„AKCEPT"
Biuro Biegłych Rewidentów Sp. z o. o.
62-510 Konin ul. Spółdzielców 3 tel. 63/243-82-08, www.akcept-konin.pl
NIP 665-00-16-428 REGON 310146850 Kapitał podstawowy 90.000 PLN
Sąd Rejonowy Poznań - Nowe Miasto i Wilda KRS 0000070130
Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych nr ewidencyjny 662

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

oraz

RAPORT

z badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy od 01.01.2014 r. do 31.12.2014 r.

Agencji Rozwoju Regionalnego S.A. w Koninie

Konin, kwiecień 2015 rok

„AKCEPT"
Biuro Biegłych Rewidentów Sp. z o. o.
62-510 Konin ul. Spółdzielców 3 tel. 63/243-82-08, www.akcept-konin.pl
NIP 665-00-16-428 REGON 310146850 Kapitał podstawowy 90.000 PLN
Sąd Rejonowy Poznań - Nowe Miasto i Wilda KRS 0000070130
Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych nr ewidencyjny 662

OPINIA
NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej
Agencji Rozwoju Regionalnego S.A. w Koninie

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego Agencji Rozwoju Regionalnego S.A. w Koninie przy ulicy Zakładowej 4, na które składa się:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- bilans sporządzony na dzień 31.12.2014 roku, który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą **13.077.277,41 zł**,
- rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 01.01.2014 roku do 31.12.2014 roku wykazujący zysk netto w wysokości **16.569,40 zł**,
- zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 01.01.2014 roku do 31.12.2014 roku wykazujące wzrost kapitału własnego o kwotę **102.277,40 zł**,
- rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01.01.2014 roku do 31.12.2014 roku wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę **437.942,80 zł**,
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności odpowiedzialny jest Zarząd Agencji Rozwoju Regionalnego S.A. w Koninie.

Zarząd oraz członkowie Rady Nadzorczej Agencji Rozwoju Regionalnego S.A. w Koninie są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2013r., poz.330), zwanej dalej „ustawą o rachunkowości".

Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości tego sprawozdania finansowego oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Agencji Rozwoju Regionalnego S.A. w Koninie.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:
- rozdziału 7 ustawy o rachunkowości,
- krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.

Badanie sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu.
W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez Agencję Rozwoju Regionalnego S.A. w Koninie zasad (polityki) rachunkowości i znaczących szacunków, sprawdzenie – w przeważającej mierze w sposób wyrywkowy – dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają liczby i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę sprawozdania finansowego.
Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia opinii.

Naszym zdaniem, zbadane sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach:

- przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Agencji Rozwoju Regionalnego S.A. w Koninie na dzień 31.12.2014 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 01.01.2014 roku do 31.12.2014 roku,
- zostało sporządzone zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu Agencji Rozwoju Regionalnego S.A. w Koninie.

Sprawozdanie z działalności jednostki jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości, a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego sprawozdania finansowego są z nim zgodne.

Ewa Gniewkowska

Kluczowy Biegły rewident nr 10332

przeprowadzający badanie w imieniu
podmiotu uprawnionego do badania
sprawozdań finansowych nr 662

„AKCEPT" Biuro Biegłych Rewidentów Sp. z o.o.
62-510 Konin
ul. Spółdzielców 3

Konin, dnia 10 kwietnia 2015 roku

SPIS TREŚCI

A	**CZĘŚĆ OGÓLNA**	**1**
I	Dane identyfikujące Spółkę	1
II	Informacje o sprawozdaniu finansowym jednostki za poprzedni rok obrotowy	4
III	Dane identyfikujące podmiot uprawniony do badania i biegłego rewidenta badającego sprawozdanie finansowe za 2014 rok	4
IV	Zakres badania i inne informacje	5
B	**CZĘŚĆ ANALITYCZNA**	**5**
I	Informacje ogólne	5
II	Ogólna analiza sprawozdania finansowego	14
C	**CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA**	**15**
I	Ocena prawidłowości stosowanego systemu księgowości	15
II	Informacje o wyniku zbadania kompletności i poprawności sprawozdania finansowego za 2014 rok oraz jego istotnych pozycjach	15
III	Zdarzenia po dacie bilansu i inne informacje	17
IV	Sprawozdanie z działalności Spółki	17
D	**USTALENIA KOŃCOWE**	**17**
E	**SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA 2014 ROK ORAZ SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOSCI**	**18**

RAPORT Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
za rok obrotowy od 01.01.2014 r. do 31.12.2014 r.

Niniejszy raport odnosi się do danych ujętych w sprawozdaniu finansowym sporządzonym przez Agencję Rozwoju Regionalnego S.A. w Koninie w dniu 23.03.2015 r.

A. CZĘŚĆ OGÓLNA

I. Dane identyfikujące Spółkę

1. Firma

Agencja Rozwoju Regionalnego Spółka Akcyjna w Koninie

2. Siedziba Spółki

ul. Zakładowa 4, 62-510 Konin,

3. Rejestracja statystyczna i podatkowa:

Spółka posiada:
- statystyczny numer identyfikacyjny: REGON 310508690, nadany w dniu 14.05.2002 r.,
- numer identyfikacji podatkowej: NIP 665-001-44-93, nadany w dniu 06.07.1993 r.,
- numer w rejestrze PFRON: 30Y3151C3.

4. Podstawa prawna działalności

Spółkę zawiązano w dniu 28.11.1991 roku na czas nieoznaczony – akt notarialny Rep. A nr 11516/91 i wpisano do rejestru handlowego w dziale B pod numerem RHB 575.
W dniu 16.10.2001 roku Spółka została zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym w Rejestrze Przedsiębiorców pod numerem KRS 0000053695.
Ostatniego wpisu w w/w rejestrze dokonano w dniu 28.01.2015 roku. Dotyczył on wpisu informacji o podwyższeniu kapitału podstawowego oraz zmianie w statucie Spółki.

5. Przedmiot działalności

Przedmiotem działalności zgodnie z umową Spółki jest:
- koordynowanie opracowań i wdrażanie regionalnych programów restrukturyzacji, organizowanie doradztwa i pomocy w zakresie realizacji programów restrukturyzacyjnych oraz promowanie w formie ofertowej regionalnego i lokalnych programów restrukturyzacji w kraju i za granicą, inicjowanie i popieranie, w tym również poprzez udział kapitałowy, tworzenia nowych podmiotów gospodarczych z ukierunkowaniem na: tworzenie nowych miejsc pracy, wdrażanie nowych technologii, innowacje technologiczno-rynkowe, efektywne i rentowne przedsięwzięcia związane z wykorzystaniem lokalnych zasobów produkcyjno-usługowych, inicjowanie popieranie i współorganizowanie jednostek usługowej infrastruktury wspierającej przedsięwzięcia restrukturyzacyjne oraz rozwój przedsiębiorczości i innowacji, a w tym między innymi: lokalnych centrów przedsiębiorczości i innowacji oraz inkubatorów przedsiębiorczości, jednostek konsultingowych, sieci obsługi bankowej i ubezpieczeniowej, ułatwianie i organizowanie dostępu do szeroko pojętej informacji oraz doradztwa i ekspertyz dla potrzeb restrukturyzacyjnych gospodarki regionalnej i rozwoju prywatnej przedsiębiorczości, pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania,

- organizowanie i udzielanie w różnych formach wsparcia finansowo-kapitałowego dla przedsięwzięć i programów restrukturyzacyjnych, regionalnego i lokalnych programów rozwojowych w dziedzinie produkcji i usług oraz przedsięwzięć związanych z rozwojem infrastruktury wspierającej gospodarkę, pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszów emerytalnych,
- pozostała działalność wspomagająca usługi finansowe, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszów emerytalnych,
- pozostałe pośrednictwo pieniężne,
- pozostałe formy udzielania kredytów,
- wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi,
- działalność rachunkowo-księgowa, doradztwo podatkowe,
- działalność związana z wyszukiwaniem miejsc pracy i pozyskiwaniem pracowników,
- pozostałe pozaszkolne formy edukacji, gdzie indziej niesklasyfikowane.

Rzeczywisty przedmiot działalności Spółki zgodny jest z przedmiotem jej działalności określonym w statucie i wpisem w KRS.

6. Kapitały, właściciele, struktura własnościowa

Kapitał własny Spółki wynosi 3.177.718,81 zł – według stanu na 31.12.2014 r. i obejmuje:
- kapitał podstawowy (zakładowy) w kwocie 1.080.000,00 zł,
- kapitał zapasowy w kwocie 438.926,22 zł,
- kapitał z aktualizacji wyceny w kwocie 335.684,50 zł,
- pozostałe kapitały rezerwowe w kwocie 1.306.538,69 zł,
- zysk netto w kwocie 16.569,40 zł.

6.1. Kapitał podstawowy (zakładowy) Spółki wynosi 1.080.000,00 zł.

Kapitał podstawowy Spółki wynosi 1.080.000,00 zł i dzieli się na 1.080 akcji o wartości nominalnej 1.000,00 zł każda i jest zgodny z wpisem do KRS.

6.2. Struktura własnościowa kapitału podstawowego na dzień 31.12.2014 r.:

Lp.	Właściciele	Ilość akcji	Wartość 1 akcji	Łączna wartość akcji zł	Struktura własności % głosów
1	Województwo Wielkopolskie	897	1.000,00	897.000,00	83,06
2	Agencja Rozwoju Przemysłu S.A.	150	1.000,00	150.000,00	13,89
3	Gmina Miejska Konin	12	1.000,00	12.000,00	1,11
4	Gmina Kazimierz Biskupi	10	1.000,00	10.000,00	0,93
5	Miasto i Gmina Kleczew	5	1.000,00	5.000,00	0,46
6	Mostostal Słupca Sp. z o.o. S.K.A.	2	1.000,00	2.000,00	0,19
7	Konińska Izba Gospodarcza	1	1.000,00	1.000,00	0,09
8	KWB „KONIN" w Kleczewie S.A.	1	1.000,00	1.000,00	0,09
9	Miasto i Gmina Sompolno	1	1.000,00	1.000,00	0,09
10	Miasto i Gmina Ślesin	1	1.000,00	1.000,00	0,09
Razem kapitał podstawowy		**1.080**	**X**	**1.080.000,00**	**100%**

W badanym okresie wysokość kapitału zakładowego i struktura własności nie uległy zmianie.
Na dzień zakończenia badania kapitał akcyjny wynosił 1.108.000,00 zł.

6.3. Kapitał rezerwowy

Dnia 24.06.2014 r. Walne Zgromadzenie Spółki działającej pod firmą Agencja Rozwoju Regionalnego S.A. podjęło uchwałę nr 16/2014 w sprawie podwyższenia kapitału podstawowego Spółki z kwoty 1.080.000,00 zł do kwoty nie niższej niż 1.081.000,00 zł i nie wyższej niż 1.280.000,00, tj. o kwotę nie niższą niż 1.000,00 zł i nie wyższą niż 200.000,00 zł poprzez emisję nie mniej niż 1 i nie więcej niż 200 akcji imiennych zwykłych serii B o wartości nominalnej 1.000,00 zł każda.
Cena emisyjna akcji ustalona przez Radę Nadzorczą Spółki wynosiła 3.061,00 zł za jedną sztukę.

Zgodnie z zawartymi umowami objęcia akcji w drodze subskrypcji prywatnej:
- Miasto i Gmina Kleczew objęła 9 akcji o wartości nominalnej 1.000,00 zł każda,
- Gmina Kazimierz Biskupi objęła 9 akcji o wartości nominalnej 1.000,00 zł każda,
- Miasto i Gmina Ślesin objęła 10 akcji o wartości nominalnej 1.000,00 zł każda.

Akcje zostały pokryte w całości wkładami pieniężnymi.

Podwyższenie kapitału podstawowego zostało zarejestrowane w KRS w dniu 28.01.2015 roku, w związku z tym na dzień 31.12.2014 r. wniesione wkłady pieniężne zaprezentowano w pozostałych kapitałach rezerwowych.

7. *Rada Nadzorcza*

Skład Rady Nadzorczej:

– Maciej Ostrowski	Przewodniczący Rady Nadzorczej
– Agnieszka Sierosławska	Z-ca Przewodniczącego Rady Nadzorczej
– Andrzej Błażej Jankowski	Sekretarz

8. *Kierownik Spółki*

Kierownikiem Spółki w rozumieniu przepisów ustawy o rachunkowości jest Zarząd Spółki. W okresie badanym i do dnia zakończenia badania działał on w następującym składzie:

– Krzysztof Gubański	Prezes Zarządu – Dyrektor Generalny

W przypadku Zarządu jednoosobowego do składania oświadczeń w zakresie praw i obowiązków majątkowych i niemajątkowych uprawniony jest Prezes Zarządu działający samodzielnie.

9. *Prokurenci Spółki*

– Małgorzata Maria Popiela	Prokura samoistna

10. *Prowadzenie ksiąg rachunkowych*

Osobą, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych w badanym okresie i do czasu zakończenia badania jest główna księgowa Pani Małgorzata Maria Popiela.

11. *Średnioroczne zatrudnienie*

Średnioroczne zatrudnienie w badanym okresie wynosiło 43 osoby w przeliczeniu na pełnozatrudnionych.

II. Informacje o sprawozdaniu finansowym jednostki za poprzedni rok obrotowy

1. Sprawozdanie finansowe za 2013 rok

1.1. Sprawozdanie finansowe za 2013 rok zostało zbadane przez Ewę Gniewkowską - kluczowego biegłego rewidenta (nr ewidencyjny 10332) działającego w imieniu „AKCEPT" Biuro Biegłych Rewidentów Sp. z o.o. wpisanej na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 662.
Wynikiem badania sprawozdania finansowego za 2013 rok było wydanie opinii bez zastrzeżeń.

1.2. Sprawozdanie finansowe za 2013 rok zostało zatwierdzone w dniu 24.06.2014 roku uchwałą nr 6/2014 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Agencji Rozwoju Regionalnego S.A. w Koninie.

1.3. Sprawozdanie finansowe za 2013 rok zostało złożone:
- w Sądzie Rejonowym w Poznaniu w dniu 08.08.2014 r.,
- w Urzędzie Skarbowym w Koninie w dniu 12.08.2014 r.

2. Podział zysku

Wypracowany za 2013 rok zysk netto w kwocie 261.541,14 zł uchwałą nr 8/2014 Zwyczajne Walne Zgromadzenie Agencji Rozwoju Regionalnego S.A. w Koninie przeznaczyło:
- kwotę 65.385,29 zł na podwyższenie kapitału zapasowego,
- kwotę 196.155,85 zł na podwyższenie kapitału rezerwowego.

Podjętą przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Agencji Rozwoju Regionalnego S.A. w Koninie decyzję dotyczącą podziału zysku Spółka prawidłowo wprowadziła do ksiąg rachunkowych w 2014 roku.

III. Dane identyfikujące podmiot uprawniony i biegłego rewidenta badającego sprawozdanie finansowe za 2014 rok

1. Uchwałą nr 9/2014 podjętą w dniu 24.09.2014 r. Rada Nadzorcza Agencji Rozwoju Regionalnego S.A. w Koninie do zbadania sprawozdania finansowego za rok 2013 wybrała „AKCEPT" Biuro Biegłych Rewidentów Sp. z o.o. w Koninie przy ulicy Spółdzielców 3, wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 662.

2. Badanie sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone na podstawie umowy nr 15/B/2014/2015 zawartej w dniu 12.11.2014 r. pomiędzy Agencją Rozwoju Regionalnego S.A. w Koninie, a „AKCEPT" Biuro Biegłych Rewidentów Sp. z o.o.

3. Kluczowym biegłym rewidentem badającym sprawozdanie finansowe była Ewa Gniewkowska wpisana do rejestru biegłych rewidentów prowadzonego przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów pod numerem 10332.

4. Badanie przeprowadzono w okresie od 01.04.2015 r. do 10.04.2015 r.

5. Podmiot uprawniony, przeprowadzający w jego imieniu badanie biegły rewident oraz asystenci oświadczają, że spełniają warunki bezstronności i niezależności wobec jednostki badanej określone w art. 56 ust. 2-4 ustawy o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym.

IV. Zakres badania i inne informacje

1. Badanie sprawozdania finansowego scharakteryzowanego w opinii przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2013 roku, poz. 330) oraz krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.

2. Za sporządzenie sprawozdania finansowego odpowiada Zarząd Agencji Rozwoju Regionalnego S.A. w Koninie.

3. Zarząd oraz członkowie Rady Nadzorczej Agencji Rozwoju Regionalnego S.A w Koninie są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.

4. Przedmiotem badania nie było wykrycie ewentualnych nieprawidłowości, które mogły wystąpić poza systemem rachunkowości badanej Spółki. Przedmiotem badania nie było również wykrycie ewentualnych nadużyć i zdarzeń stanowiących podstawę do wszczęcia postępowania karnego.

5. W badaniu poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego i ksiąg rachunkowych posłużyliśmy się próbami rewizyjnymi. Na ich podstawie – zgodnie z posiadaną na dzień badania wiedzą – wnioskowaliśmy o poprawności badanych pozycji.
Badanie ograniczone do wybranych prób zastosowano również w odniesieniu do rozrachunków z budżetami, w związku z tym mogą wystąpić różnice pomiędzy ustaleniami zawartymi w niniejszym raporcie, a wynikami ewentualnych kontroli.

6. Zarząd Agencji Rozwoju Regionalnego S.A. w Koninie złożył oświadczenie o kompletności, rzetelności i prawidłowości zbadanego sprawozdania finansowego, ujawnieniu w nim wszelkich zobowiązań warunkowych istniejących na dzień 31.12.2014 roku oraz o nie zaistnieniu do dnia zakończenia badania zdarzeń, które mogłyby wpływać w sposób znaczący na wielkość danych wykazanych w sprawozdaniu finansowym oraz na sytuację finansową i majątkową Agencji Rozwoju Regionalnego S.A. w Koninie, a których nie ujęto w zbadanym sprawozdaniu finansowym.

7. Ze strony Agencji Rozwoju Regionalnego S.A. w Koninie nie wystąpiły ograniczenia zakresu badania, a Zarząd udostępnił wszystkie żądane w czasie badania informacje i udzielał niezbędnych wyjaśnień oraz złożył żądane oświadczenia.

B. CZĘŚĆ ANALITYCZNA

I. Informacje ogólne

1. Analiza przedstawiona w raporcie zawiera:
- wielkość, strukturę i dynamikę bilansu i rachunku zysków i strat za lata 2014 – 2012,
- wybrane wskaźniki charakteryzujące sytuację majątkową i finansową za lata 2014 – 2012,
- ocenę kluczowych wielkości charakteryzujących badaną Spółkę i jej sytuację majątkową i finansową oraz wskazanie ewentualnych zagrożeń kontynuacji działalności.

2. Obliczenia dokonane zostały w oparciu o dane wyrażone w pełnych złotych, natomiast dane w tabelach zaprezentowano w tysiącach złotych.

3. Wskaźniki rynku kapitałowego wyrażone zostały w złotych.

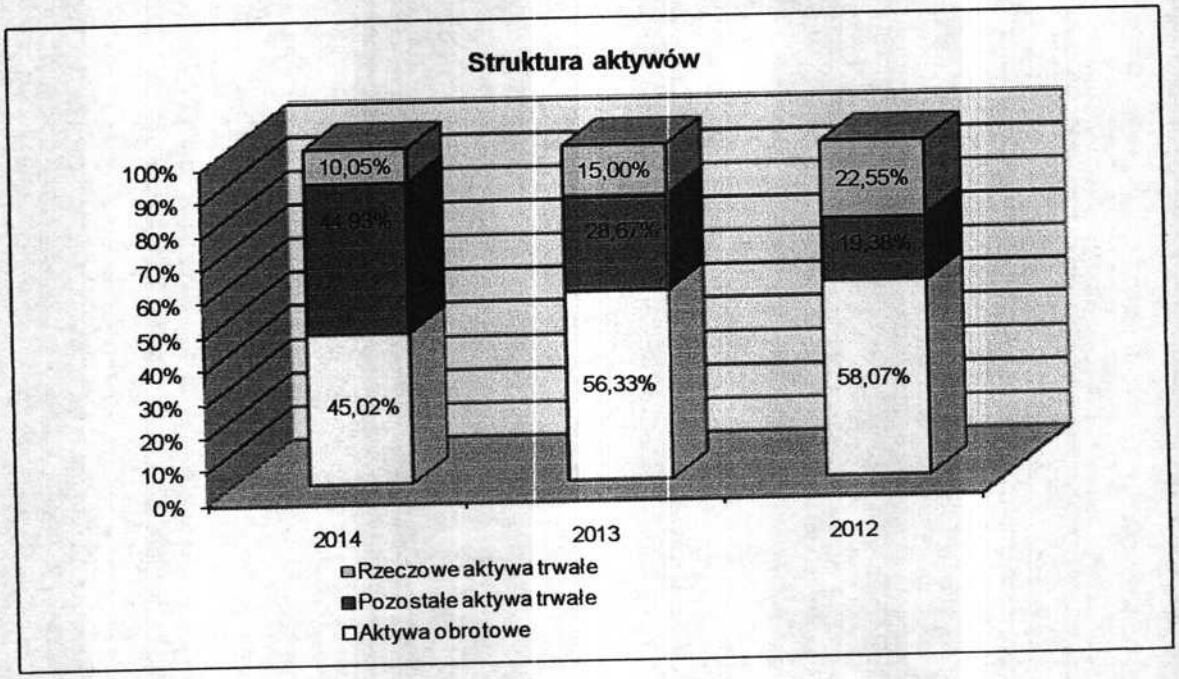
II. Ogólna analiza sprawozdania finansowego

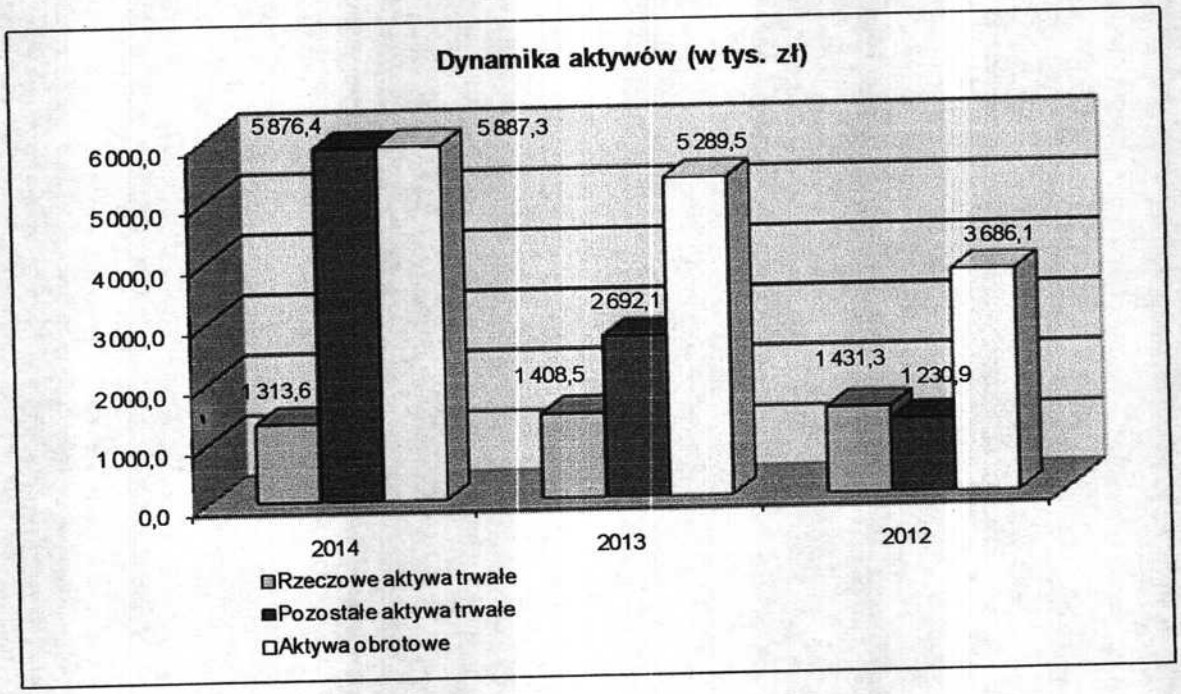
1. Struktura i dynamika aktywów za lata 2014 – 2012

Tabela nr1

	AKTYWA	Stan na 31.12.2014 r.	Strukt. w %	Stan na 31.12.2013 r.	Strukt. w %	Stan na 31.12.2012 r.	Strukt. w %	Zmiany do 2013 r.		Dynam. w %	Dynam. w %
								kwota	%	14/13	13/12
A.	**Aktywa trwałe**	**7 189,9**	**54,98**	**4 100,6**	**43,67**	**2 662,1**	**41,93**	**3 089,3**	**75,34**	**175,34**	**154,03**
II	**Rzeczowe aktywa trwałe**	**1 313,6**	**10,05**	**1 408,5**	**15,00**	**1 431,3**	**22,55**	**-94,9**	**6,74**	**93,26**	**98,41**
	1. Środki trwałe	1 308,9	10,01	1 392,5	14,83	1 418,7	22,35	-83,6	6,00	94,00	98,15
	a) grunty własne (w tym prawo użytk. wieczyst.)	114,9	0,88	114,9	1,22	114,9	1,81	0,0	0,00	100,00	100,00
	b) budynki, lokale i obiekty inżyn. lądow. i wod.	1 134,7	8,68	1 183,2	12,60	1 161,5	18,30	-48,5	4,10	95,90	101,87
	c) urządzenia techniczne i maszyny	21,2	0,16	29,5	0,31	42,9	0,68	-8,2	27,94	72,06	68,73
	e) inne środki trwałe	38,0	0,29	64,9	0,69	99,4	1,57	-26,8	41,34	58,66	65,26
	2. Środki trwałe w budowie	4,7	0,04	16,1	0,17	12,6	0,20	-11,3	70,51	29,49	127,41
IV	**Inwestycje długoterminowe**	**5 798,8**	**44,34**	**2 635,3**	**28,06**	**1 179,2**	**18,57**	**3 163,5**	**120,05**	**220,05**	**223,48**
	3. Długoterminowe aktywa finansowe	5 798,8	44,34	2 635,3	28,06	1 179,2	18,57	3 163,5	120,05	220,05	223,48
	b) w pozostałych jednostkach	5 798,8	44,34	2 635,3	28,06	1 179,2	18,57	3 163,5	120,05	220,05	223,48
	- udzielone pożyczki	5 798,8	44,34	2 635,3	28,06	1 179,2	18,57	3 163,5	120,05	220,05	223,48
V	**Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe**	**77,5**	**0,59**	**56,8**	**0,60**	**51,7**	**0,81**	**20,7**	**36,41**	**136,41**	**109,92**
	1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodow.	77,5	0,59	56,8	0,60	51,7	0,81	20,7	36,41	136,41	109,92
B.	**Aktywa obrotowe**	**5 887,3**	**45,02**	**5 289,5**	**56,33**	**3 686,1**	**58,07**	**597,9**	**11,30**	**111,30**	**143,50**
I	**Zapasy**	**3,0**	**0,02**	**4,8**	**0,05**	**36,0**	**0,57**	**-1,8**	**37,03**	**62,97**	**13,23**
	1. Materiały	0,0	0,00	2,0	0,02	32,5	0,51	-2,0	100,00	0,00	6,05
	5. Zaliczki na poczet dostaw	3,0	0,02	2,8	0,03	3,5	0,06	0,2	7,14	107,14	79,55
II	**Należności krótkoterminowe**	**538,4**	**4,12**	**368,9**	**3,93**	**497,8**	**7,84**	**169,5**	**45,94**	**145,94**	**74,10**
	2. Należności od pozostałych jednostek	538,4	4,12	368,9	3,93	497,8	7,84	169,5	45,94	145,94	74,10
	a) z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty;	532,6	4,07	368,9	3,93	404,5	6,37	163,7	44,39	144,39	91,20
	- do 12 miesięcy	532,6	4,07	362,7	3,86	379,8	5,98	169,9	46,84	146,84	95,51
	- powyżej 12 miesięcy	0,0	0,00	6,2	0,07	24,8	0,39	-6,1	99,19	0,81	25,01
	b) z tyt. podatków, dotacji, ubezp.społecz.	0,0	0,00	0,0	0,00	92,72	1,46	0,0	0,00	0,00	0,00
	c) inne	5,7	0,04	0,0	0,00	0,6	0,01	5,7	0,00	0,00	0,00
III	**Inwestycje krótkoterminowe**	**5 332,4**	**40,78**	**4 903,0**	**52,21**	**3 139,5**	**49,45**	**429,4**	**8,76**	**108,76**	**156,17**
	1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	5 332,4	40,78	4 903,0	52,21	3 139,5	49,45	429,4	8,76	108,76	156,17
	b) w pozostałych jednostkach	1 779,8	13,61	912,5	9,72	399,6	6,30	867,3	95,05	195,05	228,32
	- udzielone pożyczki	1 779,8	13,61	912,5	9,72	399,6	6,30	867,3	95,05	195,05	228,32
	c) środki pieniężne i inne aktywa finansowe	3 552,6	27,17	3 990,5	42,50	2 739,9	43,16	-437,9	10,97	89,03	145,65
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	2,4	0,02	8,7	0,09	494,8	7,79	-6,3	72,80	27,20	1,75
	- inne środki pieniężne (dotacje)	1 688,6	12,91	3 666,9	39,05	1 795,1	28,28	-1 978,3	53,95	46,05	204,28
	- inne aktywa pieniężne	1 861,6	14,24	315,0	3,35	450,0	7,09	1 546,6	491,00	591,00	70,00
IV	**Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe**	**13,6**	**0,10**	**12,8**	**0,14**	**12,8**	**0,20**	**0,8**	**6,22**	**106,22**	**100,18**
	RAZEM AKTYWA	**13 077,3**	**100,00**	**9 390,1**	**100,00**	**6 348,3**	**100,00**	**3 687,2**	**39,27**	**139,27**	**147,92**

Strukturę i dynamikę aktywów za lata 2014 – 2012 przedstawiają wykresy:



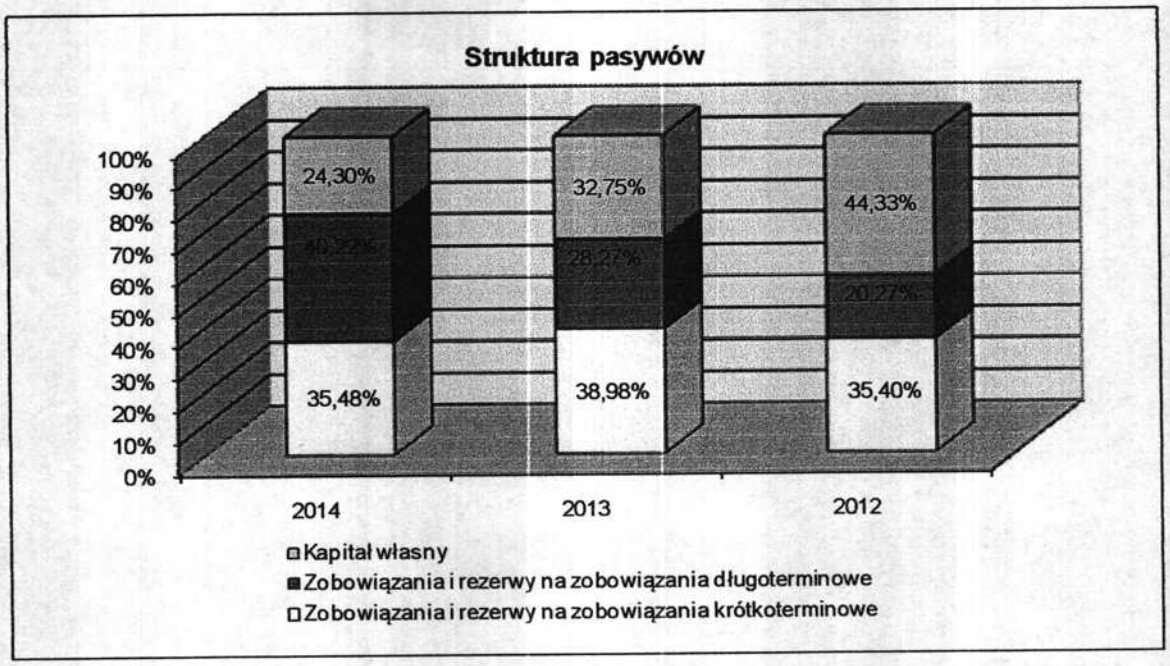


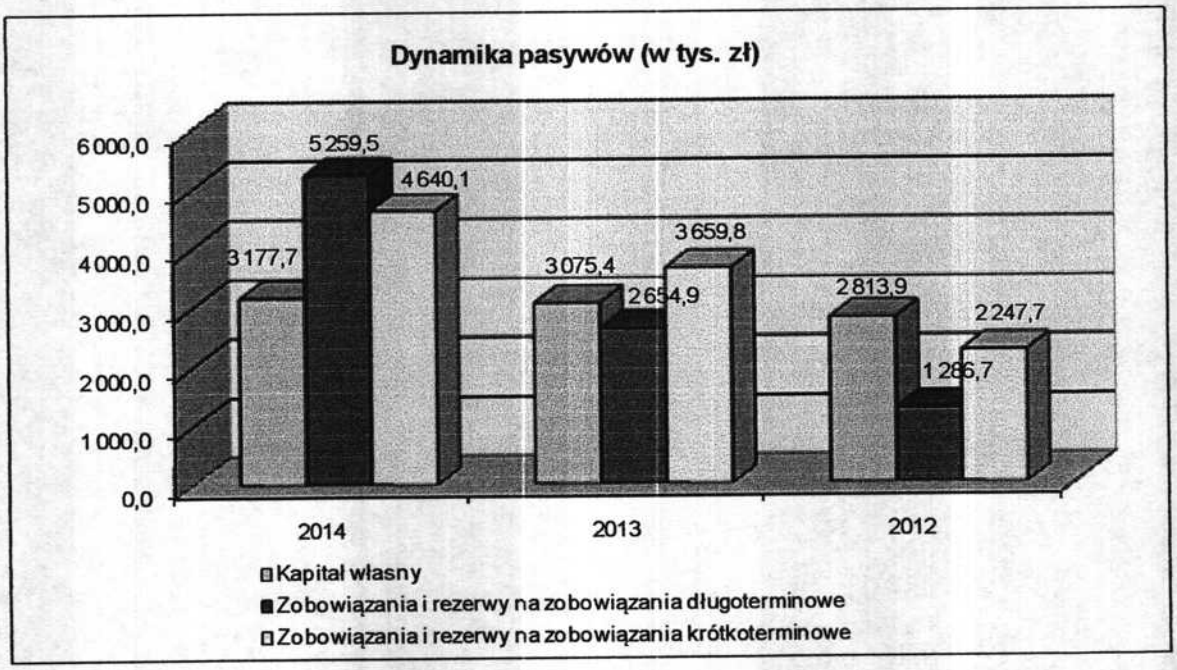
2. Struktura i dynamika pasywów za lata 2014 – 2012

Tabela nr2

	PASYWA	Stan na 31.12.2014 r.	Strukt. w %	Stan na 31.12.2013 r.	Strukt. w %	Stan na 31.12.2012 r.	Strukt. w %	Zmiany do 2013 r.		Dynam. w %	Dynam. w %
								kwota	%	14/13	13/12
A	**Kapitał (fundusz) własny**	**3 177,7**	**24,30**	**3 075,4**	**32,75**	**2 813,9**	**44,33**	**102,3**	**3,33**	**103,33**	**109,29**
I	**Kapitał (fundusz) podstawowy**	**1 080,0**	**8,26**	**1 080,0**	**11,50**	**1 080,0**	**17,01**	**0,0**	**0,00**	**100,00**	**100,00**
II	**Należne lecz nie wniesione wkłady na poczet kapitału podst.**	**0,0**	**0,00**	**0,0**	**0,00**	**0,0**	**0,00**	**0,0**	**0,00**	**0,00**	**0,00**
III	**Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)**	**0,0**	**0,00**	**0,0**	**0,00**	**0,0**	**0,00**	**0,0**	**0,00**	**0,00**	**0,00**
IV	**Kapitał (fundusz) zapasowy**	**438,9**	**3,36**	**373,5**	**3,98**	**356,3**	**5,61**	**65,4**	**17,50**	**117,50**	**104,85**
V	Kapitał (fundusz) rezerwowy z aktualizacji wyceny	335,7	2,57	335,7	3,57	335,7	5,29	0,0	0,00	100,00	100,00
VI	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	1 306,5	9,99	1 024,7	10,91	972,8	15,32	281,9	27,51	127,51	105,33
VII	Nie podzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	0,0	0,00	0,0	0,00	0,0	0,00	0,0	0,00	0,00	0,00
VIII	Wynik finansowy netto roku obrotowego	16,6	0,13	261,5	2,79	69,1	1,09	-245,0	93,66	6,34	378,32
IX	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrot.(wiel.ujem.)	0,0	0,00	0,0	0,00	0,0	0,00	0,0	0,00	0,00	0,00
B	**Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania**	**9 899,6**	**75,70**	**6 314,6**	**67,25**	**3 534,4**	**55,67**	**3 584,9**	**56,77**	**156,77**	**178,66**
I.	**Rezerwy na zobowiązania**	**294,9**	**2,26**	**300,4**	**3,20**	**287,1**	**4,52**	**-5,5**	**1,83**	**98,17**	**104,63**
	2. Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	279,1	2,13	0,0	0,00	270,8	4,27	279,1	0,00	0,00	0,00
	- długoterminowe	168,9	1,29	195,2	2,08	161,2	2,54	-26,4	13,50	86,50	121,08
	- krótkoterminowe	110,2	0,84	96,9	1,03	109,5	1,73	13,3	13,72	113,72	88,44
	3. Pozostałe rezerwy	15,9	0,12	8,3	0,09	16,3	0,26	7,6	91,44	191,44	50,77
	- krótkoterminowe	15,9	0,12	8,3	0,09	16,3	0,26	7,6	91,44	191,44	50,77
II.	**Zobowiązania długoterminowe**	**5 033,3**	**38,49**	**2 389,4**	**25,45**	**1 046,0**	**16,48**	**2 643,9**	**110,65**	**210,65**	**228,44**
	2. Wobec pozostałych jednostek	5 033,3	38,49	2 389,4	25,45	1 046,0	16,48	2 643,9	110,65	210,65	228,44
	a) kredyty i pożyczki	100,0	0,76	0,0	0,00	0,0	0,00	100,0	0,00	0,00	0,00
	d) z tytułu dotacji - fundusz Jeremi	4 886,6	37,37	2 345,9	24,98	0,0	0,00	2 540,7	108,31	208,31	0,00
	e) inne	46,7	0,36	43,5	0,46	40,0	0,63	3,2	7,32	107,32	108,71
III.	**Zobowiązania krótkoterminowe**	**4 460,9**	**34,11**	**3 491,9**	**37,19**	**2 068,9**	**32,59**	**969,0**	**27,75**	**127,75**	**168,78**
	2. Wobec pozostałych jednostek	4 459,3	34,10	3 489,2	37,16	2 068,3	32,58	970,0	27,80	127,80	168,70
	d) z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności:	30,7	0,23	102,0	1,09	63,3	1,00	-71,3	69,91	30,09	161,08
	- do 12 miesięcy	30,7	0,23	102,0	1,09	63,3	1,00	-71,3	69,91	30,09	161,08
	e) zaliczki otrzymane na dostawy	2 221,0	16,98	2 596,5	27,65	1 594,6	25,12	-375,5	14,46	85,54	162,82
	f) z tytułu otrzymanych dotacji	1 963,1	15,01	755,9	8,05	296,8	4,68	1 207,2	159,71	259,71	254,69
	g) z tytułu podatków, ceł, ubezp. i inn. świadczeń	85,5	0,65	22,6	0,24	80,3	1,27	62,9	278,65	378,65	28,12
	h) z tytułu wynagrodzeń	88,7	0,68	10,1	0,11	30,5	0,48	78,6	776,49	876,49	33,18
	i) inne	70,2	0,54	2,2	0,02	2,6	0,04	68,0	3 081,38	3 181,38	83,75
	3. Fundusze specjalne	1,6	0,01	2,6	0,03	0,6	0,01	-1,0	39,26	60,74	434,71
IV.	**Rozliczenia międzyokresowe**	**110,4**	**0,84**	**133,0**	**1,42**	**132,4**	**2,09**	**-22,5**	**16,93**	**83,07**	**100,40**
	2. Inne rozliczenia międzyokresowe	110,4	0,84	133,0	1,42	132,4	2,09	-22,5	16,93	83,07	100,40
	- długoterminowe	57,4	0,44	70,2	0,75	79,5	1,25	-12,8	18,23	81,77	88,28
	- krótkoterminowe	53,1	0,41	62,8	0,67	53,0	0,83	-9,7	15,49	84,51	118,58
	RAZEM PASYWA	**13 077,3**	**100,00**	**9 390,1**	**100,00**	**6 348,3**	**100,00**	**3 687,2**	**39,27**	**139,27**	**147,92**

Strukturę i dynamikę pasywów za lata 2014 – 2012 prezentują wykresy:





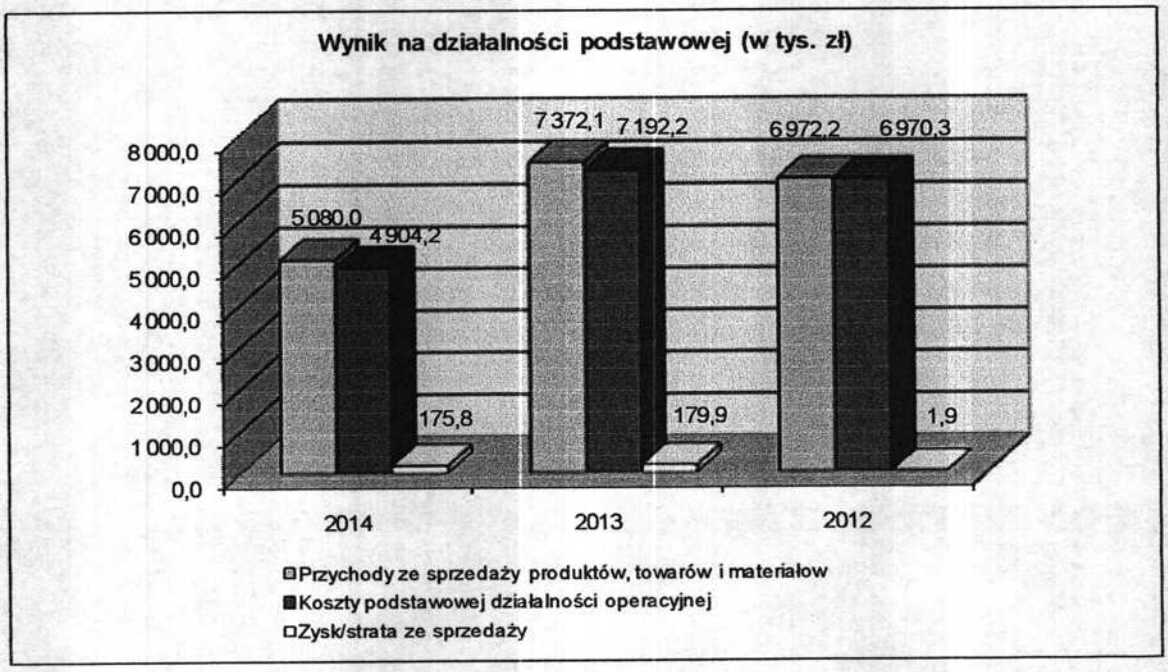
3. Wielkość i dynamika rachunku zysków i strat za lata 2014 – 2012

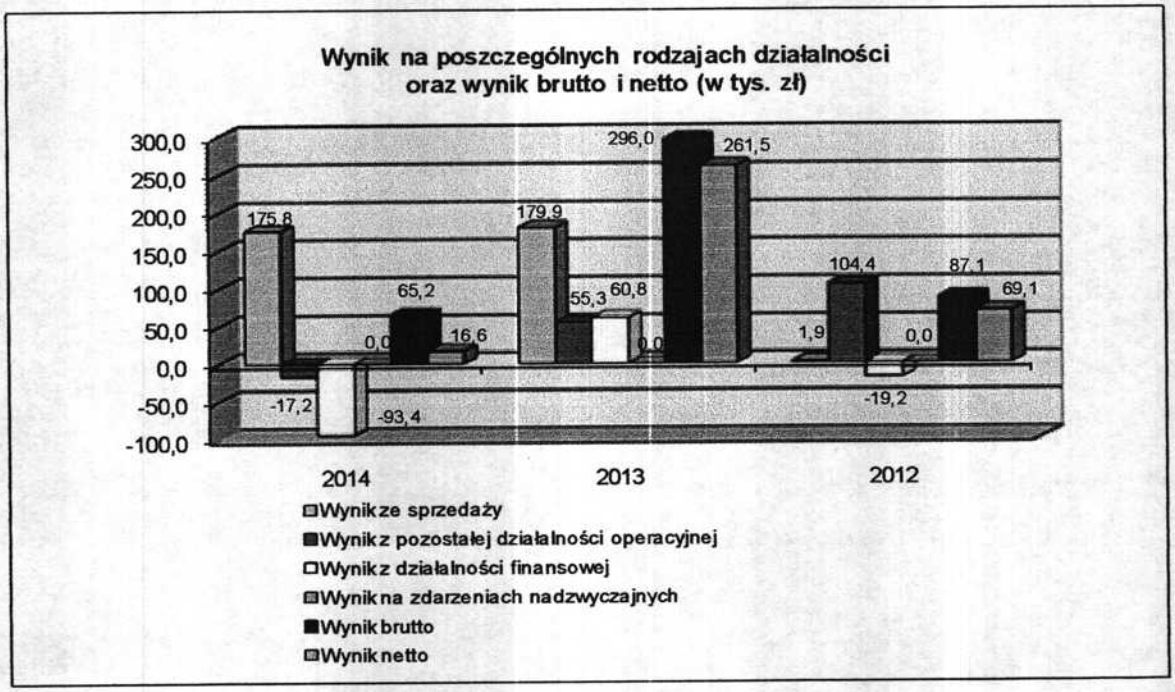
Tabela nr 3

wariant porównawczy

Wyszczególnienie		2014	2013	2012	Dynamika	
		tys. zł.	tys. zł.	tys. zł.	2014/2013	2013/2012
A	**Przychody netto ze sprzedaży**	**5 080,0**	**7 372,1**	**6 972,2**	**68,91**	**105,74**
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	5 065,0	7 384,5	7 035,7	68,59	104,96
II	Zmiana stanu produktów	15,1	-12,4	-63,5	-	-
III	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby	0,0	0,0	0,0	0,00	0,00
IV	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,0	0,0	0,0	0,00	0,00
B	**Koszty działalności operacyjnej**	**4 904,2**	**7 192,2**	**6 970,3**	**68,19**	**103,18**
I	Amortyzacja	100,5	137,4	251,1	73,16	54,72
II	Zużycie materiałów i energii	165,9	321,8	269,3	51,56	119,50
III	Usługi obce	904,7	1 918,0	2 216,4	47,17	86,54
IV	Podatki i opłaty	167,6	163,9	395,7	102,25	41,42
V	Wynagrodzenia	2 936,8	3 789,3	3 158,7	77,50	119,96
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	544,8	761,2	581,6	71,57	130,87
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	83,9	100,6	97,4	83,45	103,23
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,0	0,0	0,0	0,00	0,00
C	**Zysk (strata) ze sprzedaży**	**175,8**	**179,9**	**1,9**	**97,72**	**9 613,84**
D	**Pozostałe przychody operacyjne**	**66,2**	**93,7**	**172,7**	**70,61**	**54,25**
I	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,0	0,0	2,0	0,00	0,00
II	Dotacje	32,2	36,3	66,6	88,68	54,57
III	Inne przychody operacyjne	33,9	57,4	104,1	59,17	55,09
E	**Pozostałe koszty operacyjne**	**83,4**	**38,4**	**68,4**	**217,02**	**56,20**
I	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,0	0,0	0,0	0,00	0,00
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	59,0	16,9	25,6	349,39	65,97
III	Inne koszty operacyjne	24,4	21,5	42,8	113,37	50,36
F	**Zysk (strata) na działalności operacyjnej**	**158,6**	**235,2**	**106,2**	**67,43**	**221,40**
G	**Przychody finansowe**	**286,5**	**213,6**	**63,7**	**134,13**	**335,24**
I	Dywidendy i udziały w zyskach	0,0	0,0	0,0	0,00	0,00
II	Odsetki	281,4	198,9	63,7	141,45	312,30
III	Zysk ze zbycia inwestycji	0,0	0,0	0,0	0,00	0,00
IV	Aktualizacja wartości inwestycji	5,1	14,6	0,0	34,57	0,00
V	Inne	0,0	0,0	0,0	0,00	0,00
H	**Koszty finansowe**	**379,9**	**152,8**	**82,9**	**248,61**	**184,37**
I	Odsetki	223,6	152,8	40,9	146,33	373,25
II	Strata ze zbycia inwestycji	0,0	0,0	0,0	0,00	0,00
III	Aktualizacja wartości inwestycji	156,3	0,0	41,0	0,00	0,00
IV	Inne	0,0	0,0	0,9	0,00	0,00
I	**Zysk/Strata brutto na działalności gospodarczej**	**65,2**	**296,0**	**87,1**	**22,02**	**339,96**
J	**Wynik na zdarzeniach nadzwyczajnych**	**0,0**	**0,0**	**0,0**	**0,00**	**0,00**
K	**Zysk (strata) brutto**	**65,2**	**296,0**	**87,1**	**22,02**	**339,96**
L	Podatek dochodowy	48,6	34,4	17,9	141,22	191,98
M	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,0	0,0	0,0	0,00	0,00
N	**Zysk/Strata netto (K-L-M)**	**16,6**	**261,5**	**69,1**	**6,34**	**378,32**

Wyniki i ich dynamikę za lata 2014 – 2012 przedstawiają następujące wykresy:





4. *Wybrane wskaźniki charakteryzujące sytuację majątkową i finansową za lata 2014 – 2012*

Tabela nr 4

Podstawowe wielkości zastosowane do wyliczenia wskaźników w tys. zł					
Lp.	**Wyszczególnienie**	**Formuła obliczeniowa**	**2014**	**2013**	**2012**
1.	Suma bilansowa		13 077,3	9 390,1	6 348,3
2.	Wynik netto (+/-)		16,6	261,5	69,1
3.	Aktywa bieżące	aktywa obrotowe - należności z tytułu dostaw i usług > 12 miesięcy	5 887,3	5 283,3	3 661,4
4.	Kapitał stały	kapitał własny + rezerwy długoterminowe+zobowiązania długoterminowe + rozliczenia międzyokresowe długoterminowe	8 437,3	5 730,2	4 100,6
5.	Zobowiązania bieżące	zobowiązania krótkoterminowe - zobowiązania z tytułu dostaw i usług > 12 miesięcy	4 460,9	3 491,9	2 068,9

Lp.	**Nazwa wskaźnika**	**Formuła obliczeniowa**	**Pożądana wielkość**	**2014**	**2013**	**2012**
Wskaźnik rentowności						
1.	Rentowność sprzedaży brutto (%)	wynik na sprzedaży / przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów *100	max	3,47	2,44	0,03
2.	Rentowność sprzedaży netto (%)	wynik finansowy netto / przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów *100	max	0,33	3,54	0,98
3.	Rentowność majątku (%) **ROA**	wynik finansowy netto / aktywów ogółem *100	max	0,13	2,79	1,09
4.	Rentowność kapitałów własnych (%) **ROE**	wynik finansowy netto / kapitały własne*100	max	0,52	8,50	2,46
Wskaźniki płynności finansowej						
1.	Wskaźnik płynności bieżącej	aktywa bieżące / zobowiązania bieżące	1,2 - 2,0	1,32	1,51	1,77
2.	Wskaźnik płynności szybkiej	(aktywa bieżące - zapasy) / zobowiązania bieżące	0,8 - 1,2	1,32	1,51	1,75
3.	Wskaźnik płynności natychmiastowej	(środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych + inne środki pieniężne) / zobowiązania bieżące	0,2	0,38	1,05	1,11

Lp.	Nazwa wskaźnika	Formuła obliczeniowa	Pożądana wielkość	2014	2013	2012
	Wskaźniki sprawności działania					
1.	Wskaźnik rotacji aktywów	przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów / aktywa ogółem	max	0,39	0,79	1,11
2.	Wskaźnik rotacji środków trwałych	przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów / środki trwałe	max	3,87	5,30	4,96
3.	Wskaźnik rotacji aktywów obrotowych	przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów / aktywa obrotowe	max	0,86	1,40	1,91
4.	Szybkość obrótu zapasami w dniach	przec. stan zapasów *365 / (wartość sprzedanych towarów i materiałów + koszt wytworzenia sprzedancyh produktów)	min	0,29	1,03	2,00
5.	Szybkość obrotu należności w dniach	przec. stan należności z tyt. dostaw i usług * 365 / przychody ze sprzedaży	-	32,39	19,15	26,78
6.	Szybkość spłaty zobowiązań w dniach	przec. stan zob. kr. z tyt. dostaw i usług *365 / (wartość sprzedanych towarów i materiałów + koszt wytworzenia sprzedanych produkótw)	-	4,94	4,19	4,57
	Wskaźniki finansowania działalności					
1.	Ogólny poziom zadłużenia (%)	zobowiązania długo- i krótkoterminowe / aktywa ogółem *100	30-50	72,60	62,63	49,07
2.	Pokrycie aktywów trwałych kapitałem własnym (%)	kapitał własny / aktywa trwałe *100	> 100	44,20	75,00	105,70
3.	Pokrycie aktywów trwałych kapitałem stałym (%)	(kapitał własny + rezerwy długoterminowe+zobow. długoterminowe + rozliczenia międzyokresowe długoterminowe) / aktywa trwałe *100	> 100	117,35	139,74	154,03
4.	Trwałość struktury finansowania (%)	(kapitał własny+zobow. długoterminowe+ rezerwy długoterminowe) / pasywa ogółem *100	max	64,08	60,28	63,34
5.	Samofinansowanie majątku obrotowego (%)	zobowiązania krótkoterminowe / aktywa obrotowe *100	-	75,77	66,02	56,13
	Wskaźniki rynku kapitałowego					
1.	Zysk/strata na 1 akcję w zł	zysk netto / liczba akcji	max	15,34	242,17	64,01
2.	Wartość księgowa spółki na 1 akcję w zł	kapitały własne ogółem / liczba akcji	max	2 942,33	2 847,63	2 605,46

II. Ogólna analiza sprawozdania finansowego

Z analizy bilansu i rachunku zysków i strat za lata 2014 – 2012 wynika, że:

- suma bilansowa w porównaniu do roku ubiegłego zwiększyła się o 3.687,2 tys. zł, tj. o 39,27%,
- w strukturze majątku aktywa trwałe stanowią 54,98% , natomiast aktywa obrotowe 45,02%. W ramach aktywów trwałych dominującą pozycją są inwestycje długoterminowe, które w 2014 roku stanowią 44,34% sumy bilansowej. W ramach aktywów obrotowych dominującą pozycję stanowią inwestycje krótkoterminowe, które w roku 2014 wynoszą 5.332,4 tys. zł, czyli 40,78% w ogólnej wartości aktywów,
- w strukturze pasywów dominują:
  - kapitały własne, których udział w strukturze pasywów zmniejszył się z 32,75% w 2013 roku do 24,30% w roku 2014,
  - zobowiązania z tytułu dotacji (długo- i krótkoterminowe, w tym także zaliczki na dotacje), które stanowią 69,36% pasywów. Ich wzrost w analizowanym okresie dotyczy głównie realizacji „Projektu w ramach inicjatywy Jeremie",
- przychody netto ze sprzedaży w 2014 roku wyniosły 5.080,0 tys. zł i zmniejszyły się w porównaniu do 2013 roku o 2.292,1 tys. zł, koszty działalności operacyjnej ukształtowały się na poziomie 4.904,2 tys. zł i były niższe od kosztów poniesionych w roku ubiegłym o 2.288,0 tys. zł. Wyższa wartość przychodów nad wartością kosztów umożliwiła osiągnięcie zysku ze sprzedaży w wysokości 175,8 tys. zł,
- zysk ze sprzedaży został pomniejszony stratą z pozostałej działalności operacyjnej w wysokości 17,2 tys. zł oraz stratą z działalności finansowej w kwocie 93,4 tys. zł. Tym samym Spółka osiągnęła zysk brutto w wysokości 65,2 tys. zł,
- zysk brutto został pomniejszony o podatek dochodowy w wysokości 48,6 tys. zł,
- zysk netto za 2014 rok wyniósł 16,6 tys. zł i jest o 244,9 tys. zł niższy od zysku netto za rok ubiegły.

Wszystkie wskaźniki rentowności zmniejszyły się w porównaniu z rokiem ubiegłym i wyniosły odpowiednio: rentowność sprzedaży brutto 3,47%; rentowność sprzedaży netto 0,33%; rentowność majątku 0,13% i rentowność kapitałów własnych 0,52%.

Wskaźniki płynności finansowej wyniosły odpowiednio: wskaźnik płynności bieżącej 1,32; wskaźnik płynności szybkiej 1,32; wskaźnik płynności natychmiastowej 0,38. Wskaźniki płynności szybkiej oraz natychmiastowej ukształtowały się powyżej poziomu powszechnie uznawanego za pożądany.

Wskaźniki rotacji świadczące o zdolności majątku spółki do generowania przychodów wyniosły odpowiednio: wskaźnik rotacji aktywów 0,39; wskaźnik rotacji środków trwałych 3,87; wskaźnik rotacji aktywów obrotowych 0,86.

Wskaźnik szybkości obrotu należnościami z tytułu dostaw i usług wyniósł 32 dni, a wskaźnik szybkości spłaty zobowiązań z tytułu dostaw i usług prawie 5 dni. Oznacza to, że Spółka szybciej reguluje swoje zobowiązania, niż otrzymuje należności, udzielając tzw. „kredytu kupieckiego" swoim odbiorcom.

Ogólny poziom zadłużenia mierzony relacją zobowiązań długo i krótkoterminowych do wartości aktywów ogółem zwiększył się w stosunku do 2013 roku i wyniósł 72,60 %. Aktywa trwałe są pokryte kapitałem własnym w 44,20%, a kapitałem stałym w 117,35%.

Zysk netto przypadający na 1 akcję zmniejszył się w porównaniu do roku ubiegłego o 226,83 zł i w roku 2014 wyniósł 15,34 zł. Wartość księgowa Spółki, przypadająca na 1 akcję wyniosła 2.942,33 zł i na dzień 31.12.2014 roku była o 1.942,33 zł wyższa od wartości nominalnej 1 akcji.

W trakcie badania sprawozdania finansowego nie stwierdziliśmy zdarzeń, które wskazywałyby na to, że w wyniku istotnego ograniczenia lub zaprzestania, Spółka nie będzie w stanie kontynuować dotychczas wykonywanej działalności, co najmniej w następnym okresie sprawozdawczym.

C. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA

I. Ocena prawidłowości stosowanego systemu księgowości

1.1. Spółka posiada wymaganą art. 10 ustawy o rachunkowości dokumentację opisującą przyjęte zasady (politykę) rachunkowości, ustaloną i wprowadzoną do stosowania uchwałą nr 1 Prezesa Zarządu z dnia 31.03.2008 roku, którą bieżąco aktualizuje. Ostatnia aktualizacja wprowadzona aneksem nr 2 z dnia 03.12.2012 roku dotyczyła ustalenia zasad wyceny udzielonych pożyczek.

1.2. Spółka wykazane w zamkniętych księgach rachunkowych na dzień 31.12.2013 roku stany aktywów i pasywów, zgodnie z przepisami art. 5 ust. 1 ustawy o rachunkowości, ujęła w tej samej wysokości w otwartych na dzień 01.01.2014 roku księgach rachunkowych.

1.3. Ewidencja księgowa operacji gospodarczych prowadzona jest techniką komputerową przy wykorzystaniu programu Symfonia Finanse i Księgowość.

1.4. Wyniki przeprowadzonego dla potrzeb oceny sprawozdania finansowego wyrywkowego badania ksiąg rachunkowych i dowodów księgowych stanowiących podstawę dokonanych w nich zapisów oraz powiązań danych ksiąg rachunkowych z badanym sprawozdaniem finansowym pozwalają uznać księgi rachunkowe za spełniające warunek prawidłowości.

1.5. Jednostka stosuje wystarczające metody zabezpieczenia dostępu do danych i systemu ich przetwarzania za pomocą komputera.

1.6. Księgi rachunkowe oraz dokumentacja księgowa są przechowywane w należyty sposób i chronione przed niedozwolonymi zmianami, uszkodzeniem lub zniszczeniem.

1.7. Inwentaryzację aktywów i pasywów przeprowadzono z zachowaniem zasad i terminów wymaganych przepisami ustawy o rachunkowości. Wyniki inwentaryzacji rozliczono i ujęto w księgach badanego roku.

1.8. Badanie systemu kontroli wewnętrznej zostało przeprowadzone w takim zakresie, w jakim wiąże się ono ze sprawozdaniem finansowym. Nie miało ono na celu ujawnienia wszystkich ewentualnych nieprawidłowości lub istotnych słabości tego systemu. Przeprowadzone badanie nie ujawniło istotnych nieprawidłowości funkcjonowania systemu kontroli wewnętrznej.

II. Informacje o wyniku zbadania kompletności i poprawności sprawozdania finansowego za 2014 rok oraz jego istotnych pozycjach

1. Ogólna ocena załączonego sprawozdania finansowego

Załączone sprawozdanie finansowe Agencji Rozwoju Regionalnego S.A. w Koninie sporządzone za 2014 rok, obejmujące:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- bilans sporządzony na dzień 31.12.2014 roku, który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą **13.077.277,41 zł,**
- rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 01.01.2014 roku do 31.12.2014 roku wykazujący zysk netto w wysokości **16.569,40 zł,**
- zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 01.01.2014 roku do 31.12.2014 roku wykazujące wzrost kapitału własnego o kwotę **102.277,40 zł,**
- rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01.01.2014 roku do 31.12.2014 roku wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę **437.942,80 zł,**
- dodatkowe informacje i objaśnienia,

sporządzone zostało we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z określonymi w ustawie o rachunkowości zasadami, przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości.
Przedstawia kompletnie, rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Agencji Rozwoju Regionalnego S.A. w Koninie na dzień 31.12.2014 roku.

2. Informacja o niektórych, istotnych pozycjach załączonego sprawozdania finansowego

2.1. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego w sposób poprawny i przejrzysty opisuje przyjęte przez Spółkę zasady wyceny aktywów i pasywów oraz ustalania wyniku finansowego, a także zawiera deklarację Spółki do kontynuowania działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości.

2.2. Bilans

Istotne pozycje wykazane w bilansie zgodne są z ewidencją księgową. Zostały prawidłowo zakwalifikowane, zaprezentowane i wycenione, zgodnie z przepisami ustawy o rachunkowości.
Biegły na podstawie przeprowadzonych badań, obserwacji spisu z natury, potwierdzeń sald przez banki i kontrahentów oraz udziału w weryfikacji pozostałych sald bilansowych uznaje pozycje bilansowe za realne.

2.3. Rachunek zysków i strat

Istotne przychody za 2014 rok i związane z nimi koszty zostały kompletnie ujęte w księgach rachunkowych i zaprezentowane w rachunku zysków i strat z uwzględnieniem zasady istotności, memoriału, współmierności i ostrożnej wyceny.
Dane liczbowe i objaśnienia uzupełniające dane wykazane w rachunku zysków i strat Spółka poprawnie przedstawiła w notach objaśniających w załączonym sprawozdaniu finansowym.

2.4. Zestawienie zmian w kapitale własnym

Zestawienie zmian w kapitale własnym wynika z ksiąg rachunkowych i obejmuje poprawne i kompletne informacje o zmianach poszczególnych składników kapitału własnego. Poszczególne kwoty zmian w kapitale własnym zostały zakwalifikowane do odpowiednich pozycji sprawozdania.

2.5. Rachunek przepływów pieniężnych

Rachunek przepływów pieniężnych sporządzono metodą pośrednią na podstawie: bilansu, rachunku zysków i strat, dodatkowych informacji i objaśnień oraz danych pochodzących bezpośrednio z ewidencji księgowej i analizy sald kont. Poszczególne strumienie pieniężne zostały zakwalifikowane do odpowiednich pozycji sprawozdania.

2.6. Dodatkowe informacje i objaśnienia

W dodatkowych informacjach i objaśnieniach załączonego sprawozdania finansowego Spółka kompletnie, rzetelnie i jasno przedstawia dodatkowe dane liczbowe i objaśnienia istotne dla lepszego zrozumienia danych prezentowanych w bilansie, rachunku zysków i strat oraz w pozostałych częściach składowych sprawozdania finansowego.

III. Zdarzenia po dacie bilansu i inne informacje

1. Istotne operacje gospodarcze, udokumentowane po zakończeniu roku obrotowego, a dotyczące badanego okresu zostały ujęte w księgach badanego roku.

2. Zarząd Spółki złożył oświadczenie, że inne istotne zdarzenia mające wpływ na dane finansowe wykazane w zbadanym sprawozdaniu finansowym, jak również na sytuację majątkową i finansową Spółki oraz kontynuację jej działalności, po zakończeniu roku obrotowego nie wystąpiły.

3. W trakcie badania nie stwierdzono istotnych naruszeń prawa, a także treści statutu Spółki wpływających na zbadane sprawozdanie finansowe.

IV. Sprawozdanie z działalności Spółki

Do sprawozdania finansowego, zgodnie z art. 49 ustawy o rachunkowości, Zarząd Spółki dołączył sprawozdanie z działalności za rok 2014.
Sprawozdanie z działalności jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości, a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego sprawozdania finansowego są z nim zgodne.

D. USTALENIA KOŃCOWE

1. W oparciu o przeprowadzone badanie sprawozdania finansowego Agencji Rozwoju Regionalnego S.A. w Koninie sporządzonego na dzień 31.12.2014 r. wydaliśmy opinię bez zastrzeżeń.

2. Niniejszy raport uzupełniający opinię, zawiera 17 stron kolejno numerowanych i parafowanych przez biegłego rewidenta.

3. Integralną częścią raportu jest załączone sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 01.01.2014 r. do 31.12.2014 r.

4. Opracowanie zostało sporządzone w 4 jednobrzmiących egzemplarzach:
   - 3 egzemplarze dla Agencji Rozwoju Regionalnego S.A. w Koninie.
   - 1 egzemplarz dla „AKCEPT" Biuro Biegłych Rewidentów Sp. z o.o.

Ewa Gniewkowska

Kluczowy Biegły rewident nr 10332

przeprowadzający badanie w imieniu
podmiotu uprawnionego do badania
sprawozdań finansowych nr 662

„AKCEPT" Biuro Biegłych Rewidentów Sp. z o. o.
62-510 Konin
ul. Spółdzielców 3

Konin, dnia 10 kwietnia 2015 roku

SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA 2014 ROK

Agencji Rozwoju Regionalnego SA w Koninie

WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Sprawozdanie finansowe **AGENCJA ROZWOJU REGIONALNEGO S.A. W KONINIE** , z siedzibą w **KONINIE UL. ZAKŁADOWA 4** zostało sporządzone zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości oraz Kodeksem Spółek Handlowych.

   Przedmiotem działalności Spółki w roku było:
   1) PKD 70.22 Z. - Realizowanie zadań w ramach POKL, doradztwo
   2) PKD 85.59 B. - Szkolenia
   3) PKD 64.19 Z., 64,92 Z., 64.99 Z – Pośrednictwo finansowe
   4) PKD 68.20 Z. - Zarząd majątkiem własnym.

   Przedmiot działalności zgodny jest ze statutem Spółki.

   Spółka została zarejestrowana w dniu **27.01.1992** roku przez Sąd Rejonowy w Koninie pod numerem **RHB 575**.

   Spółka została wpisu do Krajowego Rejestru Sądowego w Rejestrze Przedsiębiorców w dniu 16.10.2001 r. pod numerem KRS **0000053695**.

2. Czas trwania Spółki zgodnie ze statutem jest nieograniczony.

3. Sprawozdanie obejmuje okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 r.

4. Sprawozdanie zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej przez jednostkę w dającej się przewidzieć przyszłości. Nie są znane okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania przez Spółkę działalności.

5. W okresie objętym sprawozdaniem nie nastąpiło połączenie Spółki z inną spółką.

6. Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu sprawozdania finansowego na dzień 31 grudnia 2014 roku są zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości, zwaną dalej „Ustawą", która określa między innymi zasady rachunkowości dla jednostek mających siedzibę lub miejsce sprawowania zarządu na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej.

   Spółka sporządza rachunek zysków i strat w wariancie porównawczym, a rachunek przepływów pieniężnych metodą pośrednią.

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

   Wartości niematerialne i prawne amortyzowane są metodą liniową w okresie przewidywanej ekonomicznej użyteczności, według zasad:

   - oprogramowanie komputerów 50%,
   - o wartości do 3,5 tys. zł w dniu przyjęcia do użytkowania - jednorazowe spisanie w koszty amortyzacji.

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

Składniki majątku o przewidywanym okresie użytkowania nie przekraczającym jednego roku oraz wartości początkowej nie przekraczającej 100,00 złotych są jednorazowo odpisywane w ciężar kosztów zużycia materiałów w momencie przekazania do użytkowania.

Środki trwałe umarzane są według metody liniowej począwszy od miesiąca następnego po miesiącu przyjęcia do używania w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności.
Zastosowane stawki amortyzacyjne są następujące:

- budowle i budynki	25,% do 4,5%,
- urządzenia techniczne i maszyny (z wyłączeniem sprzętu komputerowego)	7-18%,
- sprzęt komputerowy	60%,
- środki transportu	20%,
- inne środki trwałe	14%-20%

c) **Środki trwałe w budowie**
Środki trwałe w budowie wycenia się w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. W uzasadnionych przypadkach do ceny nabycia lub kosztu wytworzenia środków trwałych w budowie zalicza się różnice kursowe z wyceny należności i zobowiązań powstałe na dzień bilansowy oraz odsetki od zobowiązań finansujących wytworzenie lub nabycie środków trwałych.

d) **Inwestycje długoterminowe - udzielone pożyczki.**

Pożyczki udzielone wycenia się według skorygowanej ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

e) **Należności długoterminowe, należności krótkoterminowe i roszczenia.**

Należności długoterminowe, należności krótkoterminowe i roszczenia wykazywane są w wartości netto (pomniejszonej o odpis aktualizacyjny). Należności wykazuje się w kwocie wymagającej zapłaty. Kwota ta obejmuje odsetki za zwłokę w zapłacie należności.

f) **Rzeczowe składniki aktywów obrotowych**
Rzeczowe składniki aktywów obrotowych wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia nie wyższych od ich cen sprzedaży netto na dzień bilansowy.
Zakupione materiały, dla których nie prowadzi się ewidencji magazynowej, a które obciążają koszty w momencie zakupu podlegają inwentaryzacji metodą spisu z natury na dzień bilansowy i wycenie jego stanu wg rzeczywistych cen zakupu.

Koszty zakupu materiałów obciążają w całości koszty działalności w miesiącu ich powstania.

g) Inwestycje krótkoterminowe

Inwestycje krótkoterminowe wycenia się według ceny rynkowej (nabycia), a krótkoterminowe inwestycje, dla których nie istnieje aktywny rynek w inny sposób określonej wartości godziwej. Różnice między ceną zakupu a wartością rynkową księgowane są w ciężar kosztów finansowych, natomiast skutki wzrostu ich wartości zalicza się do przychodów finansowych w wysokości nie wyższej niż kwota różnic uprzednio spisanych w koszty finansowe.

h) Zobowiązania długoterminowe i krótkoterminowe

Zobowiązania wyceniane są w kwocie wymagającej zapłaty, to jest łącznie z odsetkami przypadającymi do zapłaty na dzień bilansowy. Odsetki te księgowane są w ciężar kosztów finansowych.

i) Koszty nagród jubileuszowych i odpraw emerytalnych oraz rezerw na zaległe urlopy wypoczynkowe i inne

Spółka tworzy rezerwy na odprawy emerytalne, które zostaną wypłacone w przyszłości. Wysokość rezerw wynika z przepisów wewnętrznych obowiązujących w Spółce i jest uzależniona od dotychczasowego okresu zatrudnienia poszczególnych pracowników.
Spółka tworzy rezerw na zaległe urlopy wypoczynkowe jeżeli ich wysokość wywiera istotny wpływ na wynik finansowy spółki.
Spółka nie tworzy rezerwy na koszty badania sprawozdania finansowego z powodu, iż ponoszone są w każdym roku sprawozdawczym i nie wywierają istotnego wpływu na realizację obowiązku rzetelnego i jasnego przedstawienia sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego spółki.

j) Tworzenie rezerw celowych

Rezerwy tworzy się zgodnie z zapisami ustawy o rachunkowości (art.3 ust.21 i Art.35d.1).
Rezerwy tworzy się na pożyczki, których prawdopodobieństwo spłaty jest wątpliwe:

a) w przypadkach skierowania sprawy do sądu i egzekucji,
b) gdy dłużnik – pożyczkobiorca jest w zwłoce z płatnościami. Razem obejmuje należności główne i odsetki wymagalne.

Fundusz pożyczkowy tworzy rezerwy na ryzyko związane ze swoją działalnością w odniesieniu do wartości wierzytelności funduszu zaklasyfikowanych do:

1. Kategorii normalne, obejmujące wierzytelności funduszu, w przypadku których opóźnienie w spłacie kapitału lub odsetek nie przekracza miesiąca, a sytuacja ekonomiczno-finansowa dłużników nie budzi obaw,
2. Kategorii pod obserwacją, w przypadku których opóźnienie w spłacie kapitału lub odsetek przekracza miesiąc i nie przekracza 3 miesięcy, a sytuacja ekonomiczno-finansowa dłużników nie budzi obaw,
3. Grupy zagrożone, w tym:
   a) poniżej standardu, obejmujące wierzytelności funduszu, w przypadku których opóźnienie w spłacie kapitału lub odsetek przekracza 3 miesiące i nie przekracza 6 miesięcy, lub wierzytelności Funduszu wobec dłużników, których sytuacja

ekonomiczno-finansowa może stanowić zagrożenie terminowej spłaty wierzytelności,

b) wątpliwe, obejmujące wierzytelności funduszu, w przypadku których opóźnienie w spłacie kapitału lub odsetek przekracza 6 miesięcy i nie przekracza 12 miesięcy, lub wierzytelności funduszu wobec dłużników, których sytuacja ekonomiczno-finansowa ulega znacznemu pogorszeniu, a zwłaszcza gdy ponoszone straty w sposób istotny naruszają ich kapitały (aktywa netto),
c) stracone obejmujące:
d) wierzytelności funduszu, w przypadku których opóźnienie w spłacie kapitału lub odsetek przekracza 12 miesięcy,
e) wierzytelności funduszu wobec dłużników, których sytuacja ekonomiczno-finansowa pogorszyła się w sposób nieodwracalnie uniemożliwiający spłacenie długu,
f) wierzytelności funduszu wobec dłużników, w stosunku do których ogłoszono upadłość lub w stosunku do których nastąpiło otwarcie likwidacji, z wyjątkiem gdy następuje ona na podstawie przepisów o komercjalizacji i prywatyzacji,

- wierzytelności funduszu wobec dłużników, przeciwko którym bank złożył wniosek o wszczęcie postępowania egzekucyjnego,
- wierzytelności funduszu kwestionowane przez dłużników na drodze postępowania sądowego,
- wierzytelności funduszu wobec dłużników, których miejsce pobytu jest nieznane i których majątek nie został ujawniony.

Rezerwy celowe na ryzyko związane z wierzytelnościami funduszu zaklasyfikowanymi do kategorii pod obserwacją, poniżej standardu, wątpliwe i stracone tworzy się na podstawie indywidualnej oceny ryzyka obciążającego daną wierzytelność, jednak w wysokości co najmniej wymaganego poziomu rezerw, stanowiącego w relacji do podstawy tworzenia rezerw celowych:

a) 1,5% - w przypadku kategorii wierzytelności pod obserwacją,
b) 20% - w przypadku kategorii wierzytelności poniżej standardu,
c) 50% - w przypadku kategorii wierzytelności wątpliwe,
d) 100% - w przypadku kategorii wierzytelności stracone.

k) Transakcje w walutach obcych

Na dzień bilansowy aktywa i pasywa wyrażone w walutach obcych, przeliczane są na złote polskie przy zastosowaniu średniego kursu NBP z dn. 31.12.2014 r. (Tabela kursów Nr 252/A/NBP/2014). Obliczone dla potrzeb wyceny bilansowej różnice kursowe zaewidencjonowano w ciężar kosztów finansowych, a te które nie dotyczą środków własnych, a wpływają na wycenę wartości dotacji zaewidencjonowano na koncie rozrachunkowym.

l) Podatek dochodowy odroczony

W związku z przejściowymi różnicami między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów a ich wartością podatkową oraz stratą podatkową możliwą do odliczenia w przyszłości, jednostka tworzy rezerwę i ustala aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego od osób prawnych.

Wpływający na wynik finansowy podatek dochodowy za dany okres sprawozdawczy obejmuje:

- część bieżącą - 69.278,00
- część odroczoną - (- 20.685,00)

l) Rachunek zysków i strat

Ewidencję i rozliczanie kosztów działalności podstawowej prowadzi się na kontach Zespołu 4 i 5
Dla zapewnienia kompletności przychodów i ich współmierności do kosztów, spółka wartość należnych choć jeszcze nie przekazanych dotacji, których uzyskania jest pewna wykazała w przychodach ze sprzedaży w roku obrotowym, którego dotyczą.

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego zawiera się 6 stronach.

23.03.2015 Dyrektor Finansowy Główny Księgowy Małgorzata Popiela

.....

(data, podpis osoby, której powierzono księgi rachunkowe)

23.03.2015 Prezes Zarządu Krzysztof Gubański

.....

(data, podpis Kierownika jednostki)

Agencja Rozwoju Regionalnego S.A.
w Koninie
62-510 Konin, ul. Zakładowa 4
tel. 63 245 30 95, fax 63 242 22 29
Nip 665-001-44-93, reg. 310508690

Agencja Rozwoju Regionalnego S.A.
w Koninie
62-510 Konin, ul. Zakładowa 4
tel. 63 245 30 95, fax 63 242 22 29
Nip 665-001-44-92, reg. 310508690

BILANS

sporządzony na dzień 31 grudnia 2014 roku

AKTYWA	Stan na 31.12.2014 r.	Stan na 31.12.2013 r.	PASYWA	Stan na 31.12.2014 r.	Stan na 31.12.2013 r.
A. Aktywa trwałe	**7 189 929,54**	**4 100 594,65**	**A. Kapitał (fundusz) własny**	**3 177 718,81**	**3 075 441,41**
I. Wartości niematerialne i prawne	**0,00**	**0,00**	I. Kapitał (fundusz) podstawowy	1 080 000,00	1 080 000,00
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00	II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	0,00	0,00
2. Wartość firmy	0,00	0,00	III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	0,00	0,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	438 926,22	373 540,93
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	335 684,50	335 684,50
II. Rzeczowe aktywa trwałe	**1 313 626,38**	**1 408 508,63**	VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	1 306 538,69	1 024 374,81
1. Środki trwałe	1 308 890,18	1 392 450,70	VII Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00	0,00
a) grunty (w tym prawo użytk. wieczystego gruntu)	114 923,00	114 923,00	VIII Zysk (strata) netto	16 569,40	261 541,14
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	1 134 688,56	1 183 197,87	IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
c) urządzenia techniczne i maszyny	21 232,28	29 465,89	**B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania**	**9 899 558,60**	**6 314 646,84**
d) środki transportu	0,00	0,00	**I. Rezerwy na zobowiązania**	**294 919,27**	**300 407,74**
e) inne środki trwałe	38 046,34	64 863,94	1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
2. Środki trwałe w budowie	4 736,20	16 057,93	2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	279 050,01	292 118,15
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00	- długoterminowa	168 883,56	195 242,60
III. Należności długoterminowe	**0,00**	**0,00**	- krótkoterminowa	110 166,45	96 875,55
1. Od jednostek powiązanych	0,00	0,00	3. Pozostałe rezerwy	15 869,26	8 289,59
2. Od pozostałych jednostek	0,00	0,00	- długoterminowe	0,00	0,00
IV. Inwestycje długoterminowe	**5 798 809,16**	**2 635 277,02**	- krótkoterminowe	15 869,26	8 289,59
1. Nieruchomości	0,00	0,00	**II. Zobowiązania długoterminowe**	**5 033 328,55**	**2 389 401,89**
2. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
3. Długoterminowe aktywa finansowe	5 798 809,16	2 635 277,02	2. Wobec pozostałych jednostek	5 033 328,55	2 389 401,89
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	a) kredyty i pożyczki	100 000,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00	c) inne zobowiąz. finansowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00	d)z tytuły dotacji - fundusz Jeremie	4 886 622,54	2 345 881,58
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	e) inne	46 706,01	43 520,31
b) w pozostałych jednostkach	5 798 809,16	2 635 277,02			
- udziały lub akcje	0,00	0,00			
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00			
- udzielone pożyczki	5 798 809,16	2 635 277,02			
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00			
4. Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00			
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	**77 494,00**	**56 809,00**			
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	77 494,00	56 809,00			
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00			

23.03.2015
data

Dyrektor Finansowy
Główny Księgowy
Małgorzata Rogala
prowadzenie ksiąg rachunkowych

23.03.2015
data

Prezes Zarządu
Krzysztof Gubański
podpis kierownika jednostki

B. Aktywa obrotowe	**5 887 347,87**	**5 289 493,60**	**III. Zobowiązania krótkoterminowe**	**4 460 871,06**	**3 491 382,2**
I. Zapasy	**3 000,00**	**4 764,18**	1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
1. Materiały	0,00	1 964,18	a) z tytułu dostaw i usług, o kresie wymagalności	0,00	0,00
2. Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00	- do 12 miesięcy	0,00	0,00
3. Produkty gotowe	0,00	0,00	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
4. Towary	0,00	0,00	b) inne	0,00	0,00
5. Zaliczki na dostawy	3 000,00	2 800,00	2. Wobec pozostałych jednostek	4 459 270,84	3 489 247,64
II. Należności krótkoterminowe	**538 361,25**	**368 896,20**	a) kredyty i pożyczki	0,00	0,00
1. Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00	c) inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00	d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	30 680,35	101 366,31
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	- do 12 miesięcy	30 680,35	101 966,39
b) inne	0,00	0,00	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
2. Należności od pozostałych jednostek	538 361,25	368 896,20	e) zaliczki otrzymane na dostawy	2 221 011,79	2 596 480,88
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	532 641,25	368 896,20	f) z tytułu otrzymanych dotacji	1 963 129,13	755 883,57
- do 12 miesięcy	532 591,36	362 704,93	g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i in. świadczeń	85 533,64	22 589,00
- powyżej 12 miesięcy	49,89	6 191,27	h) z tytułu wynagrodzeń	88 709,13	10 121,00
b) z tyt. podatków, dotacji, ceł, ubezp. społecz. i zdrow. oraz in. świadczeń	0,00	0,00	i) inne	70 206,80	2 206,80
c) inne	5 720,00	0,00	3. Fundusze specjalne	1 600,21	2 634,63
d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00	**IV. Rozliczenia międzyokresowe**	**110 439,73**	**132 954,94**
III. Inwestycje krótkoterminowe	**5 332 375,40**	**4 903 019,54**	1. Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	5 332 375,40	4 903 019,54	2. Inne rozliczenia międzyokresowe	110 439,73	132 954,94
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	- długoterminowe	57 368,14	70 157,52
- udziały lub akcje	0,00	0,00	- krótkoterminowe	53 071,59	62 797,42
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00			
- udzielone pożyczki	0,00				
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00			
b) w pozostałych jednostkach	1 779 771,30	912 472,64			
- udziały lub akcje	0,00	0,00			
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00			
- udzielone pożyczki	1 779 771,30	912 472,64			
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00			
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	3 552 604,10	3 990 546,90			
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	2 355,54	8 658,62			
- inne środki pieniężne (dotacje)	1 688 604,04	3 666 888,28			
- inne aktywa pieniężne	1 861 644,52	315 000,00			
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00			
IV Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	**13 611,22**	**12 813,68**			
AKTYWA RAZEM	**13 077 277,41**	**9 390 088,25**	**PASYWA RAZEM**	**13 077 277,41**	**9 390 088,25**

23.03.2015
data

Dyrektor Finansowy
Główny Księgowy
Małgorzata Popiela
podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

23.03.2015
data

Prezes Zarządu
Krzysztof Gubański
podpis kierownika jednostki

Agencja Rozwoju Regionalnego S.A.
w Koninie
62-510 Konin, ul. Składowa 4
tel. 63 245 30 95, fax 63 242 22 29
Nip 665-001-44-93,reg. 310508690

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT
za okres od 01.01.2014 r. do 31.12.2014 r.
(wariant porównawczy)

(zł i gr, tys. zł)

WYSZCZEGÓLNIENIE	bieżący rok obrotowy	ubiegły rok obrotowy
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	5 080 034,41	7 372 082,46
- od jednostek powiązanych		
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	5 064 971,52	7 384 483,93
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie-wartość dodatnia, zmniejszenie-wartość ujemna)	15 062,89	-12 401,47
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00
B. Koszty działalności operacyjnej	**4 904 240,94**	**7 192 184,49**
I. Amortyzacja	100 537,03	137 423,51
II. Zużycie materiałów i energii	165 926,08	321 815,69
III. Usługi obce	904 665,88	1 917 998,32
IV. Podatki i opłaty, w tym:	167 596,97	163 905,93
- podatek akcyzowy	0,00	0,00
V. Wynagrodzenia	2 936 826,73	3 789 287,40
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	544 755,51	761 171,98
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	83 932,74	100 581,66
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	**175 793,47**	**179 897,97**
D. Pozostałe przychody operacyjne	**66 167,41**	**93 707,25**
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II. Dotacje	32 217,83	36 331,62
III. Inne przychody operacyjne	33 949,58	57 375,63
E. Pozostałe koszty operacyjne	**83 385,01**	**38 422,24**
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	58 954,52	16 873,46
III. Inne koszty operacyjne	24 430,49	21 548,78
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	**158 575,87**	**235 182,98**
G. Przychody finansowe	**286 456,73**	**213 561,91**
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
II. Odsetki, w tym:	281 404,61	198 948,18
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
III. Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	5 052,12	14 613,73
V. Inne	0,00	0,00
H. Koszty finansowe	**379 870,20**	**152 794,75**
I. Odsetki, w tym;	223 591,68	152 794,75
- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00
II. Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości inwestycji	156 278,52	0,00
IV. Inne	0,00	0,00
I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	**65 162,40**	**295 950,14**
J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I. - J.II.)	**0,00**	**0,00**
I. Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00
II. Straty nadzwyczajne	0,00	0,00
K. Zysk (strata) brutto (I+/-J)	**65 162,40**	**295 950,14**
L. Podatek dochodowy	**48 593,00**	**17 923,00**
M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		
N. Zysk (strata) netto (K-L-M)	**16 569,40**	**278 027,14**

23.03.2015
data

Dyrektor Finansowy
Główny Księgowy
Małgorzata Popiela
podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

23.03.2015
data

Prezes Zarządu
Krzysztof Cubański
podpis kierownika jednostki

Agencja Rozwoju Regionalnego S.A.
w Koninie
62-510 Konin, ul. Zakładowa 4
tel. 63 245 30 99, fax 63 242 22 29
Nip 665-001-44-93,reg. 310508690

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH
za okres od 01.01.2014 r. do 31.12.2014r.
(metoda pośrednia)

(zł i gr, tys. zł)

WYSZCZEGÓLNIENIE	bieżący rok obrotowy	ubiegły rok obrotowy
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	16569,40	261541,14
II. Korekty razem	3310492,93	2675731,20
1. Amortyzacja	100537,03	137423,51
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-535257,64	-534920,06
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00
5. Zmiana stanu rezerw	-5488,47	13290,80
6. Zmiana stanu zapasów	1764,18	31241,87
7. Zmiana stanu należności	-169465,05	128946,49
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	970023,20	1143020,17
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-43997,75	-4623,90
10. Inne korekty	2992377,43	1761352,32
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	3327062,33	2937272,34
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	1116441,65	611699,57
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3. Z aktywów finansowych, w tym:	1116441,65	611399,57
a) w jednostkach powiązanych		
b) w pozostałych jednostkach	1116441,65	611699,57
- zbycie aktywów finansowych		
- dywidendy i udziały w zyskach		
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	878732,25	439400,36
- odsetki	234414,29	169960,03
- inne wpływy z aktywów finansowych	3295,11	2339,18
4. Inne wpływy inwestycyjne		
II. Wydatki	5067154,78	2298293,19
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych	5654,78	124053,19
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Na aktywa finansowe, w tym:	5061500,00	2174240,00
a) w jednostkach powiązanych		
b) w pozostałych jednostkach	5061500,00	2174240,00
- nabycie aktywów finansowych	0,00	
- udzielone pożyczki długoterminowe	5061500,00	2174240,00
4. Inne wydatki inwestycyjne		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-3950713,13	-1686593,62
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	185708,00	0,00
1. Wpływy netto z wyd. udziałów (emisji akcji) i in. instrumentów kapit. oraz dopłat do kapitału	85708,00	
2. Kredyty i pożyczki	100000,00	
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych		
4. Inne wpływy finansowe	0,00	0,00
II. Wydatki	0,00	0,00
1. Nabycie udziałów (akcji własnych)		
2. Dywidendy i inne wpłaty na rzecz właścicieli		
3. Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli wydatki z tytułu podziału zysku		
4. Spłaty kredytów i pożyczek	0,00	0,00
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych		
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		
8. Odsetki	0,00	0,00
9. Inne wydatki finansowe		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	185708,00	0,00
D. Przepływy pieniężne netto	**-437942,80**	**1250678,72**
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	**-437942,80**	**1250678,72**
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F. Środki pieniężna na początek okresu	**3990546,90**	**2739868,18**
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym	**3552604,10**	**3990546,90**
- o ograniczonej możliwości dysponowania	2222612,00	2599115,51

23.03.2015
data

Dyrektor Finansowy
Główny Księgowy
Małgorzata Popiela
podpis osoby (osób) której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

23.03.2015
data

Prezes Zarządu
Krzysztof Grabański

Agencja Rozwoju Regionalnego S.A.
(pieczątka jednostki)
62-510 Konin, ul. Zakładowa 4
tel. 63 245 30 95, fax 63 242 22 29
Nip 665-001-44-93,reg. 310508690

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM

za okres od 01.01.2014 r. do 31.12.2014 r.

(zł i gr, tys. zł)

WYSZCZEGÓLNIENIE	bieżący rok obrotowy	ubiegły rok obrotowy
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	**3 075 441,41**	**2 813 900,27**
- korekty błędów podstawowych		
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	3 075 441,41	2 813 900,27
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	1 080 000,00	1 080 000,00
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
- wydania udziałów (emisji akcji)		
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
- umorzenia udziałów (akcji)		
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	1 080 000,00	1 080 000,00
2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	0,00	0,00
2.1. Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)		
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
2.2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	0,00	0,00
3. Udziały (akcje) własne na początek okresu		
a) zwiększenie (z tytułu)		
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
3.1. Udziały (akcje) własne na koniec okresu	373 540,93	356 257,88
4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	65 385,29	17 283,05
4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	65 385,29	17 283,05
a) zwiększenie (z tytułu)		
- akcji powyżej wartości nominalnej	65 385,29	17 283,05
- z podziału zysku (ustawowo)	0,00	0,00
- z aktualizacji wyceny		
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)		
- pokrycia straty	438 926,22	373 540,93
4.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	335 684,50	335 684,50
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	0,00	0,00
5.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny		
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
- zbycia środków trwałych	335 684,50	335 684,50
5.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	1 024 674,84	972 825,71
6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	281 863,85	51 849,13
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	281 863,85	51 849,13
a) zwiększenie (z tytułu)	196 155,85	51 849,13
- z podziału zysku	85 708,00	
- wpłaty na powyższyenie kapiatału (niezarejestrowany w KRS)		
b) zmniejszenie (z tytułu)		
- pokrycie straty z lat ubiegłych	1 306 538,69	1 024 674,84
6.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	261 541,14	69 132,18
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	261 541,14	69 132,18
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu		
- korekty błędów podstawowych	261 541,14	69 132,18
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)		
- podziału zysku z lat ubiegłych	261 541,14	69 132,18
b) zmniejszenie (z tytułu)	196 155,85	51 849,13
- z przeniesienia na kapitał rezerwowy	65 385,29	17 283,05
- z przeniesienia na kapitał zapasowy	0,00	0,00
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu		
- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)		
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia		
b) zmniejszenie (z tytułu)		
- pokrycie z kapitału rezerwowego	0,00	0,00
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec roku	16 569,40	261 541,14
8. Wynik netto	16 569,40	261 541,14
a) zysk netto		
b) strata netto		
c) odpisu z zysku	3 177 718,81	3 075 441,41
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	3 177 718,81	3 075 441,41
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)		

Prezes Zarządu

Dyrektor Finansowy
Główny Księgowy

23.03.2015 ..... data

podpis osoby uprawnionej

Małgorzata Popiela

23.03.2015 ..... data

Krzysztof Cabuński

A. Wyjaśnienia do bilansu

1) Szczegółowy zakres zmian w ciągu roku obrotowego wartości środków trwałych, wartości niematerialnych i prawnych oraz inwestycji długoterminowych

Nota objaśniająca nr 1 - wartości niematerialne i prawne

Tytuł	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Inne wartości niematerialne i prawne	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	Razem
WARTOŚĆ BRUTTO					
Stan na BO 01.01.2014 r			**95 798,18**		**95 798,18**
Zwiększenia	**0,00**	**0,00**	**698,77**	**0,00**	**698,77**
- przyjęcie z budowy					0,00
- zakup			698,77		698,77
- leasing					0,00
- zwiększenie wartości					0,00
Zmniejszenia	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**
- sprzedaż					0,00
- likwidacja			0,00		0,00
- aport					0,00
Stan na BZ 31.12.2014 r	**0,00**	**0,00**	**96 496,95**	**0,00**	**96 496,95**
UMORZENIE / ODPISY AKTUALIZUJĄCE					
Stan na BO 01.01.2014 r			**95 798,18**		**95 798,18**
Zwiększenia	**0,00**	**0,00**	**698,77**	**0,00**	**698,77**
- amortyzacja za okres			698,77		698,77
- odpis aktualizujący					0,00
Zmniejszenia	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**
- sprzedaż					0,00
- likwidacja			0,00		0,00
- darowizna					0,00
- odpisy aktualizujące					0,00
Stan na BZ 31.12.2014 r	**0,00**	**0,00**	**96 496,95**	**0,00**	**96 496,95**
WARTOŚĆ NETTO					
Wartość netto na BO 01.01.2014 r	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**
Wartość netto BZ 31.12.2014 r	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**

Nota objaśniająca nr 2 - środki trwałe

Tytul	Grunty (w tym prawo użytk. wieczystego gruntu)	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Razem
WARTOŚĆ BRUTTO						
Stan na BO 01.01.2014 r	**114 923,00**	**2 062 067,83**	**615 755,32**	**186 440,00**	**816 941,03**	**3 796 127,18**
Zwiększenia	**0,00**	**11 321,73**	**319,01**	**0,00**	**4 637,00**	**16 277,74**
- przyjęcie z budowy		11 321,73				11 321,73
- zakup	0,00		319,01	0,00	4 637,00	4 956,01
- leasing						0,00
Zmniejszenia	**0,00**	**0,00**	**86 814,45**	**0,00**	**58 629,60**	**145 444,05**
- sprzedaż				0,00		0,00
- likwidacja			86 814,45	0,00	58 629,60	145 444,05
- aport						0,00
- straty losowe						0,00
Stan na BZ 31.12.2014 r	**114 923,00**	**2 073 389,56**	**529 259,88**	**186 440,00**	**762 948,43**	**3 666 960,87**
AMORTYZACJA/UMORZENIE / ODPISY AKTUALIZUJĄCE						
Stan na BO 01.01.2014 r		**878 869,96**	**586 289,43**	**186 440,00**	**752 077,09**	**2 403 676,48**
Zwiększenia	**0,00**	**59 831,04**	**8 552,62**	**0,00**	**31 454,60**	**99 838,26**
- amortyzacja za okres		59 831,04	8 552,62	0,00	31 454,60	99 838,26
- odpis aktualizujący						0,00
Zmniejszenia	**0,00**	**0,00**	**86 814,45**	**0,00**	**58 629,60**	**145 444,05**
- sprzedaż						0,00
- likwidacja			86 814,45	0,00	58 629,60	145 444,05
- aport						0,00
- odpis aktualizujący						0,00
Stan na BZ 31.12.2014 r	**0,00**	**938 701,00**	**508 027,60**	**186 440,00**	**724 902,09**	**2 358 070,69**
WARTOŚĆ NETTO						
Wartość netto na BO 01.01.2014 r	**114 923,00**	**1 183 197,87**	**29 465,89**	**0,00**	**64 863,94**	**1 392 450,70**
Wartość netto na BZ 31.12.2014 r	**114 923,00**	**1 134 688,56**	**21 232,28**	**0,00**	**38 046,34**	**1 308 890,18**
w tym wartość netto środków trwałych w leasingu finansowym na 31.12.2014 r						

Nota objaśniająca nr 3 - środki trwałe w budowie

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość
1.	Stan na BO 01.01.2014 r.	**16 057,93**
2.	Zwiększenia:	**0,00**
	- zakupy gotowych obiektów - nakłady - odsetki od kredytów w okresie realizacji	0,00
3.	Zmniejszenia:	**11 321,73**
	- przekazanie do używania środków trwałych - przekazanie do używania wartości niematerialnych i prawnych - przekazanie na środki obrotowe - odpis aktualizujący	11 321,73
4.	Stan na koniec okresu BZ	**4 736,20**

Nota objaśniająca nr 4 – zaliczki na środki trwałe w budowie

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość
1.	Bilans Otwarcia	**0,00**
2.	Zwiększenia:	**0,00**
	-instalacja gazowa - -	0,00
3.	Zmniejszenia:	**0,00**
	- instalacja gazowa - -	0,00
4.	Stan na 31.12.2014 r.	**0,00**

Nota objaśniająca nr 5 - wysokość i wyjaśnienie przyczyn odpisów aktualizujących wartość środków trwałych, środków trwałych w budowie i wartości niematerialnych i prawnych

Spółka nie dokonywała w bieżącym roku obrotowym odpisów aktualizujących wartość środków trwałych, środków trwałych w budowie i wartości niematerialnych i prawnych

Nota objaśniająca nr 6 - inwestycje długoterminowe

Lp.	Wyszczególnienie	Stan na 01.01.2014 r	Zmiany		Aktualizacja (+,-)	Stan na 31.12.2014
			Zwiększenia	Zmniejszenia		
1.	Nieruchomości					0,00
2.	Wartości niematerialne i prawne					0,00
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	2 635 277,02	3 164 184,94	652,80	0,00	5 798 809,16
a)	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	- udziały lub akcje					0,00
	- inne papiery wartościowe					0,00
	- udzielone pożyczki		0,00			0,00
	- inne długoterminowe aktywa finansowe					0,00
b)	w pozostałych jednostkach	2 635 277,02	3 164 184,94	652,80	0,00	5 798 809,16
	- udziały lub akcje					0,00
	- inne papiery wartościowe					0,00
	- udzielone pożyczki	2 635 277,02	3 164 184,94	652,80		5 798 809,16
	- inne długoterminowe aktywa finansowe			0,00		0,00
4.	Inne inwestycje długoterminowe					0,00
Razem		**2 635 277,02**	**3 164 184,94**	**652,80**	**0,00**	**5 798 809,16**

Nota objaśniająca nr 7 - wartość gruntów użytkowanych wieczyście.

Lp.	Wyszczególnienie	Stan na 01.01.2014 r	Zmiany w ciągu okresu		Stan na 31.12.2014 r
			zwiększenia	zmniejszenia	
1.	Powierzchnia (m^2)				0,00
2.	Wartość				0,00

Nota objaśniająca nr 8 - wartość nieamortyzowanych lub nieumarzanych przez jednostkę środków trwałych, używanych na podstawie umów najmu, dzierżawy i innych umów, w tym z tytułu umów leasingu.

Lp.	Wyszczególnienie w tym z tytułu umów leasingu spełniających wymogi art.3 ust.4 ustawy o rachunkowości	Wartość			
		Stan na 01.01.2014	Zmiany w ciągu roku		Stan na 31.12.2014 r
			zwiększenia	zmniejszenia	
1.	Grunty				0,00
	- w tym z tytułu leasingu				0,00
2.	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej				0,00
	- w tym z tytułu leasingu				0,00
3.	Urządzenia techniczne i maszyny				0,00
	- w tym z tytułu leasingu				0,00
4.	Środki transportu				0,00
	- w tym z tytułu leasingu				0,00
5.	Inne środki trwałe				0,00
	- w tym z tytułu leasingu				0,00
	Razem	0,00	0,00	0,00	0,00
	- w tym z tytułu leasingu	0,00	0,00	0,00	0,00

Spółka korzysta na dzień 31.12.2012r ze środków trwałych na podsatwie umowy najmu o powierzchni 498,8 m2 których nieamortyzuje.

2) *Aktywa i rezerwy na odroczony podatek dochodowy*

Nota nr 9 - zmiany w stanie aktywów i rezerw na odroczony podatek dochodowy

Lp.	Treść	Aktywa odniesiene na		Rezerwy odniesione na	
		Wynik finansowy	Kapitał (fundusz) własny	Wynik finansowy	Kapitał (fundusz) własny
1.	Stan na początek roku	56 809,00		0,00	
a)	Zwiększenia	45 406,00	0,00	0,00	0,00
-	od niewypłaconych umów cywilnych	21 220,00			
-	nagrody	8 652,00			
-	odprawy emerytalne	0,00			
	aktyro z tytułu rezerwy na urlopy	12 279,00			
-	aktywo z tytułu nieodzyskania pożyczek (wkład własny)	3 255,00			
b)	Zmniejszenia	24 721,00	0,00	0,00	0,00
-	realizacja aktywów -niewypłaconych umów cywilnych	1 307,00			
-	realizacja aktywów - odprawy emerytalne				
-	wyksięgowanie aktywów - rezerwa na urlopy	9 754,00			
-	wyksięgowanie aktywów - odprawy emerytalne	5 008,00			
-	ralizacja aktywów - nagrody	8 652,00		0,00	
-	środki od agencji rządowych			0,00	
-	rozwiązanie aktywa z tyt. straty	0,00			
2.	Stan na koniec roku	77 494,00	0,00	0,00	0,00
	w tym: z tytułu rezerw na świadczenia pracownicze	0,00			
	w tym: z tytułu strat z lat ubiegłych		x	x	x

3) Objaśnienia dotyczące zapasów

Nota objaśniająca nr 10 - wartości poszczególnych pozycji zapasów

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość bilansowa zapasu na dzień 31.12.2013 r.	Wartość zapasu na dzień 31.12.2014r. w cenach zakupu (nabycia, koszcie wytworzenia)	Wartość odpisu aktualizującego	Wartość bilansowa zapasu na dzień 31.12.2014 r.
1	Materiały	1 964,18	0,00	0,00	0,00
2	Półprodukty i produkty w toku		0,00	0,00	0,00
3	Produkty gotowe		0,00	0,00	0,00
4	Towary	0,00	0,00	0,00	0,00
5	Zaliczki na dostawy	2 800,00	3 000,00	0,00	3 000,00
Razem		**4 764,18**	3 000,00	**0,00**	3 000,00

Nota objaśniająca nr 11 - struktura czasowa zapasów

Lp.	Wyszczególnienie	Okres zalegania				
		do 3 m-cy	od 3 do 6 m-cy	od 6 do 12 m-cy	powyżej 1 roku	Razem
1.	Materiały	0,00				0,00
2.	Półprodukty					0,00
3.	Produkty gotowe					0,00
4.	Towary					0,00
Razem		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Nota objaśniająca nr 12 - wysokość odpisów aktualizujących wartość zapasów

Lp.	Wyszczególnienie	Stan na 01.01.2014r	Zwiększenia	Wykorzystanie odpisów	Rozwiązanie - uznanie odpisów za zbędne	Stan na 31.12.2014 r
1	Materiały					0,00
2	Półprodukty i produkty w toku					0,00
3	Produkty gotowe					0,00
4	Towary					0,00
5	Zaliczki na dostawy					0,00
Razem		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

4) Objaśnienia dotyczące należności oraz inwestycji krótkoterminowych - według pozycji bilansu

Nota objaśniająca nr 13 - należności długoterminowe

Lp.	Wyszczególnienie	Stan na 01.01.2014 r			Stan na 31.12.2014 r		
		wartość brutto	odpis aktualizujący	wartość netto	wartość brutto	odpis aktualizujący	wartość netto
1	od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	- od 1 do 3 lat			0,00			0,00
	- powyżej 3 do 5 lat			0,00			0,00
	- powyżej 5 lat			0,00			0,00
2	od pozostałych jednostek	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	- od 1 do 3 lat			0,00			0,00
	- powyżej 3 do 5 lat			0,00			0,00
	- powyżej 5 lat			0,00			0,00
	Razem	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Nota objaśniająca nr 14 - należności krótkoterminowe

Lp.	Wyszczególnienie	Stan na 01.01.2014 r			Stan na 31.12.2014 r		
		wartość brutto	odpis aktualizujący	wartość netto	wartość brutto	odpis aktualizujący	wartość netto
1	Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	- do 12 miesięcy			0,00			0,00
	- powyżej 12 miesięcy			0,00			0,00
	b) inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	- dotyczące działalności operacyjnej			0,00			0,00
	- dotyczące działalności inwestycyjnej			0,00			0,00
	- dotyczące działalności finansowej			0,00			0,00
2	Należności od pozostałych jednostek	452 738,94	83 842,74	368 896,20	629 555,52	91 194,27	538 361,25
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	395 970,62	27 074,42	368 896,20	575 209,33	42 568,08	532 641,25
	- do 12 miesięcy	389 779,35	27 074,42	362 704,93	575 159,44	42 568,08	532 591,36
	- powyżej 12 miesięcy	6 191,27		6 191,27	49,89		49,89
	b) z tytułu podatków, dotacji ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	0,00		0,00	0,00		0,00
	c) inne	56 768,32	56 768,32	0,00	54 346,19	48 626,19	5 720,00
	- dotyczące działalności operacyjnej	0,00		0,00	0,00		0,00
	- dotyczące działalności inwestycyjnej			0,00			0,00
	- dotyczące działalności finansowej	56 768,32	56 768,32	0,00	54 346,19	48 626,19	5 720,00
	d) dochodzone na drodze sądowej			0,00			0,00
	Razem	452 738,94	83 842,74	368 896,20	629 555,52	91 194,27	538 361,25

Nota objaśniająca nr 15 - należności z tytułu dostaw i usług według terminów upływu wymagalności zapłaty

Lp.	Termin płatności	Należności bieżące	Należności przeterminowane	Razem brutto	Odpis aktualizujący	Należności netto
1	do 1 miesiąca	456 684,16	0,00	456 684,16		456 684,16
2	od 1 do 3 miesięcy		1 088,65	1 088,65	77,80	1 010,85
3	od 3 do 6 miesięcy		4 055,77	4 055,77	1 179,37	2 876,40
4	od 6 do 12 miesięcy		30 060,50	30 060,50	15 597,35	14 463,15
5	powyżej 1 roku do 3 lat		15 800,18	15 800,18	15 800,13	0,05
6	powyżej 3 lat do 5 lat		9 913,43	9 913,43	9 913,43	0,00
7	powyżej 5 lat		0,00	0,00	0,00	0,00
Razem		456 684,16	60 918,53	517 602,69	42 568,08	475 034,61

Nota objaśniająca nr 16 - dane o odpisach aktualizujących wartości należności

Lp.	Grupa należności	Stan na 01.01.2014 r	Zwiększenia	Wykorzystanie odpisów	Rozwiązanie - uznanie odpisów za zbędne	Stan na 31.12.2014 r
1	Należności z tyt. dostaw i usług	27 074,42	20 954,52	5 460,86	0,00	42 568,08
2	Należności w sądzie					0,00
3	Należności zasądzone					0,00
4	inne należności	56 768,32	0,00	8 142,13	0,00	48 626,19
5	należności z tyt. pożyczek	19 637,53	154 840,91	3 158,51		171 319,93
Razem		103 480,27	175 795,43	16 761,50	0,00	262 514,20

Nota objaśniająca nr 17 - inwestycje krótkoterminowe

Lp.	Tytul	Stan na 31.12.2013 r.	Stan na 31.12.2014 r.		
			Wartość brutto	Odpis aktualizujący	Wartość bilansowa
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	**4 903 019,54**	**5 503 695,33**	**171 319,93**	**5 332 375,40**
	a) w jednostkach powiązanych	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**
	- udziały lub akcje				**0,00**
	- inne papiery wartościowe				**0,00**
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00	**0,00**
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe				**0,00**
	b) w pozostałych jednostkach	**912 472,64**	**1 951 091,23**	**171 319,93**	**1 779 771,30**
	- udziały lub akcje				**0,00**

	- inne papiery wartościowe				0,00
	- udzielone pożyczki	912 472,64	1 951 091,23	171 319,93	1 779 771,30
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe				0,00
	c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	**3 990 546,90**	**3 552 604,10**	**0,00**	**3 552 604,10**
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	8 658,62	2 355,54		2 355,54
	- inne środki pieniężne	3 666 888,28	1 688 604,04		1 688 604,04
	- inne aktywa pieniężne	315 000,00	1 861 644,52		1 861 644,52
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe				0,00
Razem		**4 903 019,54**	**5 503 695,33**	**171 319,93**	**5 332 375,40**

5) Dane dotyczące kapitału podstawowego

Nota objaśniająca nr 18 A - dane o strukturze własności kapitału podstawowego oraz liczbie i wartości nominalnej subskrybowanych akcji, w tym uprzywilejowanych (dla spółek akcyjnych)

Lp.	Nazwa akcjonariusza	Liczba akcji danego rodzaju			Wartość nominalna akcji	Procentowy udział posiadanych przez akcjonariusza akcji w Kapitale akcyjnym Spółki
		zwykłe	uprzywilejowane	inne		
1.	Województwo Wielkopolskie	897			897 000,00	**83,06%**
2.	Agencja Rozwoju Przemysłu S.A.	150			150 000,00	**13,89%**
3.	Gmina Miejska Konin	12			12 000,00	**1,11%**
4.	Gmina Kazimierz Biskupi	10			10 000,00	**0,93%**
5.	Miasto i Gmina Kleczew	5			5 000,00	**0,46%**
6.	Mostostal Słupca Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A.	2			2 000,00	**0,19%**
7.	Konińska Izba Gospodarcza	1			1 000,00	**0,09%**
8.	KWB "Konin" w Kleczewie S.A.	1			1 000,00	**0,09%**
9.	Miasto i Gmina Sompolno	1			1 000,00	**0,09%**
10.	Miasto i Gmina Ślesin	1			1 000,00	**0,09%**
Razem		**1080**	**0**	**0**	**1 080 000,00**	**100,00%**

Nota objaśniająca nr 18 B – kapitał zakładowy Spółki (dla wszystkich spółek, również osobowych)

Kapitał zakładowy Spółki na dzień 31.12.2014 r. wynosi 1.080.000,00 zł i składa się z 1.080 akcji, w tym akcji uprzywilejowanych o wartości nominalnej 1.000,00 zł każdy (a). Na koniec roku akcjonariuszami Spółki posiadającymi powyżej 5% głosów byli:

Nazwa Spółki akcjonariusza	Ilość i wartość posiadanych akcji	% posiadanych głosów
- Urząd Marszałkowski	897	83,06
- Agencja Rozwoju Przemysłu	150	13,89
-		

W spółce nie występują należne wpłaty na kapitał podstawowy, ani akcje własne.

Spółka na podstawie uchwały nr 16/2014 Walnego Zgromadzenia Akcjionariuszy z dnia 24.06.2014 roku wyemitowała akcje w dorodze subskrypcji prywatnej. Spółka podpisała trzy umowy objęcia akcji:

1. Umowa z dnia 06.10.2014 roku pomiędzy ARR SA w Koninie a Gminą Kleczew na objęcie 9 akcji o cenie nominalnej 1000,00 zł a cenie zakupu 27.549,00 zł
2. Umowa z dnia 18.11.2014 roku pomiędzy ARR SA w Koninie a Miastem i Gminą Ślesin na objęcie 10 akcji o cenie nominalnej 1000,00 zł a cenie zakupu 30.610,00 zł
3. Umowa z dnia 18.11.2014 roku pomiędzy ARR SA w Koninie a Gminą Kazimierz Biskupi na objęcie 9 akcji o cenie nominalnej 1000,00 zł a cenie zakupu 27.549,00 zł

Spóka przejściowo otrzymany kapitał wprowadziła na kapitała rezerwowy ponieważ wpis do rejestru Sądowego otrzymała w dniu 27.01.2015 roku.

6) Dane o pozostałych kapitałach (funduszach) wykazanych w części A pasywów bilansu

Nota objaśniająca nr 19 - stan na początek roku obrotowego, zwiększenia i wykorzystanie oraz stan końcowy kapitałów (funduszy) zapasowych i rezerwowych o ile jednostka nie sporządza zestawienia zmian w kapitale (funduszu) własnym

Lp.	Wyszczególnienie	Kapitał (fundusz)		
		zapasowy	rezerwowy	z aktualizacji wyceny
1	Stan na początek roku	373 540,93	1 024 674,84	335 684,50
	a) zwiększenia	**65 385,29**	**281 863,85**	**0,00**
	- agio			
	- z zysku (ustawowo)	65 385,29	196 155,85	
	- z zysku (ponad wymagane ustawowo)			
	- dopłaty			
	- inne (emisja akcji serii B - zakup 28 akcji o nominale 1000,00 zł)		85 708,00	
	b) zmniejszenia	**0,00**	**0,00**	**0,00**
	- pokrycie straty			
	- dywidendy			
	- zwrot dopłat			
	- inne			
2	Stankapitału (funduszu) na koniec roku	**438 926,22**	**1 306 538,69**	**335 684,50**

Nota objaśniająca nr 20 - propozycje co do sposobu podziału zysku lub pokrycia straty za rok obrotowy

Lp.	Wyszczególnienie	Kwota
1	Wynik finansowy netto	16 569,40
2	Proponowany podział zysku	**16 569,40**
	a) wypłata dywidendy (zaliczki .....)	
	b) zwiększenie kapitału zapasowego	4 142,35
	c) zwiększenie kapitału rezerwowego	12 427,05
	d) nagrody, premie	
	e) zasilenie funduszy specjalnych	
	f) inne	
3	Proponowane pokrycie straty:	**0,00**
	a) kapitałem zapasowym	
	b) z zysków lat następnych	
	c) z dopłat	
	d) inne	
4	Wynik finansowy niepodzielony (+) zysk (-) strata	**0,00**

7) Rezerwy wg pozycji bilansu

Nota objaśniająca nr 21 - dane o stanie rezerwy wg celu ich utworzenia na początek roku obrotowego, zwiększeniach, wykorzystaniu, rozwiązaniu i stanie na koniec roku obrotowego

Lp.	Wyszczególnienie	Stan na 01.01.2014r	Zwiększenia	Wykorzystanie rezerw	Rozwiązanie - uznanie rezerwy za zbędną	Stan na 31.12.2014 r
1	Z tytułu odroczonego podatku dochodowego	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**
	- część dotycząca operacji wynikowych	0,00	0,00		0,00	**0,00**
	- część dotycząca operacji kapitałowych					**0,00**
2	Na świadczenia emerytalne i podobne 6/8*	**292 118,15**	**110 166,45**	**123 234,59**	**0,00**	**279 050,01**
	a) długoterminowe	**195 242,60**	**0,00**	**26 359,04**	**0,00**	**168 883,56**
	- na nagrody jubileuszowe i emerytalne	195 242,60	0,00	26 359,04	0,00	**168 883,56**
	- przeksięgowanie na krótkoterminowe	0,00		0,00	0,00	**0,00**
	b) krótkoterminowe	**96 875,55**	**110 166,45**	**96 875,55**	**0,00**	**110 166,45**
	- na nagrody jubileuszowe i emerytalne	0,00	0,00	0,00		**0,00**
	- rezerwa na niewykorzystane urlopy	51 337,88	64 628,78	51 337,88		**64 628,78**
	- rezerwa na premie, nagrody	45 537,67	45 537,67	45 537,67	0,00	**45 537,67**
3	Pozostałe rezerwy 6/8*	**8 289,59**	**15 869,26**	**8 289,59**	**0,00**	**15 869,26**
	a) długoterminowe	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**
	-					**0,00**

	b) krótkoterminowe	**8 289,59**	**15 869,26**	**8 289,59**	**0,00**	**15 869,26**
	- na udzielone pożyczki, gwarancje i poręcze	1 893,61	6 419,82	1 893,61		**6 419,82**
	- nadwyżka zarachowanych nad rzeczywistymi kosztami usług					**0,00**
	- rabaty otrzymane na pokrycie kosztów napraw gwarancyjnych					**0,00**
	- na badanie sprawozdania finansowego					**0,00**
	- rezerwy na zagrorzone dodacje 7.2.2					**0,00**
	- inne - faktury wyst. w 2015 r a koszty 2014 r (6)	6 395,98	9 449,44	6 395,98		**9 449,44**
	- vat do rozliczenia po spełnieniu warunków	0,00		0,00		**0,00**
Razem		**300 407,74**	**126 035,71**	**131 524,18**	**0,00**	**294 919,27**

*oznaczyć, sposób księgowania
6 - księgowane jako BRMK - w koszty operacyjne
8 - księgowane jako rezerwy, w pozostałe koszty operacyjne

8) Zobowiązania według pozycji bilansu i inne zobowiązania

Nota objaśniająca nr 22 - zobowiązania długoterminowe

Lp.	Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2013 r.	Stan na 31.12.2014 r. wg okresu wymagalności			
			od 1 do 3 lat	powyżej 3 do 5 lat	powyżej 5 lat	Razem
1	Wobec jednostek powiązanych					**0,00**
2	Wobec pozostałych jednostek	**2 389 401,89**	**4 933 328,55**	**100 000,00**	**0,00**	**5 033 328,55**
	a) kredyty i pożyczki	0,00	0,00	100 000,00		**100 000,00**
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych					**0,00**
	c) inne zobowiązania finansowe					**0,00**
	d)z tytułu dotacji -fundusz Jeremie wraz z odetkami naleznymi	2 345 881,58	4 886 622,54	0,00	0,00	4 886 622,54
	e) inne	43 520,31	46 706,01			**46 706,01**
Razem		**2 389 401,89**	**4 933 328,55**	**100 000,00**	**0,00**	**5 033 328,55**

Nota objaśniająca nr 23 - zobowiązania krótkoterminowe

Lp.	Wyszczególnienie	Stan na 01.01.2014 r	Stan na 31.12.2014 r
1	Wobec jednostek powiązanych	**0,00**	**0,00**
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności	**0,00**	**0,00**
	- do 12 miesięcy		
	- powyżej 12 miesięcy		
	b) inne	**0,00**	**0,00**
	- dotyczące działalności operacyjnej		

	- dotyczące działalności inwestycyjnej		
	- dotyczące działalności finansowej		
2	Wobec pozostałych jednostek	**3 489 247,64**	**4 459 270,84**
	a) kredyty i pożyczki	0,00	0,00
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
	c) inne zobowiązania finansowe		
	d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	**101 966,39**	**30 680,35**
	- do 12 miesięcy	101 966,39	30 680,35
	- powyżej 12 miesięcy		
	e) zaliczki otrzymane na dostawy	2 596 480,88	2 221 011,79
	f) z tytułu otrzymanych dotacji	755 883,57	1 963 129,13
	pożyczki JEREMIE - krótkoterminowe	564 762,65	1 963 129,13
		71,50	0,00
	odsetki Jeremie - krótkoterminowe	191 049,42	0,00
	g) z tytułu podatkow, ceł ubezpieczeń i innych świadczeń	22 589,00	85 533,64
	h) z tytułu wynagrodzeń	10 121,00	88 709,13
	i) zobowiązania wekslowe		
	i) inne	**2 206,80**	**70 206,80**
	- dotyczące działalności operacyjnej	2 206,80	206,80
	- dotyczące działalności inwestycyjnej	0,00	0,00
	- dotyczące działalności finansowej	0,00	70 000,00
3	Fundusze specjalne	2 634,63	1 600,21
Razem		**3 491 882,27**	**4 460 871,05**

Nota objaśniająca nr 24 - zobowiązania z tytułu dostaw i usług wg upływu terminów płatności

Lp.	Termin płatności	Stan na początek roku	Stan na koniec roku	W tym	
				Zobowiązania bieżące	Zobowiązania przeterminowane
1	do 1 miesiąca	101 966,39	30 680,35	30 680,35	
2	od 1 do 3 miesięcy				
3	od 3 do 6 miesięcy				
4	od 6 do 12 miesięcy				
5	powyżej 1 roku do 3 lat				
6	powyżej 3 lat do 5 lat				
7	powyżej 5 lat				
Razem		101 966,39	30 680,35	30 680,35	

a objaśniająca nr 25 - zobowiązania wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli

Wyszczególnienie zobowiązań wobec	Stan na 01.01.2014 r	Stan na 31.12.2014 r
Budżetu państwa		
Jednostek samorządu terytorialnego		
Razem	**0,00**	**0,00**

ta objaśniająca nr 26 - wykaz grup zobowiązań zabezpieczonych na majątku jednostki (ze wskazaniem jego rodzaju)

Rodzaj zabezpieczenia	Rodzaj zobowiązania	W tym na aktywach	
		trwałych	obrotowych
hipoteka	Umowa nr POKL.08.01.01.30-152/12-00 z dnia 21.02.2013 w sprawie dofinansowania Projektu "Moje kompetencje to trwałość firmy" w ramach Działania 8.1, Poddziałania 8.1.1 Programu Operacyjnego Kapitał Ludzki **POKL.08.01.01.-30-152/12-00**		264 000,00
hipoteka	Umowa nr POKL.06.01.01-30-042/11-00 z dnia 03.02.2012r w sprawie dofinansowania Projektu "Akademia Kobiet Sukcesu"w ramch Działania 6.1 Poprawa dostępu do zatrudnienia oraz wsperanie aktywności zawodowej w regionie, Poddziałanie 6.1.1 Wsparcie osób pozostających bez zatrudnienia na regionalnym rynku pracy		600 000,00
hipoteka	Umowa nr POKL.06.02.00-30-002/12-00 z dnia 29.11.2012 r w sprawie dofinansowania Projektu Moja firma - moja przyszłość! II - W ramach Programu Operacyjnego Kapitał Ludzki POKL.06.02.00-30-002/12		4 824 000,00
weksel	Fundusz Powierniczy JEREMIE Województwa Wielkopolskiego; Umowa Operacyjna 2.2/2011/FPJWW/16/065		3 000 000,00
weksel	"Mikropożyczkowy Fundusz dla Rozwoju Wielkopolski", Umowa Partnerska na rzecz realizacji projektu z dn. 10.12.2012 w ramach Programu Operacyjnego Kapitał Ludzki		307 544,00
hipoteka	Umowa nr POKL.06.02.00-30-001/12-00 z dnia 03.10.2012 r w sprawie dofinansowania Projektu "Dotacja-Szansą dla Mnie ! II edycja" - W ramach Programu Operacyjnego Kapitał Ludzki POKL.06.02.00-30-001/12		1 800 000,00
hipoteka	Umowa nr POKL.06.01.01-30-125/12-00 z dnia 24.09.2012r w sprawie dofinansowania Projektu "ONa aktywna"w ramch Działania 6.1 Poprawa dostępu do zatrudnienia oraz wsperanie aktywności zawodowej w regionie, Poddziałanie 6.1.1 Wsparcie osób pozostających bez zatrudnienia na regionalnym rynku pracy POKL.06.01.01-30-125/12		600 000,00

weksel	Fundusz Powierniczy JEREMIE Województwa Wielkopolskiego; Umowa Operacyjna 2.2/2011/FPJWW/16/065		10 000 000,00
hipoteka	Umowa nr POKL.06.02.00-30-016/11-00 z dnia 29.12.2011w sprawie dofinansowania Projektu "Dotacja - Szansą dla Mnie!"I - W ramach Programu Operacyjnego Kapitał Ludzki		1 999 950,00
hipoteka	Umowa nr POKL.06.02.00-30-015/11-00 z dnia 02.02.2012 r w sprawie dofinansowania Projektu "Daj sobie szansę" - W ramach Programu Operacyjnego Kapitał Ludzki POKL.06.02.00-30-015/11		2 000 000,00
Razem		0,00	25 395 494,00

ta objaśniająca nr 27 - zobowiązania warunkowe, w tym również udzielone przez jednostkę gwarancje i poręczenia, także wekslowe

zania warunkowe	Stan na	
	początek roku obrotowego	koniec roku obrotowego
Ogółem, w tym między innymi z tytułu:	6 141,08	6 141,08
- gwarancji i poręczeń		
- kaucji i wadiów	6 141,08	6 141,08
- indosu weksli		
- zawartych, lecz jeszcze niewykonanych umów		

9) Rozliczenia międzyokresowe

Nota objaśniająca nr 28 - wykaz istotnych pozycji rozliczeń międzyokresowych

Lp.	Wyszczególnienie	Stan na	
		początek okresu	koniec okresu
1	**Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe kosztów**	**49 830,00**	**0,00**
	1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	**49 830,00**	**0,00**
	- dotyczących operacji wynikowych	49 830,00	0,00
	- dotyczących operacji kapitałowych	0,00	0,00
	2. Inne rozliczenia międzyokresowe kosztów	**0,00**	**0,00**
	- koszty remontów środków trwałych		
	- koszty uruchomienia nowej produkcji, w tym:		
2	**Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe przychodów, w tym:**	**0,00**	**0,00**
	- z tytułu długoterminowych umów na usługi		
3	**Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe**	**12 813,68**	**13 611,22**
	a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	**7 694,94**	**12 743,15**
	- remonty środków trwałych		
	- ubezpieczenia majątkowe	7 235,02	8 616,25
	- prenumeraty		2 018,21
	- nadwyżka rzeczywistych kosztów wytworzenia nad zarachowanymi kosztami usług długotermin.		2 108,69
	- inne	459,92	0,00
	b) rozliczenia międzyokresowe (kosztów i przychodów) pozostałe - aktywa	**5 118,74**	**868,07**
	- koszty finansowe z tytułu potrąconych z góry prowizji i odsetek		
	- zarachowane niezapadłe odsetki od lokat terminowych lub pożyczek	0,00	
	- VAT naliczony w fakturach dostawców do odliczenia po spełnieniu warunków	5 118,74	868,07
	- nadwyżka zarachowanych przychodów nad zafakturowanymi z tytułu umów długoterminowych		
	c) zarachownie zrealizowanych a nie zafakturowanych przychodów	**0,00**	**0,00**
3	**Rozliczenia międzyokresowe przychodów - pasywa**	**132 954,94**	**110 439,73**
	1. Ujemna wartość firmy		
	2. Inne rozliczenia międzyokresowe przychodów	**132 954,94**	**110 439,73**
	a) długoterminowe	**70 157,52**	**57 368,14**
	- równowartość otrzymanych nieodpłatnie środków trwałych i wartości niemater. I prawnych		
	- otrzymane dotacje, subwencje i dopłaty na nabycie środków trwałych i prace rozwojowe	34 251,24	15 000,84
	- objęte ugodą, układem zobowiązania do umorzenia		
	- wkład własny , pożyczki	35 906,28	42 367,30
	b) krótkoterminowe	**62 797,42**	**53 071,59**
	- przedpłaty na świadczenia	0,00	
	- wkład własny , pożyczki	30 016,57	33 821,19
	- nadwyżka faktur częściowych nad zarachowanymi przychodami z tytułu umów długotermin.		
	- VAT należny w fakturach sprzedaży do zapłaty po spełnieniu warunków	563,02	0,00
	- otrzymane dotacje, substancje i dopłaty na nabycie śr. trwałych (6)	32 217,83	19 250,40

UWAGA!
Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów opisano w nocie objaśniającej nr 20 dotyczącej rezerw

B. Wyjaśnienia do rachunków zysków i strat

Nota objaśniająca nr 29 - struktura rzeczowa i terytorialna przychodów netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałow

Lp.	Przychody netto ze sprzedaży	Sprzedaż ogółem za		W tym na eksport za	
		poprzedni rok obrotowy	bieżący rok obrotowy	poprzedni rok obrotowy	bieżący rok obrotowy
1	Przychody ze sprzedaży produktów	7 384 483,93	5 064 971,52	0,00	0,00
	1) wyrobów, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
	-				
	2) usług, w tym:	7 384 483,93	5 064 971,52	0,00	0,00
	projekty unijne szkoleniowo-doradcze	6 184 813,50	3 089 700,83		
	usługi szkoleniowo-doradcze komercyjne	306 725,49	1 102 545,55		
	zarządzanie majątkiem	892 944,94	872 725,14		
2	Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
	1) towarów, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
	2) materiałów, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
Razem 1 + 2		7 384 483,93	5 064 971,52	0,00	0,00

Nota objaśniająca nr 30 - koszty rodzajowe i rozliczenie kręgu kosztów oraz wartość sprzedanych towarów i materiałów

Lp.	Wyszczególnienie	Rok bieżący	Rok ubiegły
A	**Koszty według rodzaju**	**4 904 240,94**	**7 192 184,49**
1	Amortyzacja	100 537,03	137 423,51
2	Zużycie materiałó energii	165 926,08	321 815,69
3	Usługi obce	904 665,88	1 917 998,32
4	Podatki i opłaty, w tym:	167 596,97	163 905,93
	- podatek akcyzowy		
5	Wynagrodzenia	2 936 826,73	3 789 287,40
6	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	544 755,51	761 171,98
7	Pozostałe koszty rodzajowe	83 932,74	100 581,66
B	**Zmiany w zakresie kosztów rozliczonych (zwiększenie+, zmniejszenie-)**	**0,00**	**0,00**
1	Z tytułu różnic inwentaryzacyjnych produktów		
2	Odpisanie zaniechanej produkcji		
3	Odpisanie kosztów produkcji bez efektu gospodarczego		
4	Koszty wytworzenia produktów na własne potrzeby		
5	Inne		
C	**Zmiana stanu produktów (zwiększenie-, zmniejszenie+)**	**15 062,89**	**-12 401,47**
1	Półprodukty i produkty w toku		
2	Produkty gotowe		
3	Rozliczenia międzyokresowe kosztów (czynne)	-3 053,46	2 052,39
4	Rozliczenia międzyokresowe kosztów (bierne)	-18 116,35	14 453,86
D	**Koszt własny sprzedaży A+\-B\+\-C**		**0,00**
1	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów		
2	Koszty handlowe		
3	Koszty sprzedaży		
4	Koszty ogólnozakładowe (zarządu)		
E	**Wartość sprzedanych towarów i materiałów**	**0,00**	**0,00**
1	Wartość sprzedanych towarów		
2	Wartość sprzedanych materiałów		

Nota objaśniająca nr 31 - pozostałe przychody operacyjne

Lp.	Tytuł	rok poprzedni	rok bieżący	
			wartość	w tym wolne od podatku dochodowego
I	Przychody ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych*	**0,00**	**0,00**	**0,00**
	- przychody ze sprzedaży środków trwałych	0,00	0,00	
	- odzyski z likwidacji środków trwałych			
	- odszkodowania z tytułu kradzieży, wypadków środków transportowych			
II	Dotacje	**36 331,62**	**32 217,83**	**32 217,83**
	- dotacje i dopłaty do sprzedaży lub kosztów	0,00	0,00	0.00
	- odpisy wartości nieodpłatnie otrzymanych środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych (równowartość amortyzacji) sfinansowanych dotacją	36 331,62	32 217,83	32 217,83
	- odpisy dotacji, subwencji i dopłat (równowartość amortyzacji)			
III	Inne przychody operacyjne	**57 375,63**	**33 949,58**	**13 602,99**
	- odpis wartości nieodpłatnie otrzymanych środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych (równowartość amortyzacji)	0,00	0,00	
	- umorzone i przedawnione zobowiązania			
	- przychody ze sprzedaży nestanowiącej przedmiotu działalności jednostki			
	- inne-egzekucje	4 192,26	12 309,00	
	- ubez. Zdrowotne i ubezp. społeczne korekta	0,00		
	- przeterminowane należności spisane w nieściągalne	2 594,10	0,00	0,00
	- likwidacja sald rozrachunkowych	14,99	1,35	
	- odszkodowanie z tytułu kradzieży, wypadków środków transportu	1 459,80	3 098,24	
	- korekta VAT naliczonego wskaźnik	6 387,00	4 938,00	
	- umozony podatek od nieruchomości	0,00	0,00	
	- rozwiązanie rezerwy na należnosci	42 727,48	13 602,99	13 602,99
	- darowizny	0,00	0,00	
	- zwrot za dofinansowanie do studiów pracownika	0,00	0,00	
	- umorzone odsetki od podatku od nieruchomości	0,00	0,00	
	- wniesienie wkładów niepieniężnych do spółki	0,00		
	Razem	**93 707,25**	**66 167,41**	**45 820.82**

* W ramach zysków i strat prezentowany jest wynik na sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych: zysk w pozostałych przychodach operacyjnych, strata w pozostałych kosztach operacyjnych

Nota objaśniająca nr 32 - pozostałe koszty operacyjne

Lp.	Tytuł	rok poprzedni	rok bieżący	
			wartość	w tym niestanowiące kosztu uzyskania przychodu
I	Koszty ze zbycia niefinansowych aktywów operacyjnych*	**0,00**	**0,00**	**0,00**
	- wartość netto sprzedanych i zlikwidowanych środków trwałych			

	- koszty likwidacji i sprzedaży środków trwałych			
III	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	**16 873,46**	**58 954,52**	**58 954,52**
	- środków trwałych, wartości niematerialnych i prawnych, środków trwałych w budowie			
	- zapasów			
	-odpisy aktualizujące należności	16 873,46	58 954,52	58 954,52
III	Inne koszty operacyjne	**21 548,78**	**24 430,49**	**15 275,73**
	- koszty postępowania sporego i egzekucyjnego	8 885,39	18 128,47	8 931,30
	- odpisane należności przedawnione, umorzone i nieściągalne	849,80	0,00	0,00
	- kary, grzywny, odszkodowania		0,00	0,00
	- przekazane darowizny rzeczowe i finansowe	200,00	0,00	200,00
	- odszkodowanie za korzystanie z gruntu	0,00		
	- korekta składek zus i zaokrąglenie sald rozrachunków	0,00	0,00	
	- różnice przeliczeniowe EEN	9 715,76	6 144,43	6 144,43
	korekta podatku dochodwego CIT za 2010 i 2011	0,00	0,00	0,00
	- korekta podatku - wskaźnik VAT	434,00	0,00	
	- pozostałe koszty	4,03	157,59	
	- koszty naprawy powypadkowej	1 459,80	0,00	
	Razem	**38 422,24**	**83 385,01**	**74 230,25**

* W ramach zysków i strat prezentowany jest wynik na sprzedaży niefinansowych aktywów operacyjnych: zysk w pozostałych przychodach operacyjnych, strata w pozostałych kosztach operacyjnych

Nota objaśniająca nr 33 - przychody finansowe

Lp.	Tytuł	rok poprzedni	rok bieżący	
			wartość	w tym wolne od podatku dochodowego
I	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	**0,00**	**0,00**	**0,00**
	a) od jednostek powiązanych			
	b) od pozostałych jednostek			
II	Odsetki	**198 948,18**	**281 404,61**	**223 577,77**
	a) od jednostek powiązanych	**0,00**	**0,00**	**0,00**
	- odsetki od pożyczek			
	- odsetki od należności			
	b) od pozostałych jednostek	**198 948,18**	**281 404,61**	**223 577.77**
	- od środków i lokat na rachunkach powyżej 3 m-cy			
	- od środków i lokat na rachunkach do 3 m-cy	13 346,23	20 815,80	
	- odsetki od pożyczek	183 521,04	257 943,70	223 577,77
	- odsetki od należności	2 080,91	2 645,11	
III	Przychody ze zbycia inwestycji*	**0,00**	**0,00**	**0,00**
	- sprzedaż akcji, udziałów			
	- sprzedaż papierów wartościowych			
IV	Aktualizacja wartości inwestycji	**14 613,73**	**5 052,12**	**5 052,12**

	- wzrost wartości długoterminowych aktywów finansowych			
	- wzrost wartości krótkoterminowych aktywów finansowych	14 613,73	5 052,12	5 052,12
V	Inne	**0,00**	**0,00**	**0,00**
	- dodatnie różnice kursowe**	0,00	0,00	
	- rozwiązanie odpisów aktualiz. aktywa finansowe	0,00		
	- umorzenie pożyczki FOS			
	- umożenie odsetek od pod. od nieruchomości	0,00	0,00	
	Razem	**213 561,91**	**286 456,73**	**228 629,89**

* W rachunkach zysków i strat prezentowany jest wynik ze zbycia inwestycji: zysk w przychodach finansowych, strata w kosztach finansowych

** W rachunkach zysków i strat prezentowana jest nadwyżka dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi - w przychodach finansowych, natomiast nadwyżka ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi - w kosztach finansowych

Nota objaśniająca nr 34 - koszty finansowe

Lp.	Tytuł	rok poprzedni	rok bieżący	
			wartość	w tym nie stanowi kosztów uzyskania przychodów
I.	Odsetki	**152 794,75**	**223 591,68**	**223 591,68**
a)	dla jednostek powiązanych			
b)	dla pozostałych jednostek	**152 794,75**	**223 591,68**	**223 591,68**
-	odsetki i prowizje od kredytów	40,13	0,00	
-	odsetki od zobowiązań	212,15	493,00	493,00
	odsetki od pożyczek Jeremie	152 542,47	223 098,68	223 098,68
-	odsetki od dotacji przeznaczonej dla beneficjentów			
II.	Koszty ze zbycia inwestycji *	**0,00**	**0,00**	**0,00**
-	wartość sprzedanych akcji i udziałów			
-	wartość sprzedanych papierów wartościowych			
III.	Aktualizacja wartości inwestycji	**0,00**	**156 278,52**	**156 278,52**
-	obniżenie wartości długoterminowych aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00
-	obniżenie wartości krótkoterminowych aktywów finansowych		156 278,52	156 278,52
IV.	Inne	**0,00**	**0,00**	**0,00**
-	ujemne różnice kursowe **	0,00	0,00	0,00
-	odpis aktualizujący wartość należności z tytułu operacji finansowych	0,00	0,00	
	Razem	**152 794,75**	**379 870,20**	**379 870,20**

* W rachunku zysków i strat prezentowany jest wynik ze zbycia inwestycji: zysk w przychodach finansowych, strata w kosztach finansowych

** W rachunku zysków i strat prezentowana jest nadwyżka dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi - w przychodach finansowych, natomiast nadwyżka ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi - w kosztach finansowych

Nota objaśniająca nr 35 - informacje o zyskach i stratach nadzwyczajnych, z podziałem na losowe i pozostałe oraz podatek dochodowy od wyniku na operacjach nadzwyczajnych

Lp.	Nadzwyczajne	Rok bieżący	Rok ubiegły
1.	Zyski losowe		
2.	Zyski pozostałe		
3.	Razem (1+ 2)	**0,00**	**0,00**
4.	Straty losowe		
5.	Straty pozostałe		
6.	Razem (4 + 5)	**0,00**	**0,00**
7.	Różnica - losowe (1- 4)	**0,00**	**0,00**
8.	Różnica - pozostałe (2 - 5)	**0,00**	**0,00**
9.	Ogółem (7 +/- 8)	**0,00**	**0,00**
10.	Podatek dochodowy od osób prawnych od pozycji 9	**0,00**	**0,00**

Nota objaśniająca nr 36 - rozliczenie głównych pozycji różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od wyniku finansowego (zysku, straty) brutto

Lp.	Wyszczególnienie	Dane za rok bieżący
1.	Wynik finansowy (zysk, strata) brutto	65 162,40
2.	Zmiana stanu produktów (+) (-)	
3.	Przychody wyłączone z opodatkowania	**3 489 585,36**
	- otrzymane odsetki od środków dotacji	223 098,68
	- otrzymane dotacje z projektów unijnych	176 785,86
	- otrzymany środek trwały	
	- otrzymane dotacje z budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego	3 089 700,82
4.	Przychody i zyski nadzwyczajne księgowe, nie zaliczone do podatkowych (-)	**169 055,41**
	- wykorzystane rezerwy na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne	0,00
	- rozwiązanie rerzerw na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne	0,00
	- rozwiązanie niewykorzystanej rezerwy na zobowiązania	0,00
	- rozliczenie dotacji w proporcji do amortyzacji od śr. trwałych sfinansownych dotacją	32 217,83
	- przeterminowane należności spisane jako niesciągalne	0,00
	- rozwiązanie odpisu aktualizujacego wartość należności	13 602,99
	- rozwiązanie rezerwy na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne, urlopów	123 234,59
5.	Przychody i zyski księgowe, przejściowo niestanowiące przychodu podatkowego (-)	**5 531,21**
	- naliczone odsetki a nie uzyskane	479,09
	rozwiązanie odpisu aktualizującego Pozyczki	3 158,51
	rozwiazanie rezerwy celowej	1 893,61
	- dodatnie różnice kursowe niezrealizowane z wyceny bilansowej	0,00
6.	Przychody podatkowe nie ujete w księgach a zwolnione z podatku (+)	**176 785,86**
	- wpływ środków dotacji w 2014r	176 785,86
7.	Przychody podatkowe nie ujęte w wyniku roku obrotowego (+)	**0,00**
	- otrzymane odsetki od należności zarachowane w ubiegłych latach	
	- zrealizowane dodatnie różnice kursowe z wyceny bilansowej z lat ubiegłych	
8.	Koszty dotyczące przychodów wyłączonych z opodatkowania (+)	**3 083 594,93**
	- odsetki od dotacji	0,00
	- koszty sfinansowane otrzymanymi dotacjami i dopłatami z budżetu państwa	3 083 594,93
9.	Koszty i straty nadzwyczajne księgowe, trwale niestanowiące kosztu uzyskania przychodu (+)	**265 384,09**
	- odsetki za zwłokę od należności budżetowych	493,00
	- róznice przeliczeniowe EEN	6 144,43
	- rada nadzorcza	2 190,15
	-vat od upominku dla emeryta	
	- PFRON	0,00
	- składka członkowska KIG	900,00

	odsetki Jeremie	223 098,68
	- niewypłacone wynagrodzenia z tytułu umów zlecenia i umów o dzieło	0,00
	- mandaty, kary, odszkodowania, darowizny	0,00
	- koszty reprezentacji	340,00
	- koszty postepowania spornego refundowane z projektu	0,00
	odpisy zobowiazań przedawnionych i niesciągalnych	0,00
	- amortyzacja śr. trwałych sfinansowanych dotacją	32 217,83
.	Koszty i straty księgowe przejściowo niestanowiące kosztu uzyskania przychodu (+)	**444 744,26**
	- naliczone odsetki od zobowiązań	
	- rezerwy na nagrody i odprawy emerytalne	45 537,67
	rezerwa na niewykożystane urlopy	64 628,78
	odpis akualizujacy - pozyczki	154 840,91
	rezerwa celowa - fundusze pożyczkowe	6 419,82
	wycena bilansowa pożyczek LFP i Jeremie	-4 982,21
	- niewypłacone wynagrodzenia z tytułu umów zlecenia i umów o dzieło w tym z tytułu nagród	119 344,77
	- odpisy aktualizujące należności	58 954,52
1.	Koszty podatkowo stanowiące koszt uzyskania, ale nie ujęte w wyniku roku obrotowego (-)	**6 881,00**
	- zapłacone odsetki od zobowiązań zarachowane w ubiegłych latach	
	- wypłacone wynagrodzenia z tytułu umów zlecenia i odzieło zarachowanych w roku ubiegłym	6 881,00
	- zrealizowane ujemne różnice kursowe z wyceny bilansowej	0,00
	- uprawdopodobnienie nieściągalności należności od której dokonano odpisu aktualizującego w latach ubiegłych	
2.	Inne zmiany (+) (-)	
3.	Dochód podatkowy (pozycjie od 1 do 10)	**364 618,56**
4.	Odliczenia od dochodu	**0,00**
	- darowizny uznane podatkowo (-)	
	- część straty podatkowej z lat ubiegłych (-)	0,00
	- inne	
5.	Podstawa opodatkowania (poz. 12 - 13)	364 618,56
6.	Podatek dochodowy (19%)	**69 278**

ota objaśniająca nr 37 - informacje o przychodach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej w roku obrotowym lub przewidzianej do zaniechania w roku następnym

/ roku 2014 nie zaniechano żadnego rodzaju działalności, nie przewiduje się również zaniechania części działalności ospodarczej w roku następnym.

lota objaśniająca nr 38 - koszt wytworzenia środków trwałych w budowie i środków trwałych na własne potrzeby

W 2014 roku jednostka nie ponosiła kosztów na wytworzenie siłami własnymi środków trwałych w budowie i środków trwałych.

Nota objaśniająca nr 39 - poniesione w ostatnim roku i planowane na następny rok nakłady na niefinansowe aktywa trwałe, w tym poniesione i planowane nakłady na ochronę środowiska

Lp.	Nakłady na	Poniesione w bieżącym roku obrotowym	Planowane w następnym roku obrotowym
1.	Wartości niematerialne i prawne	698,77	1 000,00
2.	Środki trwałe	4 956,01	10 000,00
	- w tym dotyczące ochrony środowiska		
3.	Środki trwałe w budowie	0,00	50 000,00
	- w tym dotyczące ochrony środowiska		
4.	Inwestycje w nieruchomości i prawa		
Razem		**5 654,78**	**61 000,00**

C. Objaśnienia do instrumentów finansowych

Na dzień 31.12.2014 r. posiadamy należności z tytułu udzielonych pożyczek. Zgodnie z przepisami RMF z dnia 12.12.2001 r. w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metody wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych (Dz. U. nr 149 poz. 1674), instytucja nasza zobowiazana jest do zdyskontowania należności z tytułu odsetek. Dyskonto na dzień 31.12.2014 roku wyniosi 4.982,21 zł i jest odniesione na koszty finansowe.

D. Wyjaśnienia do rachunku przepływów pieniężnych - metoda pośrednia

A.II.1 Amortyzacja	**100537,03**
- Wartości niematerialnych i prawnych	698,77
- Środków trwałych	99838,26
A.II.2 Zyski i straty z tytułu różnic kursowych	
- Zrealizowane dodatnie różnice kursowe od kredytów	
- Zrealizowane ujemne różnice kursowe od kredytów	
- Niezrealizowane dodatnie różnice kursowe od kredytów	
- Niezrealizowane ujemne różnice kursowe od kredytów	
A.II.3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	**-535257,64**
- Zapłacone odsetki od kredytów	0,00
- Należne odsetki na dzień bilansowy od lokaty bankowej powyżej 3 m-cy	
- Otrzymane odsetki od pożyczek	0,00
- Otrzymana dywidenda	
- Należne odsetki na dzień bilansowy od pożyczek	-535257,64
A.II.4 Zysk/strata z działalności inwestycyjnej	**0,00**
- Przychody ze sprzedaży środków trwałych	0,00
- Wartość sprzedanych i zlikwidowanych środków trwałych	
- Zysk ze zbycia papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu	
- Darowizny rzeczowych aktywów trwałych	
A.II.5 Zmiana stanu rezerw	**-5488,47**
- Stan rezerw na początek roku	-300407,74
- Stan rezerw na koniec roku	294919,27
A.II.6 Zmiana stanu zapasów	**1764,18**
- Stan zapasów na początek roku	4764,18
- Stan zapaów na koniec roku	-3000,00
A.II.7 Zmiana stanu należności	**-169465,05**
- Stan bilansowy należności długoterminowych na początek roku	
- Stan bilansowy należności długoterminowych na koniec roku	
- Stan bilansowy należności krótkoterminowych na początek roku	368896,20
- Stan bilansowy należności krótkoterminowych na koniec roku	-538361,25
- Stan należności inwestycyjnych na początek roku	
- Stan należności inwestycyjnych na koniec roku	

A.II.8 Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych	**970023,20**
z wyjątkiem kredytów i pożyczek	-2733364,07
- Stan zobowiązań krótkoterminowych na początek roku	0,00
- Stan krótkoterminowych kredytów bankowych na początek roku	0,00
- Stan zobowiązań inwestycyjnych na początek roku	2496141,71
- Stan zobowiązań krótkoterminowych na koniec roku	0,00
- Stan krótkoterminowych kredytów bankowych na koniec roku	0,00
- Stan zobowiązań inwestycyjnych na koniec roku	0,00
- Wartość zobowiązań na koniec roku z tytułu wykupionych udziałów	-755883,57
- Stan zobowiązań z tytułu dotacji na początek roku	1963129,13
- Stan zobowiązań z tytułu dotacji na koniec roku	
A.II.9 Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	**-43997,75**
- Stan długookresowych rozliczeń międzyokresowych (aktywa) na początek roku	56809,00
- Stan długookresowych rozliczeń międzyokresowych (aktywa) na koniec roku	-77494,00
- Stan krótkookresowych rozliczeń międzyokresowych (aktywa) na początek roku	12813,68
- Stan krótkookresowych rozliczeń międzyokresowych (aktywa) na koniec roku	-13611,22
- Stan rozliczeń międzyokresowych przychodów (pasywa) na początek roku	-132954,94
- Stan rozliczeń międzyokresowych przychodów (pasywa) na koniec roku	110439,73
	2992377,43
A.II.10 Pozostałe pozycje	0,00
- Zobowiązania długoterminowe inne - zmiana stanu	2997359,64
- Zobowiązania Jeremie	
- Odpisy aktualizujące (niepieniężne) korygujące wartość rzeczowych aktywów trwałych (spadek)	-4982,21
- wycena pozyczek długoterminowych	
- Umorzenie zaciągniętych kredytów i pożyczek	
B.I.1 Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	**0,00**
- Przychody w ciągu bieżącego roku ze sprzedaży rzeczowego majątku trwałego	0,00
- Stan należności ze sprzedaży rzeczowego majątku trwałego na początek roku	0,00
- Stan należności ze sprzedaży rzeczowego majątku trwałego na koniec roku	0,00
B.I.3a Wpływy z aktywów finansowych w jednostkach powiązanych	**0,00**
- Otrzymane w bieżącym roku dywidendy	
B.I.3b Wpływy z aktywów finansowych w pozostałych jednostkach	

- inne wpływy z aktywów finansowych	**1116441,65**
- Zlikwidowane w bieżącym roku lokaty bankowe	0,00
- spłata udzielonych pożyczek	878732,25
- otrzymane w bieżącym roku odsetki od udzielonych pożyczek	234414,29
- inne	3295,11
B.II.1 Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	**5654,78**
- Zakupione w ciągu bieżącego roku wartości niematerialne i prawne	698,77
- Zakupiony w ciągu bieżącego roku rzeczowy majątek trwały	4956,01
- Poniesione w bieżącym roku wydatki na środki trwałe w budowie	
- Spłata w bieżącym roku zobowiązania inwestycyjnego	
B.II.3a Wydatki na aktywa finansowe w jednostkach powiązanych	
- Zobowiązanie inwestycyjne z roku poprzedniego spłacone w roku bieżącym	
B.II.3b Wydatki na aktywa finansowe w pozostałych jednostkach	**5061500,00**
- nabycie aktywów finansowych	
- Wartość zakupionych w bieżącym roku papierów wartościowych przeznaczonych do sprzedaży	
- udzielone pożyczki długoterminowe	5061500,00
- Lokaty bankowe utworzone w roku bieżącym	
B.II.4 Inne wydatki inwestycyjne	**0,00**
- Udzielona w roku bieżącym zaliczka na poczet wartości niematerialnych i prawnych	
- spłata odsetek od kredytu inwestycyjnego	0,00
C.I.1 Wpływy netto z wyd. udziałów (emisji akcji) i in. Instrumentów kapit. Oraz dopłat do kapitału	**85708,00**
- wpływy z wydania emisji akcji	85708,00
C.I.2 Kredyty i pożyczki zaciągnięte	**100000,00**
- Kredyty długoterminowe zaciągnięte w bieżącym roku	100000,00
- Kredyty krótkoterminowe zaciągnięte w bieżącym roku	0,00
C.I.4 Inne wpływy finansowe	**0,00**
- Dotacje otrzymane na budowę środków trwałych	0,00
- Dodatnie zrealizowane różnice kursowe od kredytów	
C.II.2 Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	
- Wypłaty dywidend z zysku roku ubiegłego i lat poprzednich	
- Wypłacona w roku bieżącym kwota za umorzone udziały	
- Wpłaty z zysku jednoosobowych Spółek Skarbu Państwa	
- Zwrot z dopłat udziałowcom	
C.II.3 Inne niżwypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	
- Wypłaty nagród z zysku dla pracowników	
C.II.4 Spłata kredytów i pożyczek	**0,00**
- Kredyty spłacone w bieżącym roku	0,00
C.II.7 Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	[redacted]
- Spłaty rat kapitałowych	

C.II.8 Zapłacone odsetki **0,00**

- Zapłacone odsetki od kredytów 0,00

C.II.9 Inne wydatki finansowe

- Zrealizowane ujemne różnice kursowe od kredytów

E. Objaśnienie niektórych zagadnień osobowych

1) Informacje o przeciętnym w roku obrotowym zatrudnieniu, z podziałem na grupy zawodowe

Lp.	Wyszczególnienie	Przeciętne zatrudnienie w roku			
		rok ubiegły		rok bieżący	
1.	Pracownicy umysłowi	50		39	
2.	Pracownicy na stanowiskach robotniczych				
3.	Pracownicy zatrudnieni poza granicami kraju				
4.	Uczniowie				
5.	Pracownicy przebywający na urlopach wychowawczych lub bezpłatnych	4		4	
	Ogółem	**54**		**43**	

2) Informacje o wynagrodzeniach, łącznie z wyanagrodzeniem z zysku, wypłaconych lub należnych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących spółek handlowych

Lp.	Wyszczególnienie	Wynagrodzenia w roku			
		poprzednim		obrotowym	
		Obciążające			
		koszty	zysk	koszty	zysk
1.	Wynagrodzenia* Zarządu	180 189,51		188 860,81	
2.	Wynagrodzenia* Rady Nadzorczej	54 000,00		42 000,00	
	Razem	**234 189,51**	**0,00**	**230 860,81**	**0,00**

* wynagrodzenia brutto zarachowane w koszty lub ciężar rozliczenia wyniku, tj. w kwotach przyjmowanych do podstawy opodatkowania podatkiem dochodowym od osób fizycznych

3) Informacje o pożyczkach i świadczeniach o podobnym charakterze udzielonych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących spółek handlowych, ze wskazaniem warunków oprocentowania i terminów spłaty

Spólka nie udziela pozyczek i świadczeń o podobnym charakterze.

* bez pożyczek i świadczeń z ZFŚS

F. Objaśnienie niektórych szczególnych zdarzeń

1) **Informacja o charakterze i celu gospodarczym zawartych przez jednostkę umów nie uwzględnionych w bilansie w zakresie niezbędnym do oceny ich wpływu na sytuację majątkową , finansową i wynik finansowy jednostki**

- nie wystąpiły

2) **Informacja o istotnych transakcjach zawartych przez jednostkę na innych warunkach niż rynkowe ze stronami powiązanymi**

- nie wystąpiły

3) **Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych ujętych w sprawozdaniu finansowym roku obrotowego**

Żadne znaczące zdarzenia dotyczące lat ubiegłych w bieżącym roku nie wystąpiły, stąd również w sprawozdaniu finansowym za bieżący rok obrotowy nie występują.

4) **Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nie uwzględnionych w sprawozdaniu finansowym.**

Po dniu bilansowym nie wystąpiły znaczące zdarzenia, które miałyby wpływ na ocenę sytuacji Spółki , a które nie spowodowały zmian w sprawozdaniu finansowym.

5) **Przedstawienie dokonanych w roku obrotowym zmian zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny oraz zmian sposobu sporządzania sprawozdania finansowego, jeżeli wywierają one istotny wpływ na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki**

W roku obrotowym nie dokonano zmian zasad (polityki) rachunkowości . Nie dokonano zmian w sposobie sporządzania sprawozdania finansowego.

6) **Informacje liczbowe zapewniające porównywalność danych sprawozdania finansowego za rok poprzedzający ze sprawozdaniem za rok obrotowy**

Dane zaprezentowane w sprawozdaniu finansowym za rok bieżący są porównywalne z danymi za poprzedni rok obrotowy.

7) **Informacja o wynagrodzeniu Biegłego Rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych wypłaconych lub należnych za rok obrotowy**

- badanie rocznego sprawozdania finansowego - wartość netto zł 7.500,00

G. Objaśnienia dotyczące grup kapitałowych

Powyższe nie dotyczy naszej Spółki.

H. Informacje o połączeniu spółek

W roku sprawozdawczym nie nastąpiło połączenie z żadną inną spółką.

I. Wyjaśnienie zagrożeń dla kontynuacji działalności, hasłowo wskazanych we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego*

Niniejszym Zarząd w świetle posiadanych informacji oświadcza, iż nie występuje niepewność co do możliwości kontynuowania działalności w najbliższych latach obrotowych, jak również nie przewiduje się istotnego zmniejszenia zakresu prowadzonej w roku obrotowym działalności. Z tego też względu przedłożone sprawozdanie finansowe nie zawiera korekt z tym związanych, określonych szczególnie w art. 29 ustawy o rachunkowości.

J. Inne informacje wpływające w istotny sposób na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej oraz wynik finansowy jednostki

1. Nie są znane Zarządowi żadne inne informacje niż wymienione powyżej, których ujawnienie mogłoby w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej oraz wynik finansowy Spółki.
2. Zarząd oświadcza, że niniejsze sprawozdanie finansowe sporządzone zostało zgodnie z określonymi ustawą zasadami rachunkowości:

   - jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa i statutem.

   -przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie istotne dla oceny Spółki dane sprawozdawcze oraz informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego.

K. Ustalenia końcowe

Dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego zawarte są na stronach od 1 do 30 kolejno ponumerowanych i parafowanych przez osobę sporządzającą.

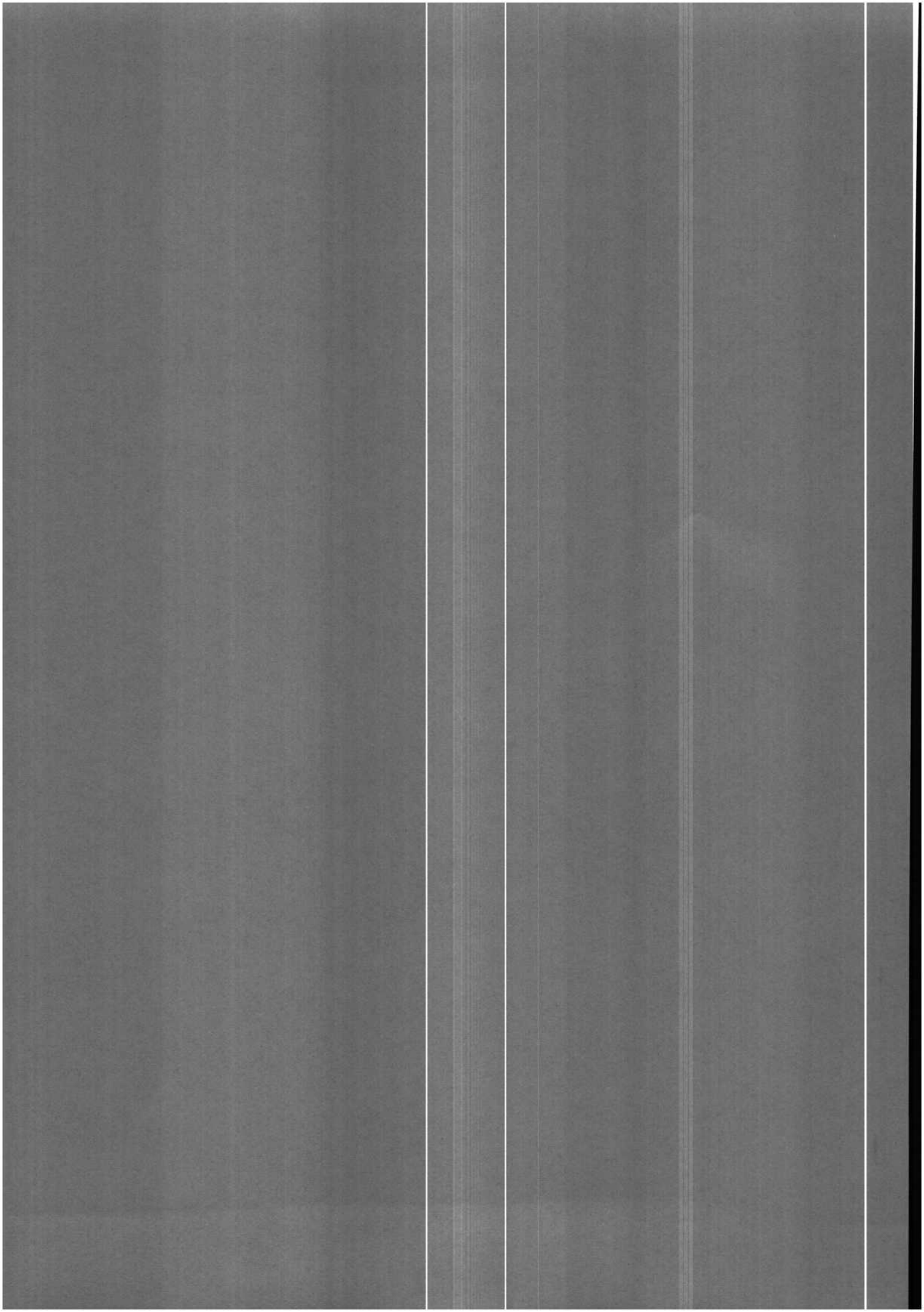
Sporządzono Konin (miejscowość) dnia 23.03.2015 (data)

Dyrektor Finansowy
Główny Księgowy
Małgorzata Popiela
.....
(imię, nazwisko i podpis osoby sporządzającej)

Prezes Zarządu
Krzysztof Gubański
.....
(imię, nazwisko i podpis kierownika jednostki)

Agencja Rozwoju Regionalnego S.A.
w Koninie
62-510 Konin, ul. Zakładowa 4
tel. 63 245 30 95, fax 63 242 22 29
Nip.665-001-44-93,reg. 310508690
(pieczęć firmowa)

Sprawozdanie Zarządu
z działalności Agencji Rozwoju Regionalnego S.A.
w Koninie za 2014 rok



Sprawozdanie Zarządu

z działalności Agencji Rozwoju Regionalnego S.A. w Koninie

za 2014 rok

1. Zasady przyjęte przy sporządzaniu sprawozdania Zarządu

Sprawozdanie Zarządu z działalności spółki Agencja Rozwoju Regionalnego S.A. w Koninie za rok obrotowy 2014 zostało sporządzone z uwzględnieniem przepisów zawartych w ustawie o rachunkowości i zawiera istotne informacje o stanie majątkowym i sytuacji finansowej Spółki ze wskazaniem czynników ryzyka i zagrożeń.

2. Zasady sporządzania rocznego sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2014

Kontynuacja działalności

Sprawozdanie finansowe Spółki zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w okresie 12 miesięcy po dniu bilansowym, czyli do dnia 31 grudnia 2016 roku. Zarząd Spółki nie stwierdza na dzień podpisania sprawozdania finansowego istotnych faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenia dla możliwości kontynuacji działalności przez Spółkę w okresie 12 miesięcy po dniu bilansowym wskutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez nią dotychczasowej działalności.

Podstawa sporządzenia sprawozdania

Sprawozdanie finansowe za rok 2014 sporządzone zostało w oparciu o zasady rachunkowości wynikające z przepisów Ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (wraz z późniejszymi zmianami) oraz z „Opisu przyjętych zasad (polityki) rachunkowości" Spółki .

Informacje o rezerwach, aktywach i rezerwach z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Informacje o rezerwach, aktywach i rezerwach z tytułu odroczonego podatku dochodowego zaprezentowane zostały w „Sprawozdaniu finansowym Agencji Rozwoju Regionalnego S.A. w Koninie za okres od dnia 01 stycznia 2014 roku do dnia 31 grudnia 2014 roku" w części „Informacja dodatkowa do sprawozdania finansowego".

3. Podstawowe informacje o Spółce

Firma Spółki:	Agencja Rozwoju Regionalnego S.A. w Koninie
Siedziba:	Konin
adres:	ul. Zakładowa 4, 62-510 Konin
Numer Identyfikacji Podatkowej	665-001-44-93
Numer Identyfikacji REGON	301508690
Przedmiot działalności wg PKD	70.22.Z.
Rejestracja Spółki w KRS	Sąd Rejonowy w Poznaniu XXII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego numer 0000053695
Kapitał zakładowy	1.080.000,00 zł w całości opłacony
Telefon:	(0-63) 2453095/ 2456971
Telefax:	(0-63) 2422229/ 2456970
E-mail:	arr@arrkonin.org.pl/ sekretariat@arrkonin.org.pl
Strona internetowa:	www.arrkonin.org.pl

Skład Zarządu

- Krzysztof Gubański – Prezes Zarządu - Dyrektor Generalny od 20.06.2012 r. – umowa ulega rozwiązaniu z dniem upływu wykonywania funkcji Prezesa Zarządu - Dyrektora Generalnego.

Skład Rady Nadzorczej

W 2014 roku skład Rady Nadzorczej ARR S.A. w Koninie przedstawiał się następująco:

Maciej Ostrowski – Przewodniczący Rady Nadzorczej
Agnieszka Sierosławska – Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej
Andrzej Jankowski- Sekretarz Rady Nadzorczej

Prokurenci samoistni:

- Małgorzata Popiela od 01.01.2014 r.- 31.12.2014 r.

Zgodnie ze Statutem rok obrotowy rozpoczyna się w dniu 01 stycznia, a kończy się 31 grudnia.

Informacje o akcjonariuszach

Skład Akcjonariuszy:

1. Województwo Wielkopolskie – 897 akcji
2. Agencja Rozwoju Przemysłu S.A. – 150 akcji
3. Gmina Miejska Konin – 12 akcji
4. Gmina Kazimierz Biskupi – 10 akcji
5. Gmina i Miasto Kleczew – 5 akcji
6. „Mostostal" Słupca Sp. z o.o. S.K.A. – 2 akcje
7. Konińska Izba Gospodarcza w Koninie – 1 akcja
8. Kopalnia Węgla Brunatnego „Konin" S.A. w Kleczewie – 1 akcja
9. Miasto i Gmina Sompolno – 1 akcja
10. Miasto i Gmina Ślesin – 1 akcja

W 2014 roku dokonano wpłat zgodnie z podpisanymi umowami objęcia akcji imiennych serii B, jednak rejestracja podwyższenia kapitału zakładowego Spółki nastąpiła w dniu 28 stycznia 2015 r., do tego czasu wpłacony kapitał widniał w pozycji „kapitał rezerwowy" a nie „kapitał podstawowy".
Zostało wykupionych 28 akcji przez następujące Gminy:

1. Miasto i Gmina Ślesin – 10 akcji
2. Gmina Kazimierz Biskupi – 9 akcji
3. Miasto i Gmina Kleczew – 9 akcji

4. Stan organizacyjny

Agencja Rozwoju Regionalnego S.A. w Koninie jest samodzielną jednostką prowadzącą działalność gospodarczą, zarobkową, przeznaczającą wypracowane zyski na cele statutowe, związane z rozwojem regionu. Spółka nie posiada wyodrębnionych organizacyjnie oddziałów, ani zakładów.
Agencja Rozwoju Regionalnego S.A. w Koninie od 2005 roku jest członkiem Krajowego Systemu Usług dla Małych i Średnich Przedsiębiorstw, którego inicjatorem jest Polska Agencja Rozwoju Przedsiębiorczości. Jest to ogólnopolska sieć instytucji wyspecjalizowanych w świadczeniu różnego rodzaju usług dla przedsiębiorstw i osób podejmujących działalność gospodarczą.
Każdy zainteresowany może bezpłatnie uzyskać w siedzibie Agencji Rozwoju Regionalnego S.A. w Koninie informacje z zakresu prawa, marketingu, dostępnych programów pomocy finansowanych z budżetu Państwa oraz współfinansowanych ze środków Unii Europejskiej.

Działania te niewątpliwie przyczyniają się do rozwoju naszego regionu i korzystnie wpływają na rozwój przedsiębiorczości, a przedsiębiorcy w praktyce skutecznie wykorzystują udzieloną pomoc i są zadowoleni ze standardu świadczonych usług.

5. Udział w realizacji projektów dotyczących rozwoju regionu

Agencja Rozwoju Regionalnego S.A. w Koninie uczestniczy w projektach o zasięgu lokalnym, regionalnym, międzynarodowym. Realizacja tych projektów, to doskonała okazja do efektywnych działań na rzecz rozwoju regionalnego, kształcenia kadry, nawiązywania perspektywicznych kontaktów, promowania Agencji oraz regionu. Promocja następuje poprzez prezentacje i publikowanie materiałów informacyjnych na seminariach, konferencjach i spotkaniach informacyjnych. W celu skutecznego realizowania zadań statutowych, Agencja Rozwoju Regionalnego S.A. w Koninie aktywnie uczestniczy w partnerstwie z podobnie funkcjonującymi instytucjami i samorządami oraz poszukuje instytucji w celu zawiązania kolejnych partnerstw. Partnerstwo pozwala na realizację projektów o skuteczniejszym oddziaływaniu na przedsiębiorców, bieżące uaktualnianie wszelkich informacji oraz wiedzy o życiu gospodarczym regionu. Agencja w roku 2014 współpracowała w partnerstwie z Konińską Izbą Gospodarczą, Górnośląską Agencją Rozwoju Regionalnego S.A. w Katowicach, z Mielecką Agencją Rozwoju Regionalnego „MARR" S.A. w Mielcu, ze Stowarzyszeniem na Rzecz Spółdzielni Socjalnych z Poznania, z Wrocławskim Centrum Transferu Technologii, Politechnika Wrocławska, z Fundacją Uniwersytetu im. Adama Mickiewicza- Poznański Park Naukowo-Technologiczny w Poznaniu, z Fundacją Kaliski Inkubator Przedsiębiorczości w Kaliszu.

6. Kontrole

Zaangażowanie Agencji w realizację projektów współfinansowanych ze środków publicznych, w tym wspólnotowych oraz budżetu państwa, powoduje znaczący wzrost kontroli wydatkowania ww. środków. Kontrole te przeprowadzone były przez Instytucje Wdrażające Działania, a ich wyniki potwierdzają wysoką jakość zarządzania projektami ze strony Agencji.

7. Audit ISO 9001:2008

W dniu 21 lipca 2014 roku został przeprowadzony audit nadzoru 1 i zawężający zakres certyfikacji zgodności z normą PN-EN ISO 9001:2009 (rezygnacja z obszarów - zarządzanie projektami; administrowanie i wynajem nieruchomości).
Jego celem była przede wszystkim ocena wymagań dotyczących Certyfikacji, zgodności z wymaganiami wynikającymi z umów, doskonalenia systemu zarządzania oraz możliwości i kompetencji do prowadzenia działalności w zadeklarowanym zakresie. Audit dostarczył dowodów, że system zarządzania jakością w ARR S.A. w Koninie jest utrzymywany i doskonalony, zgodnie z wymogami normy odniesienia oraz innymi mającymi zastosowanie wymogami.
W wyniku przeprowadzonego auditu nie stwierdzono niezgodności, w związku z czym ważność certyfikatu została utrzymana w zakresie: Świadczenie usług doradczych ogólnych, o charakterze proinnowacyjnym, szkoleniowym, informacyjnym i finansowym polegającym na udzielaniu pożyczek.

8. Charakterystyka działalności Spółki

8.1. Projekty

Agencja Rozwoju Regionalnego S.A. w Koninie w 2014 roku działała jako jedna z instytucji wspierających rozwój regionalny poprzez realizację usług doradczych, szkoleniowych i informacyjnych dla małych i średnich przedsiębiorstw oraz poprzez realizację i zarządzanie projektami współfinansowanymi ze środków Unii Europejskiej i budżetu państwa.

W 2014 roku wymienione powyżej cele zostały osiągnięte poprzez realizację następujących projektów:

Projekt „Dotacja szansą dla mnie II edycja"(ON II) – działanie 6.2. POKL, który został zakończony i rozliczony.

Projekt o wartości 4.179,8 tys. zł., rozpoczął się 01.11.2012 r. i został wydłużony do 30.06.2015 r. Jest on realizowany w dwóch głównych edycjach (nabór po około 40 beneficjentów) dodatkowo trzecia edycja naboru 1 dodatkowej osoby do projektu.
Projekt skierowany jest do 80 osób niepełnosprawnych, zarejestrowanych w Powiatowym Urzędzie Pracy jako osoby bezrobotne, z subregionu konińskiego- m. Konin oraz powiaty: koniński, kolski, słupecki oraz turecki. Zakres projektu to szkolenia, doradztwo, dotacje inwestycyjne, wsparcie pomostowe dla osób podejmujących działalność gospodarczą, a także zwrot kosztów dojazdów na szkolenia, wsparcie psychologiczne i towarzyszące oraz doradztwo gospodarcze (po uruchomieniu działalności gospodarczej). Jest to projekt obarczony większym ryzykiem tzn. Beneficjenci są obciążeni nawrotami chorób, w tym zagrażającym życiu oraz nałogami co wiąże się z ryzykiem przerwania/zaprzestania udziału w projekcie, przerwania działalności gospodarczej. W związku z tym wymaga to większego kontaktu i wsparcia w ramach projektu, elastycznego podejścia do BO w celu utrzymania w projekcie przez co najmniej okres trwania projektu.
Wsparcie finansowe (dotacje inwestycyjne i wsparcie pomostowe) planowano dla 64 BO, udzielono wsparcia dla 69 BO.

Projekt „Moja Firma Moja Przyszłość II" II edycja (MF-MP II) - działanie 6.2. POKL.

Projekt o wartości 3.532,8 tys. zł, rozpoczął się 29.03.2013 r. i został wydłużony za zgodą WUP Poznań z 28.03.2015 r. na 31.05.2015r. Projekt skierowany do 70 osób długotrwale bezrobotnych, z powiatu konińskiego- m. Konin, z preferencją dla osób w wieku 25-45. Zakres projektu to szkolenia, doradztwo, dotacje inwestycyjne, wsparcie pomostowe dla osób podejmujących działalność gospodarczą oraz doradztwo gospodarcze (po uruchomieniu działalności gospodarczej).
Wsparcie finansowe planowano dla 56 BO, udzielono wsparcia dla 58 BO.

Projekt Lokalny Fundusz Pożyczkowy (LFP) - Fundusz działający od 01.08.2011r.:

Aktywnych jest 10 umów pożyczek, w tym jedna umowa pożyczki została udzielona w roku 2014.

Projekt JEREMIE: Umowa Operacyjna – Pożyczki Globalnej z Bankiem Gospodarstwa Krajowego

Zawarta w dn. 04.06.2012r., realizacja projektu w zakresie budowy Portfela została zakończona w dn.06.12.2013r., w związku z powyższym wskaźniki ilościowo-wartościowe zostały de facto zrealizowane jeszcze w ubiegłym roku, mimo, że wg założeń zawartych w ww. umowie, realizacja projektu miała się zakończyć w okresie II kwartału 2014r. Wykonane wskaźniki prezentowały się następująco:

- 53 zawarte umowy o pożyczkę (planowane było wsparcie dla 40 przedsiębiorców, podczas gdy faktycznie wsparcie otrzymało 51 przedsiębiorców, dwóch skorzystało dwukrotnie),
- łączna kwota udzielonych pożyczek wyniosła 3.345.440 zł (plan to kwota 3.333.333,33 zł), średnia jednostkowa pożyczka wyniosła ok. 63,1 tys. zł.

Projekt JEREMIE 2: Umowa Operacyjna – Pożyczki Globalnej z Bankiem Gospodarstwa Krajowego

Zawarta w dn. 23.07.2014r., realizacja wskaźników narastająco od początku realizacji projektu, tj. od podpisania umowy z BGK , przedstawiała się następująco:

- wskaźnik ilościowy – zawartych mieliśmy 20 umów o pożyczkę, oznacza to ponad 35% planu (wskaźnik docelowy to 56 przedsiębiorców jw.),
- wskaźnik wartościowy – łączna kwota pożyczek w zawartych umowach wyniosła 3.002.000 zł, co oznacza ponad 26% planu (docelowo ma być 11,3 mln. zł jw.); średnia jednostkowa pożyczka wyniosła więc ok. 150,1 tys. zł.
Z Banku Gospodarstwa Krajowego w 2014r. otrzymaliśmy 2 transze środków w łącznej wysokości 6 mln zł. Wielkopolska Agencja Rozwoju Przedsiębiorczości Sp. z o.o. w Poznaniu:
Przekazanych zostało 15 wniosków o pożyczkę JEREMIE na łączną kwotę ponad 2,1 mln. zł.
Unia Gospodarcza Regionu Śremskiego – Śremski Ośrodek Wspierania Małej Przedsiębiorczości:
Od stycznia do grudnia zawartych zostało 36 umów pożyczek w ramach JEREMIE_2 na łączną kwotę 5 521 500,00zł.

Projekt Enterprise Europe Network

Zorganizowano 10 szkoleń, w których przeszkolonych zostało 230 uczestników. Szkolenia z takich tematów jak „ Oznakowanie CE" , „VAT w transakcjach międzynarodowych", „Umowy handlowe w obrocie międzynarodowym" itp. przyciągnęły sporo chętnych z sektora MSP(Małych, Średnich Przedsiębiorstw).
Przeprowadzono ok. 70 konsultacji dla sektora MSP, który został poinformowany o możliwościach wsparcia z funduszy europejskich i przede wszystkim o usługach EEN a tym samym został zrealizowany wskaźnik.
W projekcie odbyło się 20 wizyt w firmie, zachęcających przedsiębiorców do skorzystania z pomocy wejścia na rynek międzynarodowy dzięki naszym usługom.
Przeprowadzono 6 audytów technologicznych dla lokalnych przedsiębiorców.
Wprowadzono do bazy kooperacyjnej EEN ponad 20 przedsiębiorców chętnych do podjęcia współpracy międzynarodowej a także wyszukano dla nich kooperantów odpowiadających ich branżom. Na bieżąco promowane są „eventy" (targi kooperacyjne), w których MSP(Małe, Średnie Przedsiębiorstwa) mogą wziąć udział oraz najistotniejsze wydarzenia dla naszych przedsiębiorców.
Wraz z całym konsorcjum pracowano nad programem Ramowym na lata 2015-2020, który gwarantuje nam kontynuacje realizacji Sieci Enterprise Europe Network. Pojawiły się również problemy z dofinansowaniem EEN w kolejnych latach z części 40% z Ministerstwa Gospodarki. Wspólnymi działaniami wszystkich konsorcjów w Polsce udało się zagwarantować środki na kolejne lata. Wysłany został również wniosek na realizacje projektu EEN 2015-2016, który został zaakceptowany.

Projekt PK KSU: „Świadczenie usług doradczych w Punktach Konsultacyjnych KSU (PK KSU)"

realizowany w ramach realizacji Projektu systemowego PARP pn. „Zapewnienie usług z zakresu rozwoju firmy dla przedsiębiorców oraz osób zamierzających rozpocząć działalność gospodarczą w formule „ one-stop-shops" współfinansowanego ze środków Unii Europejskiej w ramach Europejskiego Funduszu Społecznego w ramach Poddziałania 2.2.1 Programu Operacyjnego Kapitał Ludzki.
Okres realizacji: 01.10.2014r. (data podpisania umowy)-31.08.2015 ,budżet: 231 680,00 PLN, stawka za 1 godzinę doradztwa: 120 zł netto, odpłatność ze strony klienta: minimum 10% wartości usługi doradczej.
Wskaźniki: 84 usługi w tym 42 klientów niepowtarzających się, rodzaj klienta: mikro-, mały lub średni przedsiębiorca lub osoba zamierzająca rozpocząć działalność gospodarczą.
W ramach usług komercyjnych (wnioski o dotacje) w ostatnich 10 miesiącach:
- w ramach działania 1.2 WRPO, schemat IV – przygotowano 6 wniosków o dofinansowanie. Na dzień dzisiejszy UMWW przyznał dofinansowanie dla 1 projektu, 3 projekty są na liście rezerwowej wniosków, a 2 projekty zostały negatywnie ocenione na etapie oceny formalnej,
- w ramach działania 1.1 WRPO – przygotowano 2 wnioski, które są w trakcie oczekiwania na wynik oceny merytorycznej.

POKL 6.1.1 Ona

- 2 osoby nie rozpoczęły stażu/75 uczestniczek przyjętych do projektu (przy czym we wniosku o dofinansowanie założono 70 uczestniczek),
- aktualnie realizacja projektu została zaplanowana do końca kwietnia 2015. Planujemy przedłużyć projekt o 2 m-ce z zaangażowaniem dla 1 osoby na 1 etat (na tzw. wygaszenie i końcowe rozliczenie projektu). Stopień realizacji budżetu=81,6%. W kosztach bezpośrednich od stycznia do października rozliczamy średnio 2,8 etatu dla 3-4 osób,
natomiast w kosztach pośrednich – 0,64 etatu dla średnio 6-9 osób.
Łączna kwota rozliczonych wynagrodzeń w kosztach bezpośrednich od stycznia do października 2014 to 109 955,10zł, co daje średnią etatu: 3926,97/1 m-c.
Łączna kwota rozliczonych wynagrodzeń w kosztach pośrednich w analogicznym okresie to 40546,95zł, co daje średnią etatu: 6335,46/1 m-c.

Projekt „Moje kompetencje to trwałość firmy", Poddziałanie 8.1.1 POKL

Projekt z konkursu 2012 roku:
-wartość dofinansowania: 693,9 tys. zł,
-realizowany: od 30.03.2013 r. do 31.03.2015 r.
-obejmuje szkolenia dla 150 MSP – 240 pracowników z powiatu konińskiego i m. Konin, kolskiego, słupeckiego,
-z tematyki zarządzania, finansów, prawa, marketingu, umiejętności miękkich, informatyczne, księgowo-kadrowe, kursy prawa jazdy kat. B i C, operator wózka widłowego,
-bezpłatne dla przedsiębiorstwa – pomoc de minimis.
Działania realizowane w projekcie w okresie sprawozdawczym, tj. ostatnich 10 miesięcy:
-promocja projektu - ciągła (plakaty, ulotki, newsletter, mailing własny),
-zgodnie z założeniami wniosku o dofinansowanie w okresie sprawozdawczym zrealizowano:

- 12 szkoleń 3-dniowych dla łącznej liczby 92 pracowników sektora MSP,
- 4 szkolenia 1-dniowe dla łącznej liczby 49 pracowników sektora MSP,
- kurs prawa jazdy kategorii C dla 17 mężczyzn oraz kurs prawa jazdy kategorii B dla 19 kobiet.

Szkolenia dotyczyły zagadnień: skutecznego marketingu, procesów sprzedaży, zarządzania przez coaching w procesie sprzedaży, negocjacji handlowych oraz umiejętności pracy na programie Excel, Word oraz programach graficznych (poziom średniozaawansowany), a także zagadnień dotyczących zmieniających się przepisów prawa podatkowego, prowadzenie rekrutacji ciągłej na szkolenia i kursy oraz podpisywanie umów z przedsiębiorcami.

Projekt Mikropożyczki

Uczestnikiem Projektu może zostać osoba fizyczna, która:

- **zamieszkuje na obszarze województwa wielkopolskiego** w rozumieniu przepisów Kodeksu Cywilnego, (zgodnie z art. 25 KC miejscem zamieszkania jest miejscowość, w której osoba ta przebywa z zamiarem stałego pobytu),
- **zamierza rozpocząć działalność gospodarczą na terenie województwa wielkopolskiego**,
- **w okresie 12 miesięcy przed przystąpieniem do projektu** (podpisanie deklaracji uczestnictwa w projekcie) **nie posiadała zarejestrowanej działalności gospodarczej** w Ewidencji Działalności Gospodarczej, Krajowym Rejestrze Sądowym, Centralnej Ewidencji i Informacji o Działalności Gospodarczej lub prowadzących działalność na podstawie odrębnych przepisów (w tym m.in. działalność adwokacką, komorniczą lub oświatową),
- **nie korzystała równolegle z innych środków publicznych**, w tym zwłaszcza ze środków Funduszu Pracy, Państwowego Funduszu Rehabilitacji Osób Niepełnosprawnych oraz ze środków oferowanych w ramach POKL na pokrycie tych samych wydatków związanych z podjęciem oraz prowadzeniem

działalności gospodarczej bądź też założeniem spółdzielni lub spółdzielni socjalnej. W okresie od stycznia 2014r do końca roku 2014r. udzielono 34 pożyczki na kwotę 1 365 931,06 zł.

Szkolenia PUP Konin:

- w okresie od marca do grudnia przeszkolono 300 osób,
- wystawiono FV na kwotę 38 250,00 zł.

Wnioski o dotację na rozpoczęcie działalności gospodarczej:
- w okresie od stycznia do grudnia opracowano 28 wniosków na dotację dla osób rozpoczynających działalność gospodarczą, kwota wystawionych FV 9083,50 zł.

Szkolenia komercyjne dla firmy SENSE:
- 3 Cykle szkoleń (każdy po 6 dni) łącznie do przeszkolenia 47 osób, przychód – 32 442 tys. zł, planowane koszty – ok. 23 tys. –zysk ok. – 9442 zł.

Szkolenia z eko - innowacji

-1 umowa, 30 osób przeszkolonych, 18 firm eko, poziom przychodów, kosztów i zysku – 1800 zł koszty, przychód 8500, zysk – 6 672,00 zł.

Szkolenia komercyjne własne– łącznie 3 szkolenia
Tematy szkoleń - czas pracy kierowców, vat i exel, skorzystało – 37 osób, średnia odpłatność od jednej osoby za szkolenie – 270 zł., poziom przychodów, kosztów i zysku – przychód 9643,20, koszty 6154,66, zysk 3500 zł.

Umowa z Wielkopolskim Instytutem Jakości w ramach KSI

Dotychczasowy przychód – 34 000 tys. zł dotychczasowe koszty – 15 600 tys. zł, zysk = 18 400 tys. zł

Dotacje z ZUS

Projekt skierowany dla pracodawców zainteresowanych poprawą bezpieczeństwa i higieny pracy (BHP). Projekt o charakterze doradczym, zorientowany na poprawę zarządzania bezpieczeństwem i higieną pracy, w tym na realizację oceny ryzyka zawodowego, wprowadzanie procedur bezpiecznej pracy oraz planowanie i monitorowanie działań prewencyjnych w zakresie BHP. Projekt inwestycyjny, który odnosić się będzie przede wszystkim do aspektu bezpieczeństwa technicznego (rozwoju, modyfikacji i usprawnienia stanu technicznego maszyn, urządzeń oraz systemów i środków ochronnych), projekt doradczo - inwestycyjny, łączący wyżej opisane działania.
Na dzień dzisiejszy w usłudze „DOTACJA Z ZUS" mamy 14 umów, które są podpisane z klientami.
Przewidywany przychód to 67 000zł netto.

W ramach CWB (Centrum Wspierania Biznesu) świadczone są następujące usługi:

Usługi księgowe,

Prowadzimy ewidencję ryczałtową wraz z obowiązkową ewidencją środków trwałych oraz wyposażenia, księgę przychodów i rozchodów wraz z obowiązującymi ewidencjami, ewidencję VAT dla sprzedaży i zakupów. Weryfikujemy dokumenty pod względem finansowym i podatkowym, naliczamy wysokości zobowiązań podatkowy i ZUS. Przygotowujemy rozliczenia miesięczne i roczne względem US i ZUS. Prowadzimy również księgi handlowe oraz rozliczenia wszelkich dotacji.
Obsługa kadrowo-płacowa obejmuje pełny zakres poczynając od zatrudnienia pracownika poprzez jego ścieżkę zawodową do rozwiązania zatrudnienia. Doradzamy przy tworzeniu wszelkich regulaminów min. pracy, wynagradzania, zakładowego funduszu świadczeń socjalnych, prowadzimy akta osobowe, naliczamy wynagrodzenia zarówno dla pracowników na umowę o pracę jak i pracowników na umowach cywilno-prawnych.

Agencja Rozwoju Regionalnego S.A. w Koninie podpisała 54 umów na świadczenie usług księgowych. Miesięczny przychód ww. usługę wynosi 5.056,30 zł. netto.

Agencja Pracy Tymczasowej (APT),

Praca tymczasowa jest specyficzną formą zatrudnienia, ponieważ w swojej formule odnosi się do trzech podmiotów: pracownika, pracodawcy użytkownika i agencji pracy tymczasowej. Pracownik tymczasowy formalnie zatrudniony jest przez agencję pracy tymczasowej, a swoje obowiązki wykonuje na rzecz pracodawcy użytkownika. Praca tymczasowa może mieć charakter okresowy, sezonowy lub doraźny (trwać od kilku godzin do kilkunastu miesięcy), ale może być również okresem przejściowym przed zatrudnieniem na stałe u pracodawcy użytkownika.
W okresie sprawozdawczym podpisano łącznie 12 umów o współpracy w ramach APT oraz 380 umów z pracownikami tymczasowymi. W okresie od 01.01.2014r. do 31.12.2014r. Agencja Pracy Tymczasowej osiągnęła przychód netto w wysokości 798.983,45 zł.

Punkt Obsługi Inwestora (POI),

Klientem może być przedsiębiorca i każda osoba, która chce nabyć grunt i/lub wynająć, wydzierżawić grunt lub obiekt w celu prowadzenia działalności gospodarczej.
Rolą POI jest poszukiwanie odpowiednich terenów inwestycyjnych i przygotowanie oferty merytorycznej (przygotowanie opisu terenu inwestycyjnego), technicznej (mapy, wyrysy, zrzuty ekranu) oraz finansowej związanej z nabyciem nieruchomości i prowadzeniem na danym terenie działalności gospodarczej.
W ramach POI odbyły się następujące wizyty tematyczne:

- Urząd Gminy w Grodźcu - Urząd Gminy Kramsk
- Urząd Gminy i Miasta Sompolno
- Urząd Gminy i Miasta Ślesin
- Urząd Gminy i Miasta Kleczew
- Urząd Gminy Kazimierz Biskupi

Opracowano i wysłano oferty do 14 urzędów gmin powiatu konińskiego - do burmistrzów, wójtów i przewodniczących Rad Gminy.

8.2. Zarządzanie nieruchomościami własnymi

Ważnym zadaniem i produktem było zarządzanie nieruchomościami własnymi poprzez wynajem. Agencja Rozwoju Regionalnego S.A. w Koninie jest właścicielem nieruchomości zabudowanych o wartości rynkowej około 10 mln zł i powierzchni 23.311 m^2 zlokalizowanych w Koninie i przeznaczonych na wynajem przedsiębiorcom i instytucjom do prowadzenia działalności gospodarczej handlowej, usługowej i produkcyjnej.
W 2014 roku przychód z wynajmu nieruchomości własnych wyniósł 872.625,14 zł co stanowi 92,55 % planu ekonomiczno-finansowego na 2014 r. Niższy od planowanego przychód z wynajmu wystąpił z powodu rezygnacji części najemców oraz renegocjowania cen najmu przez niektórych najemców.
Pozytywnym aspektem związanym z posiadaniem majątku (nieruchomości) jest możliwość ustanawiania na nim ograniczonych praw rzeczowych w postaci hipotek i zastawów jako zabezpieczanie zobowiązań Spółki wynikających z realizacji zadań statutowych.
Dochody z działalności komercyjnej, głównie z wynajmu obiektów własnych przeznaczane są w całości na utrzymanie w odpowiednim stanie budynków i budowli, jak również na działalność statutową Spółki.

9. Czynniki ryzyka związane z działalnością spółki

- Ryzyko związane z utratą pracowników

Osiągane przez Spółkę wyniki finansowe zależą w znacznym stopniu od kompetencji, doświadczenia oraz zaangażowania pracowników. Dla stabilności zasobów kadrowych, istotny jest system wynagradzania, a tym samym motywowania pracowników. Usatysfakcjonowany i doceniony pracownik stanowi fundament działalności Firmy.
Spółka wskazuje, że ewentualne odejście z pracy wykwalifikowanych pracowników, wpłynie negatywnie na potencjał Spółki w zakresie konkurowania w świadczeniu usług i realizowaniu projektów współfinansowanych z funduszy europejskich.
Bieżąca aktualizacja Regulaminu Organizacyjnego jak i Regulaminu Wynagradzania powinna minimalizować opisane ryzyko.

- Ryzyko związane z utratą kluczowych klientów

Działalność Spółki jest ściśle uzależniona od reputacji jaką posiada na rynku oraz relacji z dotychczasowymi klientami. Brak satysfakcji klienta z usług zrealizowanych przez Spółkę, bądź jej podwykonawców może spowodować negatywne postrzeganie Spółki na rynku, a co za tym idzie trudności w pozyskaniu nowych klientów.
Spółka zapobiega powyższym zagrożeniom poprzez systematyczny wzrost jakości świadczonych usług, oferowanie nowych usług oraz dywersyfikację portfela klientów.
W ramach procedur ISO, Spółka bada poziom zadowolenia klientów oraz informuje klientów o istotnych wydarzeniach, jakie mają miejsce w Spółce, a mogą mieć wpływ na relacje z nimi.
Spółka stara się profesjonalnie wspierać przedsiębiorców , głównie z Wielkopolski, we wszystkich aspektach ich działalności , wykorzystując do tego celu środki Unii Europejskiej.

- Ryzyko związane z rozwojem nowych produktów i usług

Szansą na rozwój Spółki jest coraz wyższy standard oferowanych usług oraz oferta nowych usług i projektów dla klientów, po to by spełnić ich oczekiwania. Szansą na rozwój Spółki jest również dbałość o to, by usługi były świadczone solidnie oraz aby ceny usług były przystępne i zachęcały do współpracy z nami.
Nowym obszarem usług projektowych, w którym Spółka poszukuje szans na rozwój, są projekty innowacyjne.
Istnieje zawsze ryzyko podjęcia błędnej decyzji dotyczącej wprowadzenia do strategii rozwoju nowych usług, które w efekcie mogą nie odpowiadać potrzebom rynku i oczekiwaniom potencjalnych klientów.
Spółka stara się zapobiegać powyższemu ryzyku poprzez:

- szczegółową analizę potrzeb i oczekiwań klientów,
- systematyczny monitoring poczynań konkurentów,
- poszerzanie listy produktów poprzez współpracę z partnerami i realizację projektów w konsorcjach.

- Ryzyko związane z utrzymaniem płynności finansowej

Spółka ma na celu utrzymanie ciągłości finansowania. Trudności mogą pojawić się w przypadku nieterminowych przekazów transz środków na działalność projektową .

10. Perspektywy rozwoju spółki

czynniki wewnętrzne istotne dla rozwoju Spółki :

- aktywne zaangażowanie pracowników zespołów merytorycznych w pozyskiwanie klientów,
- aktywny udział w pisaniu projektów własnych, oraz projektów dla przedsiębiorców,
- stałe podnoszenie kwalifikacji kadry doradców i konsultantów oraz zaangażowanie w realizację stawianych celów,
- stałe obniżanie kosztów operacyjnych,
- stałe zwiększanie wydajności pracy,
- bieżące i systematyczne działania na rzecz wynajmu własnych nieruchomości.

czynniki zewnętrzne istotne dla rozwoju Spółki:

- sytuacja gospodarcza regionu,
- ogólna kondycja gospodarki,
- coraz silniejsza konkurencja,
- tempo rozwoju gospodarczego subregionu konińskiego,
- dostępność wiedzy/ informacji na temat perspektywy finansowej 2014-2020.

Brak realizacji przez Spółkę któregokolwiek z powyższych czynników wewnętrznych bądź niekorzystne zmiany któregokolwiek z powyższych czynników zewnętrznych mogą wpłynąć negatywnie na rozwój i wyniki Spółki.

11. Czynniki mające wpływ na osiągnięte przychody ze sprzedaży usług

Najistotniejszym czynnikiem mającym wpływ na przychody ze sprzedaży była wielkość i rodzaj przedsięwzięć, które były realizowane w 2014 roku.
Duże znaczenie dla osiągniętych przychodów miała ilość, skala oraz sposób prowadzenia i rozliczenia w oparciu o zasadę refundowania poniesionych wydatków kwalifikowanych realizowanych w 2014 roku projektów współfinansowanych funduszami europejskimi. Bardzo istotne znaczenie dla wielkości przychodów ze sprzedaży miały usługi komercyjne, zarówno doradcze jak i szkoleniowe rozliczane według zasad rynkowych, a nie w oparciu o zasadę pokrywania kosztów lub wydatków.

12. Wpływ na wynik finansowy Spółki za 2014 rok

O wyniku finansowym Spółki za 2014 rok zdecydował w pełni wykorzystany potencjał Spółki, dobrze zrealizowane zadania objęte planem rzeczowym i finansowym w obszarach: projektowym, komercyjnym i wynajmie nieruchomości własnych oraz dyscyplina w zakresie kosztów poza projektowych i administracyjnych.
W obszarze zadań komercyjnych wynik finansowy był ściśle związany z popytem na usługi oferowane przez Spółkę. Niskie tempo rozwoju gospodarczego w subregionie konińskim oraz wyczerpywanie się środków z UE na wsparcie małych i średnich przedsiębiorstw nie sprzyjało wzrostowi popytu na usługi oferowane przez Spółkę oraz wzrostowi osiąganej marży.
Wyniki finansowe Spółki w części komercyjnej w pewnym stopniu uzależnione są od zdolności do szybkiego i skutecznego reagowania przez Spółkę na zmieniające się preferencje klientów . Spółka śledząc trendy rynkowe stara się elastycznie dostosowywać do nich swoją ofertę, by pozytywnie wpływać na wyniki i kondycję finansową Spółki.
W obszarze działalności projektowej realizacja zadań Spółki pozostaje bez wpływu na wynik finansowy, gdyż opiera się na zasadzie refundacji poniesionych wydatków kwalifikowanych.

13. Wyniki finansowe

13.1.Ocena sytuacji majątkowej

Posiadane nieruchomości, ich standard oraz przeznaczenie na wynajem decydują o rozmiarach przychodów z prowadzonej w tym obszarze działalności oraz wpływają na sytuację finansową Spółki.
Podstawowym kryterium dla oceny sytuacji majątkowej Spółki jest podział majątku z punktu widzenia płynności, a mianowicie na aktywa trwałe i obrotowe. Struktura majątku i dynamika zmian struktury oraz relacje między aktywami trwałymi i obrotowymi pozwalają stwierdzić, czy majątek jest wystarczający do potrzeb wynikających ze specyfiki i skali działalności Spółki.
Dane liczbowe dotyczące analizy sytuacji majątkowej Agencji Rozwoju Regionalnego S.A. za lata obrotowe 2013-2014 przedstawia Tabela nr 1.

Tabela nr 1

Struktura i wskaźniki struktury oraz dynamika zmian struktury majątku

Aktywa	Struktura				Dynamika zmian	
	Koniec roku	%	początek roku	%	wartość bezwzględna (2-4)	wskaźnik dynamiki (2:4)
1	2	3	4	5	6	7
A. Aktywa trwałe	7189929,54	54,98	4100594,65	43,67	3089334,89	175,34
I. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Rzeczowy aktywa trwałe	1313626,38	10,05	1408508,63	15,00	-94882,25	93,26
1. Grunty	114923,00	0,88	114923,00	1,22	0,00	100,00
2. Budynki i budowle	1134688,56	8,68	1183197,87	12,60	-48509,31	95,90
3. Maszyny i urządzenia techniczne	21232,28	0,16	29465,89	0,31	-8233,61	72,06
4. Środki transportu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5. Inne środki trwałe	38046,34	0,29	64863,94	0,69	-26817,60	58,66
6. Środki trwałe w budowie	4736,20	0,04	16057,93	0,17	-11321,73	29,49
7. zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Inwestycje długoterminowe	5798809,16	44,34	2635277,02	28,06	3163532,14	220,05
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	77494,00	0,59	56809,00	0,60	20685,00	136,41
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	77494,00	0,59	56809,00	0,60	20685,00	136,41
B. Aktywa obrotowe	5887347,87	45,02	5289493,60	56,33	597854,27	111,30
I. Zapasy	3000,00	0,02	4764,18	0,05	-1764,18	62,97
- Materiały	0,00	0,00	1964,18	0,02	-1964,18	0,00
- Zaliczki na dostawy	3000,00	0,02	2800,00	0,03	200,00	107,14
II. Należności krótkoterminowe	538361,25	4,12	368896,20	3,93	169465,05	145,94
1. z tytułu dostaw i usług	532641,25	4,07	368896,20	3,93	163745,05	144,39
2. z tytułu podatków i ubezpieczeń społecznych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3. inne	5720,00	0,04	0,00	0,00	5720,00	0,00
III. Inwestycje krótkoterminowe	5332375,40	40,78	4903019,54	52,21	429355,86	108,76
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	1779771,30	13,61	912472,64	9,72	867298,66	195,05
2. Środki pieniężne	3552604,10	27,17	3990546,90	42,50	-437942,80	89,03
3. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	13611,22	0,10	12813,68	0,14	797,54	106,22
Majątek łączny	**13077277,41**	**100,00**	**9390088,25**	**100,00**	**3687189,16**	**139,27**

Z obliczeń przedstawionych w Tabeli nr 1 wynika, że w majątku spółki przeważają na koniec 2014 roku aktywa trwałe, które wynoszą 7.189.929,54 zł i które zwiększyły się w stosunku do 2013 roku o kwotę 3.089.334,89 zł. Decydujące znaczenie wśród aktywów trwałych mają inwestycje długoterminowe, które na koniec 2014 roku wynoszą 5.798.809,16 zł i zwiększyły się w stosunku do 2013 roku o kwotę 3.163.532,14 zł. Natomiast aktywa obrotowe wynoszą 5.887.347,87 zł i zwiększyły się w stosunku do 2013 roku o 597.854,27 zł.

W składnikach aktywów trwałych znaczącą pozycję stanowią budynki i budowle. Jest to majątek długoterminowy, o niskiej płynności, który niezależnie od faktycznego stopnia wykorzystania generuje wysokie koszty z tytułu amortyzacji, konserwacji, napraw, remontów oraz podatków lokalnych. Drugą wysoką pozycją są należności długoterminowe – udzielone pożyczki, które stanowią lokatę gotówki i funduszu pożyczkowego zwrotnego. Termin zwrotu maksymalnie 5 lat.

Na podstawie zaprezentowanych w Tabeli nr 1 wskaźników struktury majątku stwierdza się, że w strukturze aktywów trwałych dominują „inwestycje długoterminowe", które związane są z udzielonymi przez Spółkę pożyczkami oraz „budynki i budowle", których zagospodarowanie poprzez wynajem przynoszą ograniczone efekty ekonomiczne.
Istotnym kryterium w ocenie rzeczowych aktywów trwałych jest ich struktura wiekowa, a zwłaszcza struktura wiekowa budynków i budowli. Jej syntetycznym miernikiem są wskaźniki umorzenia i wartości netto rzeczowych aktywów trwałych, które przedstawia Tabela nr 2.

Tabela nr 2

Wskaźniki umorzenia i wartości netto rzeczowych aktywów trwałych

Nazwa wskaźnika	Formuła obliczeniowa	Wyszczególnienie		
		2012r	2013r	2014r
Wskaźnik umorzenia rzeczowych aktywów trwałych	umorzenie rzeczowych aktywów trwałych ×100 / wartość początkowa rzeczowych aktywów trwałych	61,32	63,05	64,22
Wskaźnik wartości netto rzeczowych aktywów trwałych	wartość netto rzeczowych aktywów trwałych ×100 / wartość początkowa rzeczowych aktywów trwałych	38,68	36,95	35,78

Na koniec 2014 roku wskaźnik umorzenia rzeczowych aktywów trwałych wynosi 64,22%. Aktualny poziom wskaźnika umorzenia informuje o starzeniu się rzeczowych aktywów trwałych, a w szczególności budynków, budowli i konieczności ponoszenia zwiększonych nakładów na konserwacje i remonty, o spadku atrakcyjności majątku oraz o trudnościach w należytym jego wykorzystaniu. Ryzyko zwiększa się dodatkowo z uwagi na zmieniające się otoczenie, które stwarza szanse rozwoju, ale niesie również wiele zagrożeń ze względu na:

- stan rozwiązań systemowych w dziedzinie prawa gospodarczego, podatków, stóp kredytowych,
- kształtowania się rynków pracy, zaopatrzenia i zbytu,
- zachowania konkurentów i ich wpływ na ceny i opłacalność.

Odmienny, korzystny dla Spółki charakter mają aktywa obrotowe, które na koniec 2014 roku wynoszą 5.887.347,87 zł, co stanowi 45,02% majątku spółki. Spośród składników aktywów obrotowych największą elastycznością cechują się inwestycje krótkoterminowe, tj. środki pieniężne, które na koniec badanego okresu wynoszą 5.332.375,40 zł i stanowią 40,78% majątku spółki. Są one bezpośrednim potencjałem płatniczym spółki wolnym od ryzyka i mogą być szybko wykorzystane.
Wysoki udział inwestycji krótkoterminowych wpływa korzystnie na działania spółki, ponieważ pozwala finansować bieżącą jej działalność i sprawia, że spółka zachowuje płynność finansową.

W aktywach obrotowych spółki na koniec 2014 roku drugą co do wielkości pozycję stanowią należności krótkoterminowe, które wynoszą 538.361,25 zł.
Jak wynika z danych zaprezentowanych w Tabeli nr 1 w okresie objętym analizą spółka zwiększyła w wielkościach bezwzględnych wielkość majątku.

Większą wartość poznawczą w stosunku do wielkości bezwzględnych mają wskaźniki dynamiki.

Z obliczeń wskaźników dynamiki wynika, że majątek spółki na koniec 2014 roku w porównaniu do 2013 roku zwiększył się o kwotę 3.687.189,16 zł tj. o 39,27 %, z tego wskaźnik dynamiki aktywów trwałych wzrósł o 75,34%, a wskaźnik dynamiki aktywów obrotowych wzrósł o 36,41%.
Końcowym aspektem analizy sytuacji majątkowej spółki jest ocena efektywności wykorzystania majątku, której dokonano za pomocą wskaźników obrotu majątku oraz wskaźników rotacji. Przykładowe wskaźniki obrotu i rotacji majątku ujęto w Tabeli nr 3.
W celu obliczenia wskaźników obrotu majątku zostały wykorzystane dane o wielkości przychodów ze sprzedaży z rachunków zysków i strat za lata 2012 - 2014 i średnie arytmetyczne stanów majątku na początek i na koniec każdego roku obrotowego wynikające z bilansu.

Tabela nr 3

Wskaźniki sprawności działania

Nazwa wskaźnika	Formuła obliczeniowa	Wyszczególnienie		
		2012r	2013r	2014r
Wskaźnik obrotu środków trwałych	przychody ze sprzedaży/ stan środków trwałych	4,96	5,30	3,87
Wskaźnik obrotu aktywów obrotowych	przychody ze sprzedaży/ stan aktywów obrotowych	1,91	1,40	0,86
Wskaźnik rotacji zapasów	przeciętny stan zapasów × 365 dni/ przychody ze sprzedaży	2,00	1,03	0,29
Szybkość obrotu należności w dniach	przeciętny stan należności ×365 dni / przychody ze sprzedaży	26,78	19,15	32,39
Szybkość spłaty zobowiązań w dniach	przeciętny stan zobowiązań x 365/ przychody ze sprzedaży	4,57	4,19	4,94

Przedstawione w Tabeli nr 3 wskaźniki obrotu informują o zdolności majątku spółki do generowania przychodów. Im te wskaźniki są wyższe i mają tendencję wzrostu, tym sytuacja spółki jest lepsza. W spółce wartość wskaźników obrotu wynosi poniżej 5. Jest to zjawisko niepożądane i oznacza, że spółka dysponuje potencjałem majątku oraz zdolnościami rozwojowymi, które nie są w pełni wykorzystane. Należy jednak uwzględnić fakt, że majątek rzeczowy spółki by mógł generować wyższe przychody wymaga podjęcia działań dostosowawczych, co w konsekwencji wiąże się z wysokimi nakładami inwestycyjnymi.

W ocenie spółki osiągnięte wskaźniki są zadowalające, dlatego, że spółka według statutu nie działa dla zysku, a głównym źródłem finansowania są refundacje na pokrycie już poniesionych wydatków kwalifikowanych.

Do oceny efektywności wykorzystania majątku spółki służą wskaźniki rotacji. Informują one o długości jednego cyklu obrotu. Im cykle te są krótsze, tym sytuacja spółki jest lepsza.

W badanej jednostce jest niski stan zapasy i służy on wyłącznie do zabezpieczenia potrzeb wewnętrznych dlatego długość cyklu obrotowego zapasów pozostaje bez wpływu na efekty działania spółki.

Natomiast wskaźnik rotacji należności jest istotny, gdyż informuje ile razy spółka odtwarza swoje należności w ciągu roku. W spółce okres inkasowania należności w 2014 roku wynosi 32,39 dni. Jest to zjawisko niezbyt korzystne dla Spółki, a wskaźnik ten w porównaniu do roku poprzedniego uległ pogorszeniu. Niski wskaźnik rotacji należności w 2014 roku spowodowany jest przede wszystkim długim okresem inkasowania należności w formie refundacji poniesionych wydatków kwalifikowanych w ramach projektów POKL i JEREMIE.

13.2. Ocena sytuacji kapitałowej Spółki

Do prowadzenia działalności gospodarczej i rozwoju Spółka posiada zasoby: majątek i kapitały. Majątek i kapitały są ze sobą ściśle powiązane, lecz każdy z nich spełnia odrębne zadania.

Struktura kapitałów informuje czym jest sfinansowany majątek spółki i czyją jest własnością. Ponadto struktura kapitałów pokazuje skalę ryzyka finansowego z tytułu zaangażowania kapitałów obcych w finansowaniu majątku oraz zdolność spółki do kontynuowania działalności w przyszłości. Punktem wyjściowym analizy sytuacji kapitałowej są dane zawarte w Tabeli nr 4

Tabela nr 4

Struktura i wskaźniki struktury oraz dynamika zmian struktury kapitału

PLN

Pasywa	Struktura				Dynamika zmian	
	Koniec roku	%	początek roku	%	Wartość bezwzględna (2-4)	wskaźnik dynamiki (2:4)
1	2	3	4	5	6	7
A. Kapitał własny	3177718,81	24,30	3075441,41	32,75	102277,40	103,33
I. Kapitał podstawowy	1080000,00	8,26	1080000,00	11,50	0,00	100,00
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Udziały własne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
IV Kapitał zapasowy	438926,22	3,36	373540,93	3,98	65385,29	117,50
V. Kapitał z aktualizacji wyceny	335684,50	2,57	335684,50	3,57	0,00	100,00
VI. Pozostałe kapitały rezerwowe	1306538,69	9,99	1024674,84	10,91	281863,85	127,51
VII. Strata z lat ubiegłych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
VIII. Zysk netto	16569,40	0,13	261541,14	2,79	-244971,74	6,34
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	9899558,60	75,70	6314646,84	67,25	3584911,76	156,77
I. Rezerwy na zobowiązania	294919,27	2,26	300407,74	3,20	-5488,47	98,17
1. Rezerwa z tyt odrocz. pod. doch.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne	279050,01	2,13	292118,15	3,11	-13068,14	95,53
3. Pozostałe rezerwy	15869,26	0,12	8289,59	0,09	7579,67	191,44
II. Zobowiązania długoterminowe	5033328,55	38,49	2389401,89	25,45	2643926,66	210,65
III. Zobowiązania krótkoterminowe	4460871,05	34,11	3491882,27	37,19	968988,78	127,75
1. Z tytułu dostaw i usług	30680,35	0,23	101966,39	1,09	-71286,04	30,09
2. Z tytułu podatków i bezp.	85533,64	0,65	22589,00	0,24	62944,64	378,65
3. Inne	158915,93	1,22	12327,80	0,13	146588,13	1289,09
4. Zaliczki otrzymane na dostawy	2221011,79	16,98	2596480,88	27,65	-375469,09	85,54
5. Kredyty i pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
6. Z tytułu otrzymanych dotacji	1963129,13	15,01	755883,57	8,05	1207245,56	259,71
7. Fundusze Specjalne	1600,21	0,01	2634,63	0,03	-1034,42	60,74
IV. Rozliczenia międzyokresowe	110439,73	0,84	132954,94	1,42	-22515,21	83,07
Kapitał łączny	**13077277,41**	**100,00**	**9390088,25**	**100,00**	**3687189,16**	**139,27**

Z obliczeń przedstawionych w Tabeli nr 4 wynika, że w strukturze kapitałów Spółki dominują zobowiązania i rezerwy na zobowiązania, które informują o poziomie ogólnego zadłużenia Spółki oraz o wynikającym z tego tytułu ryzyku finansowym. Kapitały obce na przestrzeni 2014 roku wzrosły o kwotę 3.584.911,76 zł, i wynoszą na koniec 2014 roku 9.899.558,60 zł.

Na koniec 2014 roku kapitał własny spółki wynosi 3.177.718,81 zł, tj. 24,30% sumy kapitałów, a wniesiony przez akcjonariuszy 1.080.000,00 zł tj. 8,26%. Pozytywnym zjawiskiem są relacje między tymi kapitałami, ponieważ im dłuższy jest okres efektywnej działalności Spółki na rynku, tym większy jest udział kapitałów własnych pochodzących z zysku.

W analizie źródeł finansowania Spółki ważna jest także struktura kapitałów obcych, którą należy rozpatrywać z uwzględnieniem rodzaju kapitałów obcych oraz terminów ich spłat. Zaprezentowane w Tabeli nr 4 dane informują, że w strukturze kapitałów obcych dominują zobowiązania długoterminowe w wysokości 5.033.328,55 zł, co jest korzystne gdyż dłuższy okres finansują działalność spółki.

Zobowiązania długie w roku 2014 znacznie wzrosły ze względu na prowadzenie Funduszu Pożyczkowego JEREMIE.
Uzupełnieniem wskaźników struktury kapitałów są wskaźniki relacji kapitałów, które zaprezentowano w Tabeli nr 5.

Tabela nr 5

Wskaźniki relacji kapitałów za lata 2012-2014

Nazwa wskaźnika	Formuła obliczeniowa	Wyszczególnienie		
		2012r	2013r	2014r
wskaźnik relacji kapitałów obcych do kapitałów własnych	kapitały obce / kapitały własne	1,26	2,05	3,12
wskaźnik relacji kapitałów własnych do kapitałów obcych	kapitały własne / kapitały obce	0,80	0,49	0,32

Pożądanym jest, by wskaźnik relacji kapitałów własnych do obcych był wyższy niż wskaźnik kapitałów obcych do własnych. W Spółce wskaźniki relacji kapitałów za 2012 - 2014 zachowują akceptowalny poziom.
Do oceny ogólnych zmian kapitałów wykorzystano wskaźniki dynamiki kapitałów, co przedstawia Tabela nr 4.
Z obliczeń wskaźników dynamiki wynika, że kapitał Spółki na koniec 2014 roku w porównaniu do 2013 roku wzrósł o 3.687.189,16 zł tj. o 39,27%, z tym, że kapitał własny wzrósł o 3,33% , a kapitał obcy wzrósł o 56,77%.
Miarą efektywności zaangażowania kapitałów własnych są wskaźniki, które przedstawia Tabela nr 6.

Tabela nr 6

Wskaźniki rentowności kapitału i majątku za lata 2012-2014

Nazwa wskaźnika	Formuła obliczeniowa	Wyszczególnienie		
		2012r	2013r	2014r
Wskaźnik rentowności kapitałów własnych	zysk netto x 100 / kapitały własne	2,46	8,50	0,52
wskaźnik rentowności majątku	zysk netto x 100 / aktywa ogółem	1,09	2,79	0,13
Wskaźnik zastosowania kapitałów własnych	kapitały własne / aktywa trwałe	1,06	0,75	0,44
Wskaźnik zaangażowania kapitałów obcych	kapitały obce / aktywa obrotowe	0,96	1,19	1,68

Zaprezentowane wskaźniki rentowności pokazują zmniejszenie rentowności kapitałów własnych i rentowności majątku spółki w badanym okresie. Wskaźnik zastosowania kapitałów własnych jest poniżej jedności co oznacza, że aktywa trwałe nie są w całości sfinansowane kapitałami własnymi.

13.3. Ocena płynności finansowej

Do oceny płynności finansowej Spółki, tj. zdolności do terminowego regulowania wymaganych zobowiązań, służą obliczone na podstawie danych bilansowych wskaźniki płynności finansowej wyrażające stosunek majątku o różnym stopniu płynności do krótkoterminowego kapitału obcego. Najważniejszymi spośród nich są:

- *Wskaźnik bieżącej płynności* będący relacją aktywów bieżących do pasywów bieżących informuje o zdolności do spłaty krótkoterminowych zobowiązań.

- *Wskaźnik szybkiej płynności* informuje o zdolności Spółki do regulowania zobowiązań bez konieczności zamiany zapasów w środki pieniężne.
- *Wskaźnik płynności natychmiastowej* informuje jaka część zobowiązań bieżących może być uregulowana środkami pieniężnymi bez zwłoki, gdyby w danym momencie stały się natychmiast wymagane.

Tabela nr 7

Wskaźniki płynności za lata 2012-2014

Nazwa wskaźnika	Formuła obliczeniowa	Wyszczególnienie		
		2012r	2013r	2014r
Wskaźnik bieżącej płynności finansowej	aktywa bieżące / zobowiązania bieżące	1,77	1,51	1,32
wskaźnik szybkiej płynności finansowej	aktywa bieżące - zapasy / zobowiązania bieżące	1,75	1,51	1,32
Wskaźnik płynności natychmiastowej	środki pieniężne / zobowiązania bieżące	1,11	1,05	0,38

Na podstawie danych zawartych Tabeli nr 7 stwierdza się, że wszystkie wskaźniki płynności finansowej kształtują się na poziomie uznawanym za pożądany, pomimo, iż uległy obniżeniu. Sytuacja finansowa Spółki w dziedzinie obsługi zadłużenia jest dobra i nie występuje zagrożenie utraty płynności finansowej.

13.4. Ocena wyniku finansowego

Niezbędnym do celów analitycznych uzupełnieniem danych bilansowych obejmujących zestawienie majątku i kapitału na koniec roku obrotowego są informacje zawarte w rachunku zysków i strat wyrażające rezultaty działania spółki w kategoriach przychodów, kosztów i wyniku finansowego, które prezentujemy w Tabeli nr 8.

Tabela nr 8

Rachunek zysków i strat - zestawienie do celów oceny w układzie poziomym i pionowym.

Wyszczególnienie	Kwota		Wartość bezwzględna	Dynamika
	2014	2013		Rok bieżący x 100 % / rok ubiegły
1	2	3	4	5
A. Przychody ze sprzedaży	5080034,41	7372082,46	-2292048,05	68,91
B. Koszty działalności operacyjnej	4904240,94	7192184,49	-2287943,55	68,19
C. Zysk (strata) ze sprzedaży	175793,47	179897,97	-4104,50	97,72
D. Pozostałe przychody operacyjne	66167,41	93707,25	-27539,84	70,61
E. Pozostałe koszty operacyjne	83385,01	38422,24	44962,77	217,02
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	158575,87	235182,98	-76607,11	67,43
G. Przychody finansowe	286456,73	213561,91	72894,82	134,13
H. Koszty finansowe	379870,20	152794,75	227075,45	248,61
I. Zysk z działalności gospodarczej	65162,40	295950,14	-230787,74	22,02
J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	-	-	-	-
K. Zysk (strata) brutto	65162,40	295950,14	-230787,74	22,02
L. Podatek dochodowy	48593,00	34409,00	14184,00	141,22
M. Zysk (strata) netto	16569,40	261541,14	-244971,74	6,34

W 2014 roku w strukturze przychodów ze sprzedaży dominują przychody z tytułu realizowanych projektów na zasadach pokrywania kwalifikowanych wydatków. Nastąpił również wzrost przychodów z usług i projektów komercyjnych. Spółka uzyskała zysk na sprzedaży w kwocie 175.793,47zł.
Bazując na danych zawartych w Tabeli 8 w zależności od wielkości przyjętych za podstawę oceny finansowej Spółki ponizej prezentujemy wskaźniki rentowności sprzedaży, majątku i kapitałów własnych.

Tabela nr 9

Wskaźniki rentowności za lata 2012-2014

Nazwa wskaźnika	Formuła obliczeniowa	Wyszczególnienie		
		2012r	2013r	2014r
Wskaźnik rentowności sprzedaży brutto	Wynik na sprzedaży x 100 / przychody ze sprzedaży	0,03	2,44	3,47
Wskaźnik rentowności sprzedaży netto	Zysk netto x 100 / przychody ze sprzedaży	0,98	3,54	0,33
Wskaźnik rentowności majątku trwałego	Zysk netto x 100 / majątku trwałego	2,60	6,38	0,23
Wskaźnik rentowności majątku ogółem	Zysk netto x 100 / suma aktywów	1,09	2,79	0,13
Wskaźnik rentowności kapitału ogółem	Zysk brutto x 100 / kapitał ogółem	1,37	3,15	0,50
Wskaźnik rentowności kapitału własnego	Zysk netto x 100 / kapitał własny	2,46	8,50	0,52
Wartość księgowa spółki	kapitały własne / liczba akcji	2605,46	2847,63	2942,33
Wskaźnik zysku na 1 akcję	Zysk netto / ilość akcji	64,01	242,17	15,34

W 2014 roku w stosunku do 2013 roku nastąpiło zmniejszenie wszystkich wskaźników rentowności. Jednak nastąpił wzrost wartości księgowej Spółki, co jest zjawiskiem pozytywnym.

14. Opinia co do możliwości kontynuacji działalności Spółki

W ocenie Zarządu nie występuje zagrożenie kontynuacji działalności Spółki w perspektywie najbliższych lat. Spółka w roku 2014 opracowała wiele nowych produktów komercyjnych min. zaczęła sprawnie funkcjonować Agencja Pracy Tymczasowej oraz usługi księgowe. Kolejne sprawnie działające usługi to szkolenia oraz pisanie wniosków o dofinansowania na różnego typu działania w ramach POKL, PROW, WRPO. Pozwala to uznać, że nie istnieje zagrożenie realizacji uchwalonego przez Radę Nadzorczą na 2015 rok planu zadań merytorycznych i finansowych.

Spółka sukcesywnie poszukuje nowych zadań komercyjnych i projektowych na lata przyszłe. W tym celu bieżąco monitoruje konkursy ogłaszane przez Urząd Marszałkowski, Wojewódzki Urząd Pracy, Polską Agencję Rozwoju Przedsiębiorczości, Zakład Ubezpieczeń Społecznych a także inne instytucje. Przystępuje według swoich możliwości i kompetencji do przetargów w celu pozyskania nowych projektów. Od ponad 24 lat z powodzeniem realizujemy zadania zaspakajając potrzeby mikro, małych i średnich przedsiębiorców głównie z subregionu konińskiego. Wykonywane usługi są wysokiej jakości, dlatego klienci chętnie do nas wracają i polecają nas innym. Staramy się rozwijać i podnosić standard oferowanych usług, by spełnić oczekiwania naszych klientów. Dbamy o to, aby nasze usługi świadczyć solidnie, a ich ceny były przystępne i zachęcały do współpracy. Przyjęta strategia Spółki zakłada powiększanie funkcjonującego przy ARR S.A. w Koninie Funduszu Pożyczkowego dla przedsiębiorstw we współpracy z Urzędem Marszałkowskim woj. Wielkopolskiego i Bankiem

Gospodarstwa Krajowego S.A. w Warszawie. Spowoduje to, iż staniemy się Spółką o większym kapitale, dzięki czemu będziemy wiarygodnym partnerem zarówno dla UMWW jak i pożyczkobiorców. Dzięki temu produktowi jesteśmy bardziej rozpoznawalnym i pożądanym na rynku partnerem biznesowym. Wszystkie te działania stwarzają mocne fundamenty dla działalności Spółki w perspektywie najbliższych lat.

Prezes Zarządu

Krzysztof Gubański

Agencja Rozwoju Regionalnego S.A.
w Koninie
62-510 Konin, ul. Zakładowa 4
tel. 63 245 30 95, fax 63 242 22 29
Nip 665-001-44-93,reg. 310508690