowej).

b) Przychody i koszty

- W okresie objętym badaniem przychody netto ze sprzedaży w porównaniu z rokiem poprzednim zwiększyły się o 100,5 tys. zł to jest o 8,2% natomiast koszty działalności operacyjnej zwiększyły się o 47,8 tys. zł to jest o 3,3%. Szysze tempo wzrostu przychodów netto ze sprzedaży niż kosztów działalności operacyjnej spowodowało, że w 2016 roku poniesiona strata na sprzedaży jest o 52,7 tys. zł niższa od straty poniesionej w roku ubiegłym,
- Na pozostałej działalności operacyjnej Spółka poniosła stratę w wysokości 395,3 tys. zł przy wypracowanym w roku ubiegłym zysku w wysokości 123,8 tys. zł. Pozostałe przychody operacyjne to przede wszystkim rozliczone otrzymane środki z funduszy unijnych (dotacje) natomiast pozostałe koszty operacyjne to przede wszystkim poniesione koszty związane z otrzymanymi dotacjami.
- Przychody finansowe osiągnięte w 2016 roku to przede wszystkim zysk ze zbycia inwestycji, które są wyższe od osiągniętych w roku ubiegłym o 103,5 tys. zł to jest 252,4%. Koszty finansowe to naliczone i zapłacone odsetki z różnych tytułów przede wszystkim od zaciągniętych kredytów i pożyczek, które są wyższe od poniesionych w roku ubiegłym o 102,0 tys. zł to jest o 198,8 %.
- Podatek dochodowy za 2016 rok nie wystąpił.
- Strata netto za badany okres wynosi 597,9 tys. zł i jest o 464,9 tys. zł większa od straty poniesionej roku poprzednim.

c) Efektywność i płynność finansowa

- Wskaźniki rentowności nie wyliczano z uwagi na poniesioną stratę .
- Wskaźniki płynności w badanym okresie kształtują się na poziomie niższym niż w roku ubiegłym,
- Cykl obrotu zobowiązaniami wyniósł 110 dni i nie uległ zmianie w stosunku do roku poprzedniego natomiast cykl obrotu należnościami wyniósł 263 dni i uległ wydłużeniu o 40 dni.
- Kapitał pracujący (aktywa netto) jest dodatni i wynosi 25,7 tys. zł i w stosunku do roku poprzedniego uległ zmniejszeniu o 443,1 tys. zł.
- Stopa zadłużenia w okresie objętym badaniem wynosi 91,0% i uległa zwiększeniu w stosunku do roku ubiegłego o 33,9 punktu procentowego .

d) Kontynuacja działalności

Sprawozdanie finansowe sporządzone na 31 grudnia 2016 roku wykazuje stratę netto w wysokości 597.884,84 zł, która przewyższa sumę kapitału zapasowego i rezerwowego oraz jedną trzecią kapitału zakładowego to zgodnie z art.397 Kodeksu spółek Handlowych Zarząd Spółki zobowiązany jest niezwłocznie zwołać Walne Zgromadzenie celem podjęcia uchwały dotyczącej dalszego istnienia Spółki.

Tabela 1

Bilans analityczny
ARI Spółka Akcyjna we Wrocławiu

AKTYWA	31.12.2016		31.12.2015		31.12.2014		Dynamika	
	TPLN	%	TPLN	%	TPLN	%	16/15	15/14
A AKTYWA TRWAŁE	314,3	17,7	592,2	27,8	522,1	25,8	53,1	113,4
I WARTOŚCI NIEMATERIALNE								
I PRAWNE	118,2	6,7	160,9	7,5	147,2	7,3	73,5	109,3
1 Inne wartości niematerialne i prawne	118,2	6,7	160,9	7,5	147,2	7,3	73,5	109,3
II RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	151,1	8,5	248,6	11,7	291,9	14,4	60,8	85,2
1 Środki trwałe	151,1	8,5	248,6	11,7	291,9	14,4	60,8	85,2
a) Budynki, lokale objekty inżynierii	1,7	0,1	2,6	0,1	3,4	0,2	65,4	76,5
b) Urządzenia techniczne i maszyny	74,7	4,2	98,5	4,6	98,5	4,9	75,8	100,0
c) Środki transportu	74,7	4,2	147,1	6,9	189,6	9,4	50,8	77,6
d) Inne środki trwałe	0,0	0,0	0,4	0,0	0,4	0,0	0,0	100,0
III NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	x	x
IV INWESTYCJE DŁUGOTERMINOWE	45,0	2,5	182,7	8,6	83,0	4,1	24,6	220,1
1 Długoterminowe aktywa finansowe	45,0	2,5	182,7	8,6	83,0	4,1	24,6	220,1
a) w jednostkach powiązanych	45,0	2,5	182,7	8,6	83,0	4,1	24,6	220,1
- udziały lub akcje	45,0	2,5	80,0	8,6	83,0	4,1	24,6	220,1
- udzielone pożyczki	0,0	0,0	102,7	4,8	0,0	0,0	x	x
V DŁUGOTERMINOWE ROZLICZENIA								
MIĘDZYOKRESOWE	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	x	x
B AKTYWA OBROTOWE	1 456,7	82,3	1 540,1	72,2	1 501,4	74,2	94,6	102,6
I ZAPASY	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	x	x
II NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERM.	1 064,8	60,1	1 153,9	54,1	1 005,6	49,7	92,3	114,7
1 Należności od jednostek powiązanych	5,2	0,3	9,0	0,4	0,0	0,0	57,8	x
a) z tyt. Dostaw, usług o okr.splaty do12 m-cy	5,2	0,3	9,0	0,4	0,0	0,0	57,8	x
2 Należności od pozostałych jednostek	1 059,6	59,8	1 144,9	53,7	1 005,6	49,7	92,5	113,9
a) z tyt.dostaw , usług, o okr.splaty do 12 m-cy	947,9	53,5	738,2	34,6	639,1	31,6	128,4	115,5
b) z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych	20,1	1,1	90,4	4,2	254,7	12,6	22,2	35,5
c) Inne	91,6	5,2	316,3	14,8	111,8	5,5	29,0	282,9
III INWEST. KRÓTKOTERMINOWE	377,0	21,3	164,8	7,7	453,6	22,4	228,8	36,3
1 Krótkoterminowe aktywa finansowe	377,0	21,3	164,8	7,7	453,6	22,4	228,8	36,3
a) W jednostkach powiązanych	62,4	3,5	0,0	0,0	0,0	0,0	x	x
- udzielone pożyczki	62,4	3,5	0,0	0,0	0,0	0,0	x	x
b) W pozostałych jednostkach	176,5	10,0	164,1	7,7	0,0	0,0	107,6	z
- udzielone pożyczki	176,5	10,0	164,1	7,7	0,0	0,0	107,6	x
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	138,1	7,8	0,7	0,0	453,6	22,4	19728,6	0,2
- środki pieniężne w kasie i na rachunku	138,1	7,8	0,7	0,0	453,6	22,4	19728,6	0,2
IV KRÓTKOTERMINOWE	14,9	0,8	221,4	10,4	42,2	2,1	6,7	524,6

ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE								
C Należne wpłaty na kapitał podstawowy	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	x	x
D Udziały (akcje) własne	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	x	X
AKTYWA RAZEM	1 771,0	100,0	2 123,3	100,0	2 023,5	100,0	83,1	105,4

cd. Tabeli 1

PASywa	31.12.2016		31.12.2015		31.12.2014		Dynamika	
	TPLN	%	TPLN	%	TPLN	%	16/15	15/14
A KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	159,2	9,0	914,2	42,9	681,1	33,7	17,4	134,2
I KAPITAŁ PODSTAWOWY	757,1	42,7	757,1	35,5	517,2	25,6	100,0	146,4
II KAPITAŁ (FUNDUSZ) ZAPASOWY	0,0	0,0	290,1	13,6	744,7	36,8	0,0	39,0
III ZYSK (STRATA) NETTO	(597,9)	(33,8)	(133,0)	(6,2)	(580,8)	(28,7)	x	x
B ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	1611,8	91,0	1 218,1	57,1	1 342,4	66,3	132,3	90,7
I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	6,0	0,3	0,0	0,0	0,0	0,0	x	x
1 Pozostałe rezerwy	6,0	0,3	0,0	0,0	0,0	0,0	x	x
- krótkoterminowe	6,0	0,3	0,0	0,0	0,0	0,0	x	x
II ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	66,1	3,7	146,8	6,9	234,4	11,6	45,0	62,6
1 Wobec jednostek powiązanych	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	x	x
2 Wobec pozostałych jednostek	66,1	3,7	146,8	6,9	234,4	11,6	45,0	62,6
a) Kredyty i pożyczki	51,0	2,9	78,8	3,7	116,7	5,8	64,7	67,5
b) inne zobowiązania finansowe	15,1	0,9	68,0	3,2	117,7	5,8	22,2	57,8
III ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	1 425,0	80,5	1 071,3	50,2	1 108,0	54,8	133,0	96,7
1 Wobec jednostek powiązanych	113,8	6,4	11,3	0,5	0,0	0,0	1007,1	x
a) Z tytułu dostaw i usług do 12 m-cy	4,3	0,2	11,3	0,5	0,0	0,0	38,1	x
b) inne	109,5	6,2	0,0	0,0	0,0	0,0	x	x
2 Wobec pozostałych jednostek	1 311,2	74,0	1 060,0	49,7	1 108,0	54,8	123,7	95,7
a) kredyty i pożyczki	691,9	39,1	427,5	20,0	365,8	18,1	161,8	116,9
b) inne zobowiązania finansowe	45,1	2,5	100,4	4,7	59,1	2,9	44,9	169,9
c) z tytułu dostaw i usług w okresie wymagalności do 12 m-cy	453,1	25,6	430,8	20,2	625,0	30,9	105,2	68,9
d) z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń i innych świadczeń	84,9	4,8	24,5	1,1	3,9	0,2	346,5	628,2
e) z tytułu wynagrodzeń	18,8	1,1	64,2	3,0	54,2	2,7	29,3	118,5
f) Inne	17,4	1,0	12,6	0,6	0,0	0,0	138,1	x
3 Fundusze specjalne	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	x	x
IV ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	114,7	6,5	0,0	0,0	0,0	0,0	x	X
1 Inne rozliczenia międzyokresowe	114,7	6,5	0,0	0,0	0,0	0,0	x	x
- krótkoterminowe	114,7	6,5	0,0	0,0	0,0	0,0	x	x
PASYWA RAZEM	1 771	100,0	2 123,3	100,0	2 023,5	100,0	83,1	105,4

Tabela 2

Analityczny rachunek zysków i strat
ARI Spółka Akcyjna we Wrocławiu

w TPLN

TREŚĆ	WYKONANIE ZA ROK			Dynamika	
	2016	2015	2014	16/15	15/14
A PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY					
PRODUKTÓW I ZRÓWNANE Z NIMI	1 323,8	1 223,3	1 077,0	108,2	113,6
- od jednostek powiązanych	0,0	25,2	0,0	0,0	X
I Przychody netto ze sprzedaży produktów	1 323,8	1 223,3	1 077,0	108,2	113,6
B KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	1 517,6	1 469,8	1 296,9	103,3	113,3
I Amortyzacja	121,6	104,9	88,7	115,9	118,3
II Zużycie materiałów i energii	53,0	80,8	74,8	65,6	108,0
III Usługi obce	821,7	662,4	537,1	124,0	123,3
IV Podatki i opłaty, w tym:	69,5	19,7	24,8	352,8	79,4
V Wynagrodzenia	367,4	449,3	457,5	81,8	98,2
VI Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	55,7	73,4	48,1	75,9	152,6
VII Pozostałe	28,7	79,3	65,9	36,2	120,3
VIII Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,0	0,0	0,0	X	X
C ZYSK/STRATA NA SPRZEDAŻY	(193,8)	(246,5)	(219,9)	X	X
D POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	176,3	2 463,2	4 893,6	7,2	50,3
I Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,0	0,0	0,0	X	X
II Dotacje	175,0	2 463,2	4 810,2	7,1	51,2
III Inne przychody operacyjne	1,3	0,0	83,4	X	0,0
E POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	571,6	2 339,4	5 194,4	24,4	45,0
I Strata ze zbycia niefinan. aktywów trwałych	0,3	0,0	0,0	X	X
II Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,0	0,0	0,0	X	X
III Inne koszty operacyjne	571,3	2 339,4	5 194,4	24,4	45,0
F ZYSK/STRATA Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	(589,1)	(122,7)	(520,7)	X	X
G PRZYCHODY FINANSOWE	144,5	41,0	0,0	352,4	X
I Odsetki	17,0	21,0	0,0	81,0	X
- w tym od jednostek powiązanych	4,7	0,0	0,0	X	X
II Zysk ze zbycia inwestycji	115,5	20,0	0,0	577,5	X
III Inne	12,0	0,0	0,0	X	X
H KOSZTY FINANSOWE	153,3	51,3	60,1	298,8	85,4
I Odsetki	70,9	42,6	60,1	166,4	70,9
- w tym od jednostek powiązanych	9,5	0,0	0,0	X	X
II Inne	82,4	8,7	0,0	947,1	X
I ZYSK/STRATA BRUTTO	(597,9)	(133,0)	(580,8)	X	X
J PODATEK DOCHODOWY	0,0	0,0	0,0	X	X
K ZYSK/STRATA NETTO	(597,9)	(133,0)	(580,8)	X	X

Tabela 3

Wskaźniki charakteryzujące działalność
ARI Spółka Akcyjna we Wrocławiu

Lp.	Wskaźnik	Treść		2016	2015	2014
1	Rentowność majątku	wynik finansowy netto suma aktywów	%	X	x	X
2	Rentowność kapitału własnego	wynik finansowy netto kapitał własny	%	X	X	X
3	Rentowność netto sprzedaży	wynik finansowy netto przychód ze sprzedaży produktów i towarów	%	X	X	X
4	Rentowność brutto sprzedaży	wynik ze sprzedaży produktów i towarów przychody netto ze sprzedaży produktów i towarów	%	X	X	X
5	Płynność - wskaźnik płynności I	aktywa obrotowe ogółem zobowiązania krótkoterminowe + rezerwy krótkoterminowe	krotność pokrycia	1,0	1,4	1,4
6	Płynność - wskaźnik płynności II	aktywa obrotowe ogółem - zapasy zobowiązania krótkoterminowe + rezerwy krótkoterminowe	krotność pokrycia	1,0	1,4	1,4
7	Płynność - wskaźnik płynności III	inwestycje krótkoterminowe zobowiązania krótkoterminowe + rezerwy krótkoterminowe	krotność pokrycia	0,3	0,2	0,4
8	Szybkość obrotu należnościami*	należności z tyt. dostaw i usług x 365 przychody netto ze sprzedaży produktów i towarów	dni	263	223	217
9	Szybkość spłaty zobowiązań*	zobowiązania z tyt. dostaw i usług x 365 koszt wł. sprzedanych produktów i towarów	dni	110,0	110,0	176
10	Szybkość obrotu zapasów*	zapasy x 365 wartość sprzedanych towarów i materiałów + koszt wytworzenia sprzedanych produktów	dni	0	0	0
11	Pokrycie aktywów trwałych kapitałem własnym	kapitał własny aktywa trwałe	%	50,7	154,4	130,5
12	Trwałość struktury finansowania	kapitał własny+ zobowiązania długoterminowe + rezerwy krótkoterminowe suma pasywów	krotność pokrycia	0,1	0,5	0,5
13	Aktywa bieżące netto	Aktywa bieżące minus zobowiązania krótkoterminowe	tys. zł	25,7	468,8	393,4
14	Stopa zadłużenia	zobowiązania ogółem pasywa	%	91,0	57,1	66,3
15	Finansowanie aktywów obrotowych	zobowiązania krótkoterminowe + rezerwy krótkoterminowe aktywa obrotowe	%	98,2	69,6	73,8

* dane do wyliczenia wskaźników były brane ze stanów końcowych okresu

8. OCENA PRAWIDŁOWOŚCI STOSOWANEGO SYSTEMU KSIĘGOWEGO

Spółka posiada dokumentację opisującą przyjęte przez nią zasady (politykę) rachunkowości wprowadzoną do obowiązywania przez Prezesa Zarządu ARI S.A. Przyjęte przez Spółkę rozwiązania są zgodne z ustawą o rachunkowości, pozwalają na gromadzenie danych dla celów sporządzenia sprawozdania finansowego oraz rozliczeń podatkowych. Przyjęte zasady wyceny aktywów i pasywów stosowane są w sposób ciągły. Stany aktywów i pasywów bilansu zamknięcia są zgodne ze stanami aktywów i pasywów w bilansie otwarcia. Dowody księgowe stanowiące podstawę zapisów w księgach operacji gospodarczych są prawidłowe i odpowiadają wymogom przepisów ustawy o rachunkowości. Księgi rachunkowe są prowadzone na bieżąco, bezbłędnie, sprawdzalnie i rzetelnie. Inwentaryzację aktywów i pasywów, przeprowadzoną w zakresie, terminach i z częstotliwością przewidzianą w ustawie o rachunkowości można uznać za poprawną, a stwierdzone różnice inwentaryzacyjne rozliczono w księgach rachunkowych badanego okresu. Zabezpieczenie i ochrona informacji zawartych w księgach jest w Spółce przestrzegana.

Księgi prowadzone są przez Idea Tax Spółka z o.o. z siedzibą we Wrocławiu przy pomocy komputera w oparciu o program Symfonia Finanse i Księgowość firmy Sage Spółka z o.o..

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za opracowanie i funkcjonowanie systemu kontroli wewnętrznej Spółki oraz zapobieganie i wykrywanie nieprawidłowości.

Procedury kontroli wewnętrznej związane z badanym sprawozdaniem zostały wzięte pod uwagę przy planowaniu i przeprowadzeniu badania sprawozdania finansowego Spółki za rok 2016 w takim zakresie, jaki był konieczny w celu określenia naszych procedur badania niezbędnych do wydania miarodajnej opinii o badanym sprawozdaniu finansowym. Przeprowadzony przegląd systemu kontroli wewnętrznej mógł nie ujawnić wszystkich istotnych słabości w strukturze tego systemu.

9. INFORMACJE O POZYCJACH SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**a) WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE**

Wartości niematerialne i prawne to oprogramowanie komputerowe (licencje).

Wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych wynosi	405.401,67 zł
ich umorzenie	(287.246,12 zł)

Wartość netto wartości niematerialnych i prawnych na 31.12.2016 r. wynosi 118.155,55 zł

Wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych w 2016 roku nie uległa żadnej zmianie.

Zmiana umorzenia wartości niematerialnych i prawnych w 2016 roku była następująca:

▪ stan na dzień 1 stycznia 2016 roku	244.497,79 zł
▪ zwiększenia (amortyzacja za 2016 rok)	42.748,44 zł
▪ zmniejszenia	(0,00 zł)
Stan na dzień 31 grudnia 2016 roku	287.246,12 zł

b) RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

Wartość brutto środków trwałych wynosi	730.662,97 zł
ich umorzenie	579.540,92 zł
Wartość netto środków trwałych wynosi	151.122,05 zł

Zmiana wartości brutto środków trwałych w 2016 roku była następująca:

▪ stan na dzień 1 stycznia 2016 roku	1.477.048,01 zł
▪ zwiększenia	0,00 zł
▪ zmniejszenia	40.039,99 zł
Stan na dzień 31 grudnia 2016 roku	730.662,97 zł

Zmiana wartości umorzenia środków trwałych w 2016 roku była następująca:

▪ stan na dzień 1 stycznia 2016 roku	552.133,32 zł
▪ zwiększenia (amortyzacja za 2016 rok)	78.867,37 zł
▪ zmniejszenia (umorzenie sprzedanego środka trwałego)	(21.459,77 zł)
Stan na dzień 31 grudnia 2015 roku	579.540,92 zł

Wartość środków trwałych na dzień 31 grudnia 2016 roku przedstawia się następująco:

	Wartość brutto	Umorzenie	Wartość netto	Stopień zużycia%
Grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania)	0,00	0,00	0,00	0,00
Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	8 554,43	6 843,75	1 710,68	80,00
Urządzenia techniczne i maszyny	253 856,30	179 158,76	74 697,54	70,57
Środki transportu	424 836,28	350 122,45	74 713,83	82,41
Inne środki trwałe	43 415,96	43 415,96	0,00	100,00
Razem	730 662,97	579 540,92	151 122,05	73,32

c) NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE

Należności długoterminowe na dzień 31.12.2016 roku nie wykazano.

d) INWESTYCJE DŁUGOTERMINOWE

Inwestycje długoterminowe na dzień 31.12.2016 roku wynoszą 45.001,00 zł i są to w całości akcje Spółki ARICAPITAL S.A. we Wrocławiu, które wyceniono po cenie nabycia.

W okresie objętym badaniem Spółka sprzedała akcje ARICAPITAL S.A. o wartości 34.999,00 zł.

e) DŁUGOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

Długoterminowych rozliczeń międzyokresowych na 31.12.2016 roku nie wykazano.

f) ZAPASY

Zapasów na 31.12.2016 roku nie wykazano.

g) NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE**Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych**

Należności tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych wynoszą 5.218,00 zł i do bilansu przyjęte zostały w wartości wynikającej z ksiąg rachunkowych.

Należności z tytułu dostaw i usług od pozostałych jednostek

Należności tytułu dostaw i usług od pozostałych jednostek brutto wynoszą 947.904,12 zł i do bilansu przyjęte zostały w wartości wynikającej z ksiąg rachunkowych.

Należności z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych

Należności tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych wynoszą 20.136,72 zł i dotyczą rozrachunków z tytułu nadpłaty podatku dochodowego od osób fizycznych (2.283,78 zł), rozrachunków z ZUS (16.127,94 zł) oraz podatku od towarów i usług (1.725,00 zł).

Inne należności

Inne należności na dzień 31.12.2016 roku wynoszą 91.574,12 zł i dotyczą rozrachunków z pracownikami (5.611,22 zł), rozrachunków z tytułu sprzedaży akcji (61.500,00 zł), rozliczenia dotacji (20.718,75 zł) oraz rozrachunków z akcjonariuszami (3.744,15 zł).

h) INWESTYCJE KRÓTKOTERMINOWE**Udzielone pożyczki jednostkom powiązanim**

Udzielone pożyczki jednostkom powiązanim na dzień 31.12.2016 roku wynoszą 62.399,01 zł i dotyczą udzielonej pożyczki ARICAPITAL S.A. wraz z naliczonymi odsetkami.

Udzielone pożyczki pozostałym jednostkom

Udzielone pożyczki pozostałym jednostkom na dzień 31.12.2016 roku wynoszą 176.491,50 zł i dotyczą udzielonych pożyczek wraz z naliczonymi odsetkami Dolnośląskiemu Związkowi Pracodawców we Wrocławiu (117068,08 zł) oraz Fundacji „Instytut Rozwoju Społecznego” we Wrocławiu (59.423,42 zł).

Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne

Środki pieniężne w łącznej kwocie 138.067,31 zł stanowią:

▪ środki pieniężne w kasie	20.617,27 zł
▪ środki pieniężne na rachunkach	117.450,04 zł

Środki pieniężne na rachunkach bankowych zostały potwierdzone przez banki. Salda na rachunkach bankowych są zgodne z wyciągami bankowymi. Stan środków pieniężnych w kasie według stanu na dzień 31 grudnia 2016 roku jest zgodny ze stanem ewidencyjnym i został potwierdzony spisem z natury.

i) KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe na dzień 31.12.2016 roku wynoszą 14.886,48 zł i dotyczą kosztów poniesionych w 2016 roku stanowiących koszty 2017 roku z tytułu różnego polis ubezpieczeniowych.

j) KAPITAŁ WŁASNY**Kapitał zakładowy**

Kapitał podstawowy na dzień 31.12.2016 roku wynosi 757.144,40 zł i jest zgodny z odpisem z Krajowego Rejestru Sądowego oraz w roku obrotowym nie uległ zmianie.

Kapitał zapasowy

Kapitał zapasowy na dzień 31.12.2016 roku wynosi 0,00 zł i w okresie objętym badaniem uległ zmniejszeniu z tytułu pokrycia straty za 2015 rok (133.017,81 zł) oraz z tytułu rozliczenia kosztów podwyższenia kapitału zakładowego w latach poprzednich (157.093,72 zł).

Wynik finansowy netto roku obrotowego

Strata netto w wysokości 597.884,84 zł jest zgodny ze stratą wykazaną w rachunku zysków i strat.

k) REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA**Pozostałe rezerwy**

Pozostałe rezerwy na zobowiązania w wysokości 6.000,00 zł to rezerwa na badanie sprawozdania finansowego za rok obrotowy.

l) ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE**Kredyty i pożyczki**

Zobowiązania te na 31.12.2016 roku wynoszą 51.037,68 zł i jest to zobowiązanie z tytułu zaciągniętej pożyczki w Agencji Rozwoju Regionalnego „ARLEG” S.A. w Legnicy dotyczą spłaty rat po 1.01.2018 roku. Zabezpieczeniem spłaty pożyczki jest poręczony weksel In blanco.

Inne zobowiązania finansowe wobec pozostałych jednostek

Zobowiązania te na 31.12.2016 roku wynoszą 15.053,83 zł i dotyczą rozrachunków z tytułu umów leasingowych.

m) ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE**Zobowiązania wobec jednostek powiązanych z tytułu dostaw i usług**

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług na dzień 31.12.2016 roku wynoszą 4.300,00 zł.

Inne zobowiązania wobec jednostek powiązanych

Inne zobowiązania na dzień 31.12.2016 roku wynoszą 109.534,25 zł i dotyczą zaciągniętej pożyczki wraz z naliczonymi odsetkami w Venture Incubator S.A. we Wrocławiu

Kredyty i pożyczki

Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek wynoszą 691.886,41 zł i wynikają z umów kredytowych i pożyczki przypadających do spłaty w 2017 roku a zaciągniętych w:

- kredyt w rachunku bieżącym w Banku Zachodnim WBK S.A. (do kwoty 499.000,00 zł od dnia 17 stycznia 2017 roku) na finansowanie bieżącej działalności gospodarczej – kwota zobowiązania 603.195,97 zł, zabezpieczeniem spłaty kredytu są wpływy na rachunek bieżący oraz weksel własny In blanco,
- pożyczka zaciągnięta w Agencji Rozwoju Regionalnego „ARLEG” S.A. w Legnicy (kwota 150.000,00 zł) – kwota zobowiązania 35.265,78 zł
- pożyczka zaciągnięta w 7Orders S.A. we Wrocławiu (kwota 80.000,00 zł) – kwota zobowiązania 53.424,66 zł, zabezpieczeniem spłaty pożyczki jest weksel własny in blanco.

Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek zostały wykazane w bilansie w kwocie wymagającej zapłaty. Z uwagi na to, że są one przeznaczone na finansowanie bieżącej działalności Spółka nie dokonała szacunku wyceny powyższych zobowiązań w skorygowanej cenie nabycia.

Inne zobowiązania finansowe

Zobowiązania te na 31 grudnia 2016 roku wynoszą 45.072,37 zł i dotyczą rozrachunków z tytułu umowy leasingowej.

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wynoszą 453.106,52 zł i dotyczą zakupu towarów i usług.

Zobowiązania z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń społecznych i innych świadczeń

Zobowiązania z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń i innych świadczeń w kwocie 84.938,22 zł obejmują zobowiązania z tytułu podatku od towarów i usług (71.872,00 zł) oraz z tytułu ubezpieczenia zdrowotnego (13.066,22 zł).

Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń

Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń w kwocie 18.760,27 zł dotyczą grudnia 2016 roku i zostały wypłacone w styczniu 2017 roku.

Inne zobowiązania

Inne zobowiązania nadziej 31 grudnia 2016 roku wynoszą 17.371,39 zł i dotyczą rozrachunków z zarządem (3.966,50 zł) oraz rozrachunków z komornikiem (13.404,89 zł).

Inne rozliczenia międzyokresowe

Inne rozliczenia międzyokresowe na dzień 31.12.2016 roku wynoszą 114.635,36 zł i dotyczą otrzymanych ale nierozliczonych kwot środków unijnych.

n) PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY

Spółka osiągała przychody netto ze sprzedaży w kwocie 1.323.815,20 zł będących podstawowym przedmiotem jej działalności.

o) KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

Na koszty działalności operacyjnej w kwocie 1.517.609,30 zł składają się:

▪ Amortyzacja	121.615,70 zł
▪ zużycie materiałów i energii	53.031,69 zł
▪ usługi obce	821.669,76 zł
▪ podatki i opłaty	69.468,17 zł
▪ wynagrodzenia	367.397,97 zł
▪ ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	55.758,01 zł
▪ pozostałe koszty	28.668,00zł

p) POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE

Pozostałe przychody operacyjne wynoszą 176.284,09 zł i dotyczą otrzymanych dotacji ze środków unijnych (175.031,25 zł) oraz pozostałych przychodów (1.252,84 zł).

Pozostałe koszty operacyjne wynoszą 571.620,21 zł i dotyczą straty z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych (287,54 zł), kosztów związanych z dotacjami (565.402,38 zł), kar umownych (2.163,30 zł) oraz pozostałych kosztów (3.766,99 zł).

q) PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE

Przychody finansowe w wysokości 144.569,04 zł obejmują zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych (115.496,70 zł), odsetki od pożyczek (17.032,62 zł) oraz inne przychody (12.039,72zł).

Koszty finansowe w wysokości 153.323,66 zł obejmują odsetki od zaciągniętych kredytów i pożyczek (58.539,37 zł), odsetki od leasingu (11.572,26 zł) oraz pozostałe koszty (70.111,63 zł).

r) OBOWIĄZKOWE OBCIĄŻENIA WYNIKU FINANSOWEGO

Szczegółowe rozliczenie różnic pomiędzy stratą brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym Spółka przedstawiła w dodatkowych informacjach i objaśnieniach (punkt 2.6).

Rozliczenie różnicy między podstawą opodatkowania a stratą bilansową za okres objęty badaniem jest następujące:

Strata brutto	(597.884,84 zł)
Przychody nie stanowiące przychodów podatkowych	192.063,87 zł
Wydatki nie stanowiące kosztów uzyskania przychodu	787.966,64 zł
Wydatki stanowiące koszt uzyskania przychodu	77.685,53 zł
Strata podatkowa	79.667,60 zł
Strata netto	(597.884,84 zł)

10. WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO, DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA, RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ORAZ ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

- Stwierdzamy, że informacja dodatkowa składająca się z wprowadzenia do sprawozdania i dodatkowych informacji i objaśnień sporządzona została zgodnie z art. 48 ustawy o rachunkowości.
- Stwierdzamy, że rachunek przepływów pieniężnych sporządzony został zgodnie z art. 48 b ustawy o rachunkowości.
- Stwierdzamy, że zestawienie zmian w kapitale własnym zostało sporządzone zgodnie z art. 48 a ustawy o rachunkowości.

11. SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI

Za sporządzenie sprawozdania z działalności zgodnie z ustawą o rachunkowości oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa jest odpowiedzialny Zarząd Spółki. Ponadto Zarząd oraz Członkowie Rady Nadzorczej Spółki są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie z działalności spełniało wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.

Naszym obowiązkiem było, w związku z przeprowadzonym badaniem sprawozdania finansowego, zapoznanie się z treścią sprawozdania z działalności i wskazanie czy informacje w nim zawarte uwzględniają postanowienia art. 49 ustawy o rachunkowości i czy są one zgodne z informacjami zawartymi w załączonym sprawozdaniu finansowym. Naszym obowiązkiem było także złożenie oświadczenia, czy w świetle naszej wiedzy o Spółce i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania sprawozdania finansowego stwierdziliśmy w sprawozdaniu z działalności istotne zniekształcenia.

Naszym zdaniem informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności uwzględniają postanowienia art.49 ustawy o rachunkowości i są zgodne z informacjami zawartymi w załączonym sprawozdaniu finansowym. Ponadto, w świetle wiedzy o Spółce i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania sprawozdania finansowego nie stwierdziliśmy istotnych zniekształceń w sprawozdaniu z działalności.

12. UWAGI KOŃCOWE

1. Wyniki badania przedstawia odrębna opinia biegłego rewidenta.
2. Do raportu dołączono sprawozdanie finansowe Spółki za okres od dnia 01 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku.
3. Raport zawiera 17 stron kolejno ponumerowanych i zaparafowanych.

Raport sporządziła

Janina Bilat nr 222
Kluczowy biegły rewident
przeprowadzający badanie w imieniu

„Accord’ab” Biegli Rewidenci

Spółka z o.o.
ul. Grabiszyńska 241, 53-234 Wrocław
Tel./fax +48 (71) 349 09 60, 349 09 67
NIP 899-000-70-79 REGON 931564957
Podmiot uprawniony do badania
sprawozdań finansowych nr 262

Wrocław, dnia 26 maja 2017 r.

PREZES ZARZĄDU
Biegły Rewident nr 222



Janina Bilat