

Plan finansowy działalności Spółki na 2015 rok

przygotowany przez Zarząd: Uchwała nr 3/III/2015 z dnia 3 lutego 2015 roku

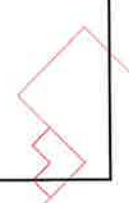
oceniony przez RN: Uchwała nr z dnia

zatwierdzony przez NZW: Uchwała nr z dnia

Rozdzielnik:

1. RN – 8 egz.
2. NZW – 6 egz.
3. Zarząd – 2 egz.
4. a/akta – 4 egz.

Wrocław, luty 2015 r.



SPIS TREŚCI

Wstęp.....	3
Założenia do projekcji finansowej.....	10
Podstawowe wielkości ekonomiczne	17
Nakłady inwestycyjne	19
Przychody operacyjne.....	22
Koszty operacyjne	26
Koszty według rodzajów	26
Koszty w układzie zarządczym.....	29
Zatrudnienie.....	31
Rachunek zysków i strat.....	32
Bilans.....	34
Rachunek przepływów pieniężnych.....	36
Podsumowanie	38

WSTĘP

Wrocławskie Centrum Badań EIT+ Spółka z o.o. powołana została do życia w 2007 roku. Jest to unikalne przedsięwzięcie w skali Polski, ukierunkowane na tworzenie i rozwijanie nowych sposobów współpracy sektora nauki i edukacji z lokalnym samorządem oraz innowacyjnym biznesem. Środkiem realizacji tego celu są dotacje z Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka, w ramach którego Spółka prowadzi badania w obszarze biotechnologii i zaawansowanych technologii medycznych, wykorzystania nanotechnologii w nowoczesnych materiałach oraz buduje i zarządza infrastrukturą badawczą.

Rok 2015 będzie kolejnym, ósmym rokiem funkcjonowania Spółki. Będzie to okres intensyfikacji działań związanych z zamykaniem trzech strategicznych projektów: BioMed, NanoMat, DCMiB, bowiem planowane pierwotnie na koniec 2014 roku zakończenie kluczowych projektów zostało przesunięte na rok 2015.

Aktualnie Spółka posiada podpisane z NCBiR aneksy do umów o dofinansowanie i zgodę na:

- zakończenie projektu DCMiB do 31 października 2015 roku - *aneks jest w trakcie procedowania*
- zakończenie projektu NanoMat do 30 listopada 2015 roku
- zakończenia projektu BioMed do 30 czerwca 2015 roku - *Spółka wnioskuję do NCBiR o wydłużenie projektu do 31.08.2015 roku, aneks jest w trakcie procedowania.*

Spółka wchodzi w rok 2015 z **trzema zrealizowanymi inwestycjami budowlanymi**: 1BC, 7 i 9, tj. w pełni uruchomionym w drugiej połowie 2013 roku budynkiem 1BC wyposażonym w najwyższej klasy aparaturę pomiarową oraz odebranymi od wykonawcy (firma WARBUD) pod koniec roku 2014 budynkami 7 i 9 (z wyłączeniem laboratorium BSL3). Budynek nr 7 jest wyposażany w meble laboratoryjne i biurowe oraz aparaturę pomiarową i technologiczną. Do budynku przeprowadzane są laboratoria WCB EIT+ działające do tej pory w wynajętych pomieszczeniach w instytucjach naukowo-badawczych i akademickich Wrocławia.

W budynku nr 9 trwać będą prace budowlane w laboratoriach BSL. W pozostałej części budynku realizowane będą prace budowlane związane z sufitymi i instalacjami gazowymi. Sukcesywnie budynek będzie również wyposażany w meble i sprzęt laboratoryjny.

Rok 2015 będzie okresem kumulacji dostaw wyposażenia do nowooddanych budynków 7 i 9 oraz budynku 9a po planowanym zakończeniu jego budowy przez konsorcjum PB Inter-System S.A i ISB Budownictwo Sp.z o.o. Równolegle Spółka realizuje zadania badawcze w ramach projektów z dziedziny bio- i nanotechnologii.

To wyjątkowo trudny okres w zakresie inwestycji DCMiB, obciążonej przede wszystkim skutkami zmiany generalnego wykonawcy budynku technologicznego 9A. Spodziewamy się istotnego wzmożenia robót budowlanych w tym budynku gwarantujących terminową realizację inwestycji przez nowego wykonawcę, konsorcjum PB Inter-System S.A i ISB Budownictwo Sp.z o.o. Jest to bezwzględnie konieczne nie tylko z racji zobowiązań kontraktowych, ale przede wszystkim by można było wprowadzić do laboratoriów zakontraktowaną unikalną aparaturę.

Rok 2015 to czas zamykania i rozliczenia dwóch programów naukowo-badawczych BioMed, NanoMat. Część zadań jest już zakończona, jednakże całość obu programów będzie zamykana i rozliczana w drugiej połowie roku 2015.

Równolegle z intensyfikacją procesu inwestycyjnego w ramach kluczowego projektu DCMiB Spółka będzie rozwijać innowacyjną działalność gospodarczą opartą na zasadach biznesowych. Poszerzy ofertę rozpoczętych

w 2014 roku komercyjnie świadczonych usług badawczych oraz rozpocznie świadczenie usług najmu powierzchni laboratoryjnej w nowych budynkach. Rok 2015 to także czas dalszej komercjalizacji wyników badań prac naukowo-badawczych prowadzonych w ramach projektu NanoMat i BioMed.

W 2015 roku Spółka będzie kontynuowała działalność Parku Rozrywki Edukacyjnej – „Humanitarium” i jednocześnie pracowała nad uatrakcyjnieniem jej oferty. Jest to projekt skierowany nie tylko do uczniów szkół Wrocławia i Dolnego Śląska, ale również do początkujących badaczy, którzy uczą się poprzez interaktywny kontakt z wystawą oraz zdobywają bezpośrednie doświadczenie w trakcie warsztatów naukowych. Spodziewamy się unikalnej synergii działalności edukacyjnej „Humanitarium” z pracą badawczą prowadzoną w laboratoriach WCB EIT+, choćby z racji bezpośredniego sąsiedztwa oraz jednolitej struktury zarządczej.

Należy jednak zwrócić uwagę, że rok 2015 jest szczególnie trudny pod względem utrzymania bieżącej płynności finansowej w projektach i płynności Spółki. Wynika to zarówno ze skali operacji finansowych, jak i z faktu zakończenia finansowania działalności WCB EIT+ w ramach POiG. Zarząd Spółki usilnie stara się zagwarantować ciągłość finansowania Spółki przy jednoczesnym minimalizowaniu finansowego zaangażowania właścicieli. Spodziewamy się jednak, że zwłaszcza w drugiej połowie roku 2015 roku, zapotrzebowanie na kapitał własny w celu zachowania płynności i stabilizacji będzie na znacznie wyższym niż dotychczas poziomie. O takiej konieczności i skali niezbędnego dofinansowania Zarząd informował wielokrotnie nie tylko właścicieli (wynika to również z długoterminowego planu finansowego), ale także NCBiR oraz MNiSZW.

W roku 2015 Spółka wejdzie w decydujący, końcowy etap, realizacji projektu inwestycyjnego DCMiB. Fakt ten wiąże się ze skumulowaniem płatności netto dla wykonawców robót budowlanych, dostawców sprzętu i wyposażenia laboratoryjnego. Wartość przewidywanych zobowiązań ostatniego stadium inwestycji DCMiB wiąże się z finansowaniem własnym tych wydatków. W związku z tym, niezbędne jest pozyskanie kredytu lub innej formy finansowania na zabezpieczenie płynności finansowej inwestycji, którego źródłem spłaty, prawie w całości będą ostatecznie środki z projektu.

Korzystną okolicznością, warunkującą utrzymanie płynności w projekcie DCMiB było podpisanie 21 października 2014 roku aneksu z NCBiR w sprawie obniżenia finansowania własnego z 5% do 1% płatności końcowej umowy o dofinansowanie, co oznacza, że Spółka do czasu zamknięcia projektu zobowiązana jest finansować wydatki kwalifikowane projektu DCMiB w wysokości około 5 mln PLN zamiast 25 mln PLN. Refundacja przez donatora zaangażowanych środków własnych Spółki nastąpi po końcowym rozliczeniu projektu. Dochowując zapisów umowy o dofinansowanie, w celu sfinansowania części prowadzonej inwestycji konieczne będzie pozyskanie kredytu obrotowego. W związku z tym w II kwartale 2015 roku planowane jest rozpoczęcie procedury ogłoszenia przetargu na krótkoterminowy kredyt bankowy.

Planowana kwota kredytu bankowego dla zachowania płynności kluczowych projektów wynosi 10 mln PLN i obejmuje kwotę refundacji wydatków projektu DCMiB, ale również zaliczki kwartalne projektów NanoMat i BioMed. Zwiększona kwota kredytu wynika z ryzyka możliwych zatorów płatniczych po stronie donatorów, w związku z rozliczaniem programu POiG w skali kraju. Kredyt bankowy pozwoli na minimalizację niekorzystnego wpływu tej siły wyższej na płynność projektową i zapewni realizowanie wydatków projektowych bez ryzyka wstrzymania rozliczenia wniosków o płatność. Podstawą uzyskania kredytu w instytucjach finansowych będzie zabezpieczenie spłaty kredytu w postaci zapisów umowy o dofinansowanie i refundacja wydatków przez donatorów po rozliczeniu i akceptacji wniosków o płatność.

Niezbędne jest też zapotrzebowanie na środki finansowe w postaci kredytu obrotowego na obsługę zobowiązań w części równoważącej podatek VAT. Spółka korzysta z takiej formy finansowania obsługi VAT od 2013 roku. Aktualnie w drodze postępowania przetargowego na kredyt obrotowy w wysokości 20 mln pln wybrana została najkorzystniejsza oferta mBanku, również kredytodawcy obecnej umowy. Następną umowę kredytową będzie obowiązywała od 1 marca 2015 roku w okresie 22 miesięcy.

Ponadto Spółka szacuje, że w roku 2015 wystąpią kolejne wypłaty roszczeń budowlanych zgłoszonych przez firmę Warbud S.A., generalnego wykonawcę robót w budynku 7 i 9, związanych z prowadzoną inwestycją budowy laboratoriów w ramach projektu DCMiB. Szacowana wysokość pokrycia kosztów pośrednich budowy związanych głównie z przesunięciem terminów oraz w zakresie dodatkowych prac budowlanych wynosi około 3,7 mln pln i będzie wymagała pokrycia z kapitału własnego Spółki, ponieważ koszty te nie stanowią wydatków kwalifikowanych w projekcie.

Dodatkowym ograniczeniem utrzymania krótkoterminowej płynności finansowej Spółki jest przejęcie pod koniec 2015 roku całości finansowania wydatków utrzymania majątku oraz kadry pracowniczej po zakończeniu projektów strategicznych.

Zapewnienie w 2015 roku bezpieczeństwa finansowego Spółki będzie poważnym wyzwaniem i wiązało się będzie z koniecznością pozyskania kapitału zewnętrznego. Podjęte zostały przez Zarząd Spółki starania o uzyskanie dotacji celowej na utrzymanie infrastruktury badawczej. Jest to jednak proces bardzo trudny i długotrwały z racji nowatorskiego charakteru całego przedsięwzięcia i jego formy prawnej. Dzięki zmianom w umowie spółki dokonany intencjonalnie w 2014 roku, a polegającym na dostosowaniu zapisów umowy do prawa unijnego tak by WCB EIT+ stał się w pełni organizacją prowadzącą badania i upowszechniającą wiedzę w rozumieniu art. 2 pkt 83 rozporządzenia Komisji (UE) nr 651/2014 z dnia 17 czerwca 2014 roku¹ WCB EIT+ będzie mógł być w pełni beneficjentem środków na naukę po uchwaleniu noweli Ustawy o finansowaniu nauki, co powinno wkrótce nastąpić. W ocenie Zarządu, po rozmowach z NCBiR oraz MNiSZW ew. dotacja celowa może być przyznana w drugiej połowie roku 2015.

Do czasu rozstrzygnięcia zdolności wsparcia działalności Wrocławskiego Centrum Badań EIT+ przez programy rządowe, co musi nastąpić najpóźniej do końca III kwartału 2015 roku, utrzymanie bieżącej płynności Spółki będzie zapewnione dzięki wykorzystaniu otwartej linii kredytowej w wysokości 4 mln pln, środkom własnym pochodzącym z gwarancji bankowej w wysokości 5 mln oraz planowanemu dokapitalizowaniu.

Niezależnie od działań w zakresie pozyskania dotacji celowej istnieje perspektywa dokapitalizowania poprzez objęcie udziałów przez nowego udziałowca lub poprzez objęcie obligacji Spółki. Również w tym kierunku zostały podjęte kroki przez Zarząd Spółki. Stosowne działania zostały skierowane do agencji i spółek Skarbu Państwa, które odpowiadają za potrzeby polskiej gospodarki i zwiększając portfel swoich spółek zależnych i nieruchomości skupiają się na konkurencyjności i wdrażaniu innowacji oraz oferują spójny system wsparcia

¹ Rozporządzenie Komisji (UE) nr 651/2014 z dnia 17 czerwca 2014 roku - uznające niektóre rodzaje pomocy za zgodne z rynkiem wewnętrznym w zastosowaniu art. 107 i 108 Traktatu (Dz.U.UE.L Nr 187/1 z dnia 26 czerwca 2014 roku), które zastąpiło rozporządzenie Komisji (WE) nr 800/2008 z dnia 6 sierpnia 2008 roku - uznające niektóre rodzaje pomocy za zgodne z wspólnym rynkiem zastosowaniu art. 87 i 88 Traktatu (ogólne rozporządzenie w sprawie wyłączeń blokowych) (Dz.Ur.z.UE.L Nr 214, str. 3, z dnia 9 sierpnia 2008 roku).

A handwritten signature in blue ink is visible in the bottom right corner, along with a red rectangular stamp.

innowacji, tworząc pomost pomiędzy biznesem, a środowiskiem innowacyjnym. Są to cele zbieżne z misją Spółki, co może przyczynić się do zwiększenia atrakcyjności Spółki na tym rynku.

W latach 2008 - 2014 Spółka pozyskała projekty o łącznej wartości brutto około 900 mln pln dofinansowane w wysokości prawie 750 mln pln. Dodatkowo WCB EIT+, realizując założenia przyjęte w projekcji finansowej na lata 2009-2022, aktywnie poszukuje i aplikuje o nowe projekty zbieżne z misją i strategicznymi celami działalności. Przygotowane są wnioski aplikacyjne o dofinansowanie dla kolejnych projektów.

Spółka planuje pozyskać dodatkowe środki aplikując m.in. do następujących instytucji: NCBiR, NCN, FNP, a także planuje uczestnictwo w projektach objętych unijnym programem Horyzont 2020 i innych programach międzynarodowych.

Spółka, rozumiejąc oczekiwania stawiane jej przez Właścicieli w zakresie rozwoju i pozyskiwania dotacji utworzyła zespół pracowników, specjalistów zajmujących się aplikowaniem po środki publiczne. W 2014 roku intensywne starania zaowocowały uzyskaniem dotacji z NCBiR w ramach V edycji programu Lider w wysokości 1 mln pln. Spółka, jako partner konsorcjum naukowego, uzyskała również finansowanie w wysokości 1,9 mln pln z Narodowego Centrum Nauki w konkursie Symfonia 2 oraz Preludium 6.

Spółka zamierza rozwijać aktywność w zakresie pozyskiwania projektów o charakterze badawczo-rozwojowym oraz wspólnie z biznesem, skierowaną na programy Horyzont 2020 w ramach konkursów: Twinning, COST, FET. W drugiej połowie 2015 roku (po opublikowaniu wytycznych NCBiR) przewidujemy składanie aplikacji w ramach Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój. Bardzo ważna dla misji Spółki będzie przewidywana ścisła współpraca z Agencją Rozwoju Przemysłu, z którą już podpisano NDA, a formalna umowa o współpracy zostanie podpisana w I kw 2015 roku w zakresie realizacji projektów badawczych dla i we współpracy z przemysłem objętym działalnością ARP.

Kontynuowane będą działania w kierunku pozyskania dotacji z Kontraktu Terytorialnego Województwa Dolnośląskiego. Warunkowo jesteśmy wpisani do realizacji projektu: Centrum kompetencji naturalnych surowców strategicznych (projekt związany jest z rewitalizacją kolejnego budynku na Kampusie Prace) i spodziewamy się przyjęcia do realizacji projektu URBANLABS. Spółka rozpoczęła także przygotowywanie składania aplikacji do programu Sonata 8 prowadzonego przez NCN.

Jako partner wspólnoty wiedzy i innowacji w obszarze surowców - KIC Raw Materials, bieżący rok będzie wymagał naszego wielkiego zaangażowania w tworzenie struktury i bazy w celu wykorzystania szansy jaką jest konsorcjum oraz wschodnie centrum kolokacji. Wrocław będzie jedną z sześciu lokalizacji centrów badawczych nad najnowocześniejszymi technologiami, zaś do czasu zbudowania struktury administracyjnej węzła wiedzy (CLC Eastern Europe), WCB EIT+ podjął się czynności w tym zakresie za zgodą wszystkich partnerów. Jest to również czas budowania programów badawczych, w których WCB EIT+ powinien odgrywać istotną rolę w kolejnych latach działalności KIC Raw Materials.

Należy jednak zwrócić uwagę, że rynek grantowy jest ogromnie konkurencyjny i tym samym trudny do prognozowania. Statystycznie współczynnik sukcesu wynosi mniej niż 20% zarówno w przypadku projektów składanych bezpośrednio do Komisji Europejskiej, jak i dla projektów składanych w polskich instytucjach wdrażających oraz NCN i NCBiR. Kluczem do sukcesu jest spełnienie warunku doskonałości kadry badawczej, nowatorstwo programów oraz jakość zarządzania. I te trzy warunki są od początku istnienia WCB EIT+ podstawą strategii naszej działalności. Szczególnie istotnym elementem wspomagającym budowanie niezbędnej jakości jest wspomaganie Zarządu przez Radę Naukową składającą się z wybitnych indywidualności świata nauki i biznesu polskiego.

W budowaniu planu finansowego przyjęto, że w 2015 roku Spółka pozyska nowe projekty, których wartość na rok 2015 oszacowano w wysokości 24,7 mln PLN, tym samym w projekcji finansowej ujęto w podstawowej działalności operacyjnej przychody z nowych projektów w wysokości 4,4 mln PLN, pozostała wartość ujęta jest w nakładach inwestycyjnych.

Realizując przyjętą strategię w obszarze inwestycji kapitałowych, jednocześnie zachowując trwałość unikalnego i realizowanego z dużym powodzeniem projektu Akcelerator, WCB EIT+ w 2015 roku planuje sprzedaż dwóch kolejnych spółek kapitałowych oraz założenie bądź nabycie udziałów w dwóch nowych spółkach, każda po około 0,5 mln PLN. Finansowanie nowych wejść kapitałowych nastąpi środkami pozyskanymi ze sprzedaży udziałów spółek obecnie znajdujących się w naszym portfelu (określane jako redotacja).

Planowane zdarzenia na 2015 rok zawarte w niniejszym opracowaniu są integralną częścią projekcji finansowej na lata 2009-2022 w długoterminowym programie działania będącym wypadkową założeń przyjętych w zaakceptowanym przez Inicjatywę Jaspers, Studium Wykonalności Projektu Infrastrukturalnego Dolnośląskie Centrum Materiałów i Biomateriałów (DCMiB).

Zadania planowane na 2015 rok przypisane są do II i III fazy procesu dochodzenia do wyznaczonych celów działania WCB EIT+ Sp. z o.o., których realizacja zamyka się w trzech zachodzących na siebie fazach:

I FAZA – planowanie i organizacja

Lata 2007 – 2010

- Pozyskanie środków na dofinansowanie projektów kluczowych
- Budowa laboratoriów - faza planistyczno projektowa
- Uruchomienie programów BioMed i NanoMat głównie we współpracy z wrocławskim środowiskiem naukowo-badawczym
- Budowa podstaw organizacji WCB EIT+

II FAZA

Lata 2010 – 2012 – rozpoczęcie inwestycji infrastrukturalnej, realizacja projektów badawczych

- Rozpoczęcie realizacji projektu inwestycyjnego DCiMB - budynki i organizacja przetargów na podstawowe wyposażenie, rekrutacja kadry
- Budowa i uruchomienie Humanitarium
- Pozyskiwanie kolejnych projektów oraz zewnętrznych źródeł finansowania na realizację zadań i ich realizacja pod szyldem WCB EIT+, głównie w wynajmowanych powierzchniach
- Konsolidacja organizacyjna przygotowująca WCB EIT+ do przejście do fazy intensywnej realizacji inwestycji DCiMB
- Pozyskanie rynku usług badawczych, grantów (dotacji) i subwencji

III FAZA

Lata 2013 – 2015 – realizacja całości inwestycji, rozliczenie projektów i ich komercjalizacja

- Realizacja całości inwestycji infrastrukturalnej (ponad 80% wartości inwestycji)
- Restrukturyzacja i konsolidacja organizacyjna tak by spełniała wymogi korporacyjnej dla organizacji typu RTO
- Zatrudnianie zespołów badawczych
- Pozyskanie rynku usług badawczych, grantów (dotacji) i subwencji krajowych i zagranicznych
- Zapewnienie stabilności ekonomicznej w okresie przejściowym

Urzeczywistnienie planów określonych w 2015 roku wyraża dążenie Spółki do osiągnięcia IV fazy rozwoju, w której WCB EIT+ stanie się kluczową organizacją RTO w Polsce. Potencjał Spółki zostanie wykorzystany do rozwiązywania stojących przed Europą wyzwań, takich jak potrzeba rozwoju innowacyjnych źródeł energii odnawialnej oraz dzięki transferowi wiedzy do przemysłu przyczyni się do zastosowania praktycznych rozwiązań badań naukowych i przyspieszenia wzrostu gospodarczego.

IV FAZA

Lata 2016 – 2020

WCB EIT+ - kluczową organizacją RTO w Polsce

- Utrzymanie trwałości zrealizowanych projektów
- Dostosowanie struktury oraz zatrudnienia tak by WCB EIT+ spełniało wymogi najlepszych europejskich organizacji typu RTO
- Dostosowanie tematyki badawczej prowadzonej w WCB EIT+ do strategii specjalizacji regionalnych (tzw. Smart Specialisation Strategy) w synergii z partnerami biznesowymi oraz partnerami akademickimi.

Planuje się, że rok 2015 będzie poświęcony wielokierunkowym działaniom, kluczowym dla kontynuacji budowy silnej organizacji, w tym:

1. w obszarze działalności inwestycyjnej - realizacja inwestycji:

- a) rzeczowej w infrastrukturę laboratoryjną - źródło finansowania - projekt DCMiB, BioMed i NanoMat, projekt aparaturowy,
- b) rzeczowych związanych z wyposażeniem Humanitarium w sprzęt oraz zakup nowej wystawy - źródło finansowania środki własne,
- c) rzeczowych związanych z koniecznością zabezpieczenia majątku Spółki - źródło finansowania - kapitał zakładowy,
- d) rzeczowej związanej z wdrożeniem z ZSI - źródło finansowania - projekt DCMiB, środki własne Spółki,
- e) kapitałowej w spółki spin-off - źródło finansowania - projekt Akcelerator Trwałość (redotacja).

2. w działalności operacyjnej - finansowanej z projektów, kredytów, kapitału zakładowego i przychodów komercyjnych, wyrażonej:

- a) pozyskiwaniem rynku zbytu na usługi badawcze,
- b) pozyskiwaniem dotacji na kolejne projekty oraz subwencje celowe,
- c) ewidencją i rozliczaniem dotacji, subwencji, działalności usługowej i handlowej,
- d) archiwizowaniem dokumentacji projektowej i dowodów księgowych,
- e) obsługą kontroli i audytów zewnętrznych,
- f) zarządzaniem infrastrukturą i majątkiem Spółki,
- g) rozwojem działalności komercyjnej Humanitarium,
- h) nadzorowaniem poziomu kosztów, ze szczególnym uwzględnieniem kosztów nieprzekładających się na wzrost poziomu przychodów lub niewpływających na wzrost wartości Spółki,
- i) personalnej w kapitał ludzki - źródło finansowania - kapitał zakładowy, poszczególne projekty,
- j) optymalizacją wykorzystania dotychczasowych zasobów.

3. w działalności finansowej - finansowanej z projektów, kapitału zakładowego, przychodów finansowych i kredytów, zapewniającej:

- a) utrzymanie bieżącej płynności finansowej,
- b) pozyskiwanie zewnętrznych źródeł finansowania,

Niniejszy materiał zawiera dane finansowe ze szczegółowym opisem przyjętych założeń, zadań do realizacji w zakresie działalności inwestycyjnej, operacyjnej i finansowej oraz ich rezultatów ekonomiczno-finansowych, wyrażonych w ujęciu kwartalnym sprawozdań finansowych zawierających:

- 1. rachunek zysków i strat,
- 2. bilans,
- 3. rachunek przepływów pieniężnych.

Specyfiką działalności WCB EIT+ jest fakt, iż zasadniczym źródłem finansowania rozwoju, w tym zwiększania wartości majątku Spółki, są środki unijne. Kapitał własny pochodzący wyłącznie od Właścicieli stanowić będzie 2,3 % źródła finansowania działalności Spółki, zgodnie z projekcją bilansu na koniec 2015 roku.

Powyższe skutkuje proceduralnym uruchomieniem narzędzi kontrolnych na szczeblu Komisji Europejskiej, ministerstw krajowych oraz innych instytucji w tym celu powołanych, by na bieżąco kontrolować sposób gospodarowania pieniędzem unijnym o łącznej wartości prawie 759 mln pln, udzielonym do wykorzystania w perspektywie finansowej 2007-2015. Plan uwzględnia koszty ogólne obejmujące wydatki, które Spółka ponosi m.in. w związku z obsługą instytucji kontrolnych. Głównie są to koszty, które tracą status kwalifikowalności zgodnie z zasadą zakazu skrośności finansowania działalności i kosztów.

ZAŁOŻENIA DO PROJEKCJI FINANSOWEJ

Plan finansowy działalności Spółki przygotowano oparciu o wartości w cenach bieżących, metodą planowania „od dołu do góry”, tj. drogą konsolidacji na kolejnych poziomach organizacyjnych Spółki. Podstawą do tworzenia Planu Spółki na 2015 rok są zweryfikowane harmonogramy rzeczowo - finansowe realizowanych projektów.

Plan Spółki opiera się głównie na projekcie DCMiB, w ramach którego Spółka wybuduje i uruchomi bazę infradstrukturálną i wygeneruje przyszłe przychody z usług. Ponadto bazę stanowią projekty badawcze w nanotechnologii i biotechnologii, projekty Climate-KIC, 7PR BBMRI, FNP Metan, BioPatent, PBS POF, Lider, Preludium.

W Planie Spółki ujęto zweryfikowane budżety kluczowych projektów DCMiB, BioMed i NanoMat zgodnie z przedłożonymi do NCBiR aneksami do zawartych umów o dofinansowanie. Zakończenie procedury akceptacji i podpisanie aneksów nr 10 dla DCMiB oraz BioMed przez NCBiR jest w trakcie procedowania.

Aktualnie termin zakończenia projektu BioMed to 30 czerwca 2015 roku, ale Spółka planuje wystąpić do NCBiR z wnioskiem o przedłużenie terminu zakończenia projektu do 31 sierpnia 2015 roku, zabezpieczając w ten sposób czas na prawidłowe rozliczenie i zamknięcie projektu. Planowane są również zmiany w harmonogramie rzeczowo-finansowym w zakresie wydłużenia terminu realizacji zadań własnych oraz uruchomienia działań okołokomercyjnych.

Zasadniczym zmianom uległ harmonogram rzeczowo-finansowy projektu NanoMat. Za zgodą NCBiR, wyrażoną podpisaniem w dniu 16 stycznia 2015 roku aneksu nr 10 do umowy o dofinansowanie dokonano przesunięcia środków w ramach budżetów poszczególnych zadań, zwiększając tym samym budżet na wynagrodzenia oraz koszty ogólne w łącznej wysokości 3,3 mln zł. Działanie to pozwoli między innymi na zwiększenie puli wydatków wsparcia finansowego kosztów utrzymania infrastruktury oraz wynagrodzeń zespołów pomocniczych.

Spółka starać się będzie o pozyskanie kolejnych funduszy na finansowanie działalności z UE, tym samym w Planie dodatkowo ujęto w podstawowej działalności operacyjnej realizację nowych projektów, których wartość w roku 2015 oszacowano w wysokości 4,4 mln zł.

Podwyższenie wartości nieruchomości w 2014 roku pozwoliło na zwiększenie zabezpieczeń realizacji projektów kluczowych, będących podstawą do oszacowania wysokości zaliczkowej formy finansowania. Dzięki temu nastąpiło zwiększenie zaliczki w projekcie DCMiB do wysokości 58,9 mln zł. Aktualna wysokość zaliczki w projekcie BioMed i NanoMat pozwala na zachowanie ich płynności finansowej w 2015 roku.

Na 2015 rok w projekcie DCMiB, jako realizację głównych działań zaplanowano:

- zakończenie realizacji i modernizacji budynków 9 i 9a – osiągnięcie zdolności operacyjnej,
- zakończenie procedur przetargowo-kontraktowych oraz realizacji dostaw aparatury i wyposażenia laboratoriów w bud. 7,9 i 9A,
- zakończenie procedury przetargowej, wybór Wykonawcy Zintegrowanego Systemu Informatycznego klasy ERP z modułem zarządzania laboratoriami LIMS; oraz podpisanie umowy i rozpoczęcie realizacji kontraktu,
- kontynuację wdrażania modelu biznesowego WCB EIT+,

- opracowanie bazowych procedur dla systemu bezpieczeństwa w laboratoriach oraz opracowanie uregulowań w zakresie bezpieczeństwa środowiskowego,
- prace dokumentacyjne związane z utworzeniem w bud. 9A kancelarii tajnej w ramach systemu ochrony informacji niejawnych,
- rekrutację lab managerów oraz inżynierów procesów i inżynierów badań do laboratoriów,
- realizacja programu szkoleń specjalistycznych związanych z uruchamianiem i funkcjonowaniem laboratoriów,
- kontynuację budowania relacji ze sferą nauki, biznesu i przemysłu, celem komercyjnego wykorzystania laboratoriów w fazie eksploatacji,
- zaprojektowanie i wdrażanie procedur dotyczących zarządzania laboratoriami wg normy ISO 17k/GLP,
- przeprowadzenie wstępnego audytu w zakresie wdrożenia norm jakościowych w laboratoriach budynku 1BC,
- opracowanie OPZ i SIWZ oraz przeprowadzenie procedury przetargowej na wykonanie audytu zewnętrznego projektu.

Istotną kwestią w projekcie DCMiB jest zapewnienie płynności, za którą zgodnie z zapisami umów o dofinansowanie, odpowiada WCB EIT+. Uzyskano obniżenie finansowania własnego z 5% do 1% wartości umowy o dofinansowanie, co po aktualizacji stanowi kwotę ponad 5 mln pln. Planowane jest zaciągnięcie kredytu bankowego, który umożliwi spełnienie tego wymagania.

Punktem wyjścia do Planu finansowego na 2015 jest faktyczne wykonanie za 11 miesięcy 2014 roku uzupełnione prognozą miesiąca grudnia 2014 roku. Źródłem finansowania działalności będą:

- * fundusze pozyskane z UE,
- * program celowy na utrzymanie infrastruktury,
- * środki pochodzące z kapitału zakładowego,
- * wypracowane środki własne (głównie w ramach działalności Humanitarium, realizacji badań w laboratoriach oraz pozostałych działań komercyjno - sprzedażowych, w tym usług badawczych prowadzonych przez Spółkę)
- * kredyty (lub inne instrumenty finansowe).

Zachowanie płynności finansowej Spółki w latach 2009-2022, zgodnie z „Długoterminowym planem działania wraz z projekcją finansową na lata 2009-2022” (Uchwała ZZW nr 20/10 z dnia 18.06.2010 roku), wymaga między innymi finansowania bieżącej działalności zewnętrznymi źródłami, a w szczególności krótko i długoterminowymi kredytami zaciągniętymi w powołanych do tego celu instytucjach finansowych. Realizując przyjętą strategię trwają działania zmierzające do pozyskania ww. środków.

Spółka osiągnie na koniec okresu dodatnie przepływy z działalności operacyjnej (133 mln pln), które przeznaczy na sfinansowanie wydatków inwestycyjnych oraz obsługę kosztów zadłużenia.

Dla optymalnego wykorzystania przyznanych przez donatorów środków w realizacji celu inwestycyjnego niezbędne jest pozyskanie zewnętrznych źródeł finansowania, jako okresowe źródło finansowania następujących zobowiązań:

- obsługę VAT z kontynuowanej linii kredytowej w projektach o maksymalnej wartości 20 mln pln, spłacane wpływami z nadwyżki podatku naliczonego nad należnym z Urzędu Skarbowego – zabezpieczony blokadą środków na wydzielonym rachunku bankowym zwrotu VAT;

- pozyskanie kredytu lub innych instrumentów finansowych na prefinansowanie ostatniej zaliczki w projekcie DCMiB oraz zabezpieczenia płynności w projektach BioMed i NanoMat w wysokości max limitu 10 mln pln, spłacane środkami z dotacji;
- wykorzystywanie kredytu w rachunku bieżącym zabezpieczającego zapotrzebowanie na gotówkę oraz utrzymanie bieżącej płynności finansowej projektów i Spółki w wysokości 4 mln pln.

Wzorując się na Długoterminowym Planie działalności zbudowano założenia planu finansowego na 2015 obejmując nim trzy obszary działalności:

W ramach **działalności operacyjnej** zaplanowano przychody i koszty według poniższej logiki:

- Generowanie **przychodów** z tytułu:
 - dotacji,
 - działalności Humanitarium,
 - działalności laboratoriów
 - innej działalności komercyjnej.
- Generowanie **kosztów** z tytułu:
 - realizacji projektów,
 - rekrutacji, pozyskania, zatrudnienia i szkolenia kluczowej kadry do przyszłej działalności gospodarczej,
 - działalności Humanitarium,
 - działalności laboratoriów
 - innej działalności komercyjnej,
 - kosztów utrzymania laboratoriów
 - kosztów ogólnych.

Dla **działalności inwestycyjnej** uwzględniono poniższe obszary:

- Budowa i wyposażanie laboratoriów.
- Zakup wyposażenia dla poszczególnych projektów oraz zakup i wdrożenie zintegrowanego systemu informatycznego dla Spółki.
- Inwestycje kapitałowe realizowane w ramach projektu Akcelerator.
- Inwestycje rzeczowe związane z koniecznością zabezpieczenia majątku Spółki.
- Inwestycje rzeczowe związane z wyposażeniem stanowisk pracy i rozwojem systemów IT.
- Inwestycje rzeczowe związane z wyposażeniem Humanitarium.

Działalność finansowa skupiła się na niżej wymienionych zagadnieniach:

- Pozyskiwanie własnych i zewnętrznych (w tym zadań publicznych) źródeł finansowania działalności operacyjnej oraz środków unijnych dla realizowanych projektów (m.in. POIG, 7PR, KIC, i inne).
- Utrzymanie praw do pozyskanych środków unijnych na realizację infrastruktury badawczej i pozyskanie zewnętrznych źródeł finansowania działalności inwestycyjnej.
- Utrzymanie płynności finansowej pozyskując:
 - zaliczki z tyt. dotacji,
 - refundację poniesionych kosztów kwalifikowanych,
 - kredyt pomostowy - przyznawany jako pomoc w realizacji inwestycji, na którą pozyskano dotację unijną,

- kredyt rewolwingowy,
- kredyt w rachunku bieżącym.

W tabeli poniżej przedstawiono dane liczbowe założeń przyjętych do Planu na 2015 rok, które są spójne z polityką Właścicieli określoną w dokumentach zawiązujących spółkę WCB EIT+. Główne założenie z roku 2007 dotyczyło **źródła finansowania budowy organizacji od podstaw**. Pozyskano je ze środków unijnych. Pomysłodawcy tj. Gmina (Miasto) Wrocław i Urząd Marszałkowski we współpracy ze środowiskiem naukowym Wrocławia, opracowali pakiet trzech komplementarnych projektów, którym postawiono zadanie realizacji założeń Strategii Lizbońskiej i polityki spójności zakwalifikowane do sfinansowania w ramach **Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka (POIG)**. Zdarzenia te należą do wyjątkowych w skali kraju, na co wskazuje ich najwyższa wartościowo pozycja w POIG. ***Odwrócona relacja finansowania majątku Spółki w stosunku do standardowych rozwiązań powoduje, iż Spółka realizuje swoją działalność w oparciu o ujemny kapitał pracujący. Taki stan oznacza ryzyko utraty płynności bieżącej. Donator świadom tej sytuacji udzielając 100% dotacji na pokrycie wydatków kwalifikowanych jednocześnie ściśle określił wymagania i warunki dostępu do przyznanych środków. Zobowiązał on bowiem Beneficjenta (WCB EIT+) do utrzymania płynności finansowej w projekcie i terminowej realizacji projektów według przyjętych harmonogramów rzeczowo-finansowych. Narzuciło to zobowiązanie dla Właścicieli udzielenia wsparcia finansowego Spółce na poziomie gwarantującym realizację przyrzeczonych działań na drodze kolejnych dokapitalizowań w miarę narastającej skali operacji finansowych Spółki.***

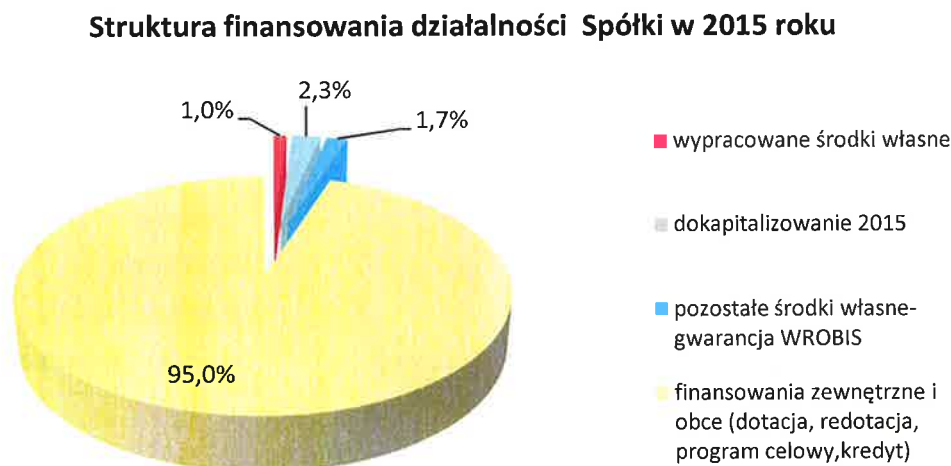
Zarząd realizując politykę ostrożności, gospodarności i gwarancji realizacji celów projektowych, przedstawia poniżej strukturę finansowania działalności w roku 2015 minimalizując i optymalizując zapotrzebowanie na środki własne w wysokości jedynie ok. 4% umożliwiające absorpcję dotacji unijnej.

Tabela 1. Struktura źródeł finansowania działalności w 2015 roku (w tys. pln).

Lp.	Tytuły wydatków finansowanych:	Źródła finansowania w tys. pln							Struktura w %		
		wypracowane środki własne	środki własne (dokapitalizow anie+ gwarancja)	dotacje	redotacje	program celowy na utrzymanie infrastruktury	kredyt pomostowy	razem	wypracowane środki własne	środki własne (dokapitalizow anie+ gwarancja)	finansowanie zewnętrzne (dotacja, redotacja, program celowy, kredyt)
I.	ze środków własnych spółki:	3 030	12 000	0	0	11 000	0	26 029	12%	46%	42%
1.	działalność operacyjna	3 030	6 338	0	0	8 496	0	17 863	17%	35%	48%
a.	koszty niekwalifikowane projektów		1 818					1 818		100%	
b.	utrzymanie budynków bez Humanitarium	646				4 894		5 540	12%		88%
c.	utrzymanie Humanitarium	1 325	485					1 810	73%	27%	
d.	koszty ogólne Spółki	1 059	3 173			3 602		7 834	14%	41%	46%
d.	pozostałe koszty operacyjne		861					861		100%	
2.	działalność inwestycyjna	0	5 022	0	0	2 504	0	7 526		67%	33%
a.	Humanitarium		690					690		100%	
b.	rzeczowe nakłady inwestycyjne pozaprojektowe		582			2 504		3 086			81%
c.	roszczenia budowlane – koszty niekwalifikowane		3 750					3 750		100%	
3.	działalność finansowa	0	640	0	0	0	0	640		100%	
a.	odsetki, prowizje		640					640		100%	
II.	z dotacji i redotacji	0	0	266 801	1 000	0	5 000	272 801			100%
1.	działalność operacyjna	0	0	55 577	0	0	0	55 577			100%
a.	koszty operacyjne - kwalifikowane			55 577				55 577			100%
2.	działalność inwestycyjna	0	0	211 224	1 000	0	5 000	217 224			100%
a.	rzeczowe nakłady inwestycyjne - wydatki kwalifikowane w projektach			211 224			5 000	216 224			100%
b.	reinwestycja - kapitałowe nakłady inwestycyjne - trwałość proj. Akcelerator redotacja				1 000			1 000			100%
III.	Razem	3 030	12 000	266 801	1 000	11 000	5 000	298 830	1,0%	4,0%	95,0%

Poniższy wykres obrazuje strukturę finansowania działalności Spółki w 2015 roku.

Rysunek 1. Struktura finansowania działalności Spółki w 2015 roku.



Działalność Spółki w obszarze operacyjnym, inwestycyjnym i finansowym wymaga uruchomienia i skonsumowania **w okresie 12 miesięcy 2015 roku 298,8 mln pln**, z którego 95% to środki z dotacji, redotacji, programu celowego na utrzymanie infrastruktury oraz kredytu pomostowego na prefinansowanie ostatniej zaliczki w projekcie DCMiB. Wydatki kwalifikowane wyniosą 271,8 mln pln i są objęte szczególnym nadzorem nie tylko w okresie realizacji projektów, ale także w okresie ich trwałości, czyli po skonsumowaniu i rozliczeniu przez okres 5 lat od zamknięcia programu i 10 lat w odniesieniu do regulacji dotyczących pomocy publicznej (szczególnie istotne dla działalności biznesowej laboratoriów).

4,0 % to środki pochodzące z dokapitalizowania Właścicieli w 2015 roku oraz pozostałych środków z 2014 roku, tj. uzyskanej gwarancji WROBIS, przeznaczone głównie na pokrycie kosztów ogólnych, kosztów finansowych i kosztów niekwalifikowanych (12 mln pln), 1,0% (3,0 mln pln) stanowią wypracowane środki własne w 2015 roku.

W Planie założono finansowanie działalności Humanitarium ze środków własnych oraz dokapitalizowania przez Właścicieli, jednak Spółka będzie dążyła do uruchomienia działań zmierzających do pozyskania celowych środków pochodzących z Wydziału Edukacji UM Wrocław z przeznaczeniem na dofinansowanie wyszczególnionych aktywności wspierających edukację szkolną dzieci i młodzieży wrocławskich szkół.

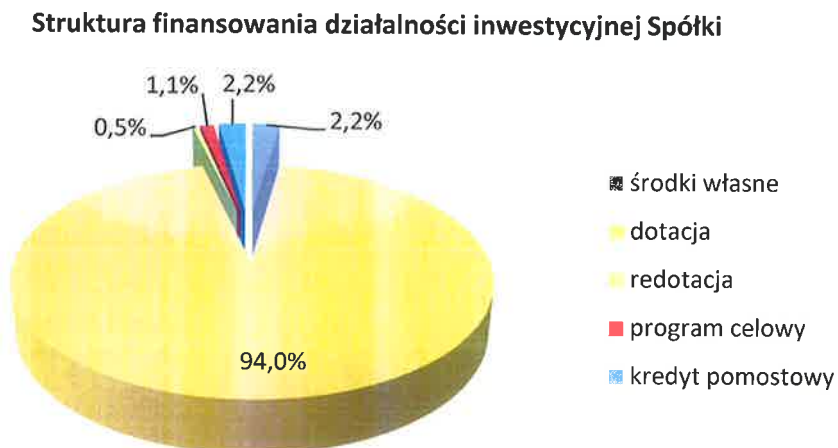
Wzajemne powiązania i zależności między poszczególnymi wielkościami ekonomicznymi wykazują dużą wrażliwość na zmiany. Założenia przyjmują statyczne wartości z harmonogramów rzeczowo- finansowych, a więc najmniejsze nawet zmiany wywołają szereg kolejnych zmian i zweryfikują pozostałe wielkości.

W związku z powyższym zarządzanie projektami i finansami, w tym szczególnie procesem inwestycyjnym projektu DCMiB, wymagają precyzyjnie funkcjonującej kontroli wewnętrznej i systemowych regulacji w zakresie raportowania bieżących informacji o zdarzeniach nieoczekiwanych, niedających się przewidzieć, z określeniem siły oddziaływania na planowane zdarzenia gospodarcze i ich wymiar finansowy.

Wobec powyższego ostateczne wykorzystanie dotacji, linii kredytowej będzie pochodną wielu zależności, co przełoży się także na wysokość jego kosztu, a zatem na zapotrzebowanie na dokapitalizowanie.

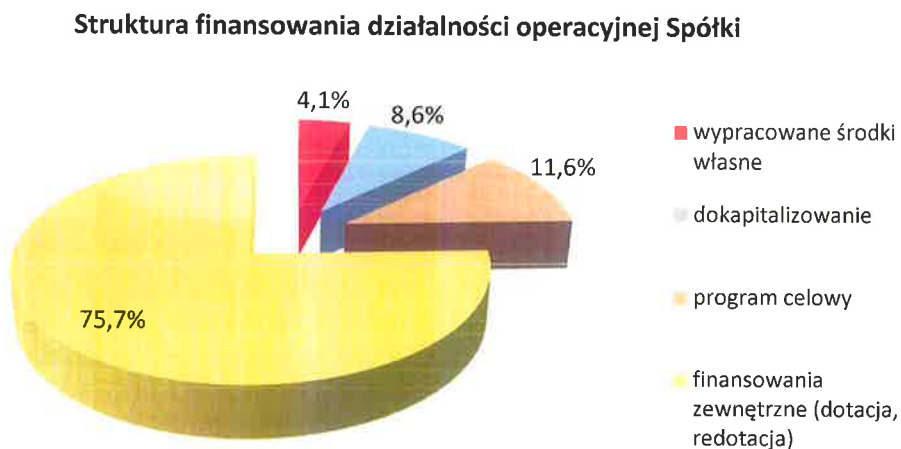
Kolejne wykresy szczegółowo prezentują struktury finansowania poszczególnych działalności.

Rysunek 2. Struktura finansowania działalności inwestycyjnej Spółki w 2015 roku.



Inwestycje realizowane w 2015 roku o łącznej wartości **224,7 mln pln** finansowane będą w 96,7 % ze środków projektowych (217,2 mln pln - dotacja oraz kredyt pomostowy i redotacja). Pozostała część przypada w niewielkim udziale na środki własne (kapitał zakładowy i gwarancja) i program celowy.

Rysunek 3. Struktura finansowania działalności operacyjnej Spółki w 2015 roku.



Działalność operacyjna wymaga, według przyjętych założeń, **zaangażowania 73,4 mln pln**. Podobnie jak inwestycje, środki projektowe finansują w 75,7 % aktywności codziennej pracy operacyjnej (55,6 mln pln). Założono, że w 8,6% koszty operacyjne sfinansują środki własne (dokapitalizowanie - 6,3 mln pln), 4,1% spółka wypracuje na własnych aktywach trwałych (3,0 mln pln), a pozostałe 11,6% z programu celowego na utrzymanie infrastruktury (8,5 mln pln).

PODSTAWOWE WIELKOŚCI EKONOMICZNE

Przyjęte założenia dotyczące zdarzeń gospodarczych realizowanych w Spółce w 2015 roku znalazły swoje odzwierciedlenie w poniższych wielkościach ekonomicznych:

Tabela 2. Podstawowe wielkości ekonomiczne (w tys. pln).

Wyszczególnienie	Oszacowanie 2014	Plan 2015	zmiana	zmiana %
Przychody ze sprzedaży	57 380	58 607	1 227	2,1%
<i>w tym: z dotacji przedmiotowych do działalności operacyjnej</i>	<i>56 015</i>	<i>55 577</i>	<i>-438</i>	<i>-0,8%</i>
Koszty działalności operacyjnej	97 547	110 750	13 203	13,5%
Wynik netto	1 708	-15 500	-17 208	-
Suma bilansowa	342 819	454 191	111 371	32,5%
Aktywa trwałe	255 287	442 573	187 286	73,4%
Kapitały własne	46 077	48 577	2 500	5,4%
Nakłady inwestycyjne	103 502	223 750	120 248	116,2%
<i>w tym: z dotacji</i>	<i>100 002</i>	<i>216 224</i>	<i>116 222</i>	<i>116,2%</i>
Zatrudnienie /w etatach, stan na koniec okresu/	263,90	287,51	23,61	8,9%

Przychody całkowite obejmują głównie dotacje na poszczególne projekty operacyjne (94,8%).

W 2015 roku zaplanowano również przychody z tytułu realizowanych komercyjnych usług badawczych na uruchomionych laboratoriach w wysokości 1,2 mln pln, komercyjnej działalności Humanitarium w wysokości 1,3 mln pln oraz innych działań komercyjnych i sprzedażowych (np. komercjalizacja IP, usługi doradcze czy wynajem laboratoriów) na kwotę 0,5 mln pln.

Koszty całkowite zawierają koszty działalności operacyjnej i finansowej, na które składają się:

1. „koszty kwalifikowane”, czyli te wydatki, które Spółka ponosi w związku z realizacją projektów i będą one przedmiotem refundacji lub rozliczeń zaliczek,
2. koszty, które mają związek z projektami, ale nie uzyskują miana „kosztów kwalifikowanych” i znajdujące swoje pokrycie w kapitale zakładowym,
3. koszty związane z realizacją zadań statutowych Spółki – finansowane środkami własnymi,
4. koszty związane z działalnością komercyjną Humanitarium oraz innymi działaniami komercyjnymi i sprzedażowo-marketingowymi prowadzonymi przez Spółkę,
5. koszty związane z pozyskaniem oraz obsługą finansowania zewnętrznego.

Przyrost o 73,4 % aktywów trwałych w roku 2015 w 96,7 % znajduje pokrycie w dotacjach z tytułu kończących się projektów DCMiB, NanoMat, BioMed a także nowych projektów.

Kontynuacja i rozwój działalności Spółki, a tym samym utrzymanie praw do udzielonych dotacji, refundacyjna forma finansowania, wymaga w 2015 roku pozyskania zewnętrznych środków:

- * dokapitalizowania przez właścicieli w wysokości 7 mln pln,



- * uruchomienie w II połowie roku programu celowego na utrzymanie infrastruktury w wysokości 11 mln pln,
- * uruchomienie kredytu pomostowego na prefinansowanie ostatniej zaliczki w projekcie DCMiB z limitem max 10 mln pln,
- * kontynuowanie kredytu rewolwingowego na obsługę zobowiązań z tytułu VAT z limitem max 20 mln pln,
- * kontynuowanie kredytu w rachunku bieżącym na utrzymanie bieżącej płynności finansowej - limit 4 mln pln

pozwole to na utrzymanie zdolności do spłaty i zaciągania zobowiązań handlowych, podatkowych i kredytowych.

Zapotrzebowanie na dofinansowania nie uwzględnia:

1. ewentualnych płatności z tytułu niekorzystnego rozstrzygnięcia postępowań administracyjnych w sprawie korekt finansowych, na które w 2013 roku utworzono rezerwy,
2. ewentualnych roszczeń firmy Warbud w kwocie niezaakceptowanej przez Spółkę,
3. ewentualnych płatności z tyt. solidarnej zapłaty wobec podwykonawców wynikającej z art.647(1) KC dla kontraktów z wykonawcą Wrobis SA w przypadku niekorzystnych dla Spółki wyroków sądu.

Dokapitalizowanie wykorzystywane będzie na bieżąco do regulowania zobowiązań pieniężnych:

1. przekraczających wartość dopuszczalnych jednostkowych transz zaliczek dla realizowanych projektów rozliczanych, jako refundacja poniesionych wydatków kwalifikowanych w czasie opóźnionego spływu środków z dotacji na finansowanie działań wynikających z harmonogramów rzeczowo-finansowych zgodnie z zapisem w umowach o dofinansowanie;
2. pokrywających niezbędne do poniesienia koszty ściśle powiązane z realizacją projektów i z wydatkami niekwalifikowanymi;
3. pokrycia kosztów działalności Spółki, których nie można rozliczyć w projektach;
4. pokrycia zakupów inwestycyjnych niezbędnych do funkcjonowania i budowy Spółki.

Realizowane w Spółce projekty, w tym DCMiB, nie przewidują środków na finansowanie w całości kosztów służb administracyjnych, technicznych i kadry naukowej zatrudnianej z przeznaczeniem do pracy w oddawanych do użytkowania laboratoriach.

Poziom środków pieniężnych planowanych na 31.12.2015 roku stanowią środki z tytułu wpłaconych wadium i gwarancji oraz wymagane zabezpieczenie płynności finansowej w nowych projektach Spółki wynikające z zasady transparentności i unikania skrośnego finansowania.

Planowany przyrost stanu zatrudnienia na koniec roku 2015 wynika głównie z otwarcia kolejnych laboratoriów w budynkach 7, 9, 9A i dotyczy zatrudnienia zarówno kadry naukowo-badawczej jak i pracowników potrzebnych do utrzymania nowych obiektów.

NAKŁADY INWESTYCYJNE

Spółkę powołano głównie w celu zrealizowania, a następnie wykorzystywania do podstawowej działalności gospodarczej największej w Polsce inwestycji w zintegrowaną infrastrukturę badawczą. Planowane najnowsze laboratoria powstaną dzięki pozyskaniu środków z funduszy unijnych w ramach Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka, lata 2007-2013 Priorytetu 2. Infrastruktura sfery B+R, Działanie 2.2. Wsparcie tworzenia wspólnej infrastruktury badawczej jednostek naukowych na realizację Projektu pn. „Dolnośląskie Centrum Materiałów i Biomateriałów Wrocławskie Centrum Badań EIT+” na podstawie Umowy o dofinansowanie Projektu nr PO IG 02.02.00-02-001/08/00 zawartej z MNiSW zwanym Instytucją Pośredniczącą z dnia 23.09.2009 roku. Z dniem 1 września 2011 roku zadania i obowiązki MNiSW, jako Instytucji Pośredniczącej przejęło NCBiR.

Ostateczne potwierdzenie przyznanej bezzwrotnej pomocy ze środków unijnych Spółka uzyskała 07.06.2010 roku (decyzja Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego EFRR zatwierdzająca wkład finansowy). Przyznana kwota dofinansowania stanowi 100% kosztów kwalifikowanych i **wynosi 502,9 mln pln.**

Harmonogram rzeczowo-finansowy w całym okresie realizacji projektu DCMiB obejmuje:

1. wydatki związane z realizacją przedsięwzięcia inwestycyjnego równe 439,2 mln pln aktywowane w pozycji bilansu pn. środki trwałe w budowie (zakup robót i materiałów budowlanych, koszty zarządzania itp.) lub środki trwałe (zakup aparatury, urządzeń i wyposażenia laboratoriów, itp.), które po wprowadzeniu do użytkowania powstających laboratoriów, będą podlegały procesowi umorzenia,
2. wydatki związane z przygotowaniem powstających laboratoriów do wdrożenia i użytkowania (np. koszty szkoleń, promocji, audytu) w wysokości 63,7 mln pln, które w całości finansowane są środkami z dotacji i stanowią przychód w dacie wpływu środków.

Nakłady inwestycyjne Spółki planowane na 2015 rok obejmują wydatki związane z realizacją:

1. inwestycji rzeczowych: tj. budowa laboratoriów, zakup aparatury badawczej, doposażenie Humanitarium, modernizacja majątku Spółki, zakup sprzętu informatycznego, WNIP oraz w części zintegrowanego systemu informatycznego,
2. inwestycji kapitałowych tj. sprzedaży 2 spółek spin-off oraz założenie kolejnych spółek kapitałowych,
3. wkładu własnego w wysokości 3% nowego projektu aparaturowego.

Tabela poniżej przedstawia wielkości i rodzaje nakładów realizowanych w ramach poszczególnych projektów. Źródłem finansowania 96,7 % nakładów są dotacje na realizację projektów.

Tabela 3. Nakłady rzeczowe i kapitałowe w roku 2015 (w tys. pln).

Lp.	Wyszczególnienie	finansowane z projektów	finansowane ze środków Spółki	razem nakłady	struktura
I	Nakłady rzeczowe	216 224	7 526	223 750	99,6%
A.	Projekty w tym:	216 224	582	216 806	96,5%
1.	DCMiB	195 942	-	195 942	87,2%
2.	NANOMAT	181	-	181	0,1%
3.	BIOMED	277	-	277	0,1%
4.	WNIOSKI APARATUROWE	18 818	582	19 400	8,6%
5.	PROJEKTY W TRAKCIE PROCEDOWANIA	617	-	617	0,3%
6.	SYMFONIA	270	-	270	0,1%
7.	PGA	55	-	55	0,0%
8.	LIDER	40	-	40	0,0%
8.	H2SENS	24	-	24	0,0%
B.	Spółka	0	6 944	6 944	3,1%
1	Humanitarium	-	690	690	0,3%
2	Nakłady finansowane ze środków Spółki związane z infrastrukturą budowlaną	-	2 169	2 169	1,0%
3	Nakłady finansowane ze środków Spółki związane z IT	-	336	336	0,1%
4	Roszczenia budowlane+koszty pośrednie Warbud	-	3 750	3 750	1,7%
II	Nakłady finansowe	1 000	0	1 000	0,4%
	Nabycie udziałów spin-off	1 000	0	1 000	0,4%
	Razem	217 224	7 526	224 750	100,0%
		96,7%	3,3%	100,0%	

Nakłady przedstawione w powyższej tabeli nie uwzględniają wydatków projektu Urbanlabs oraz Kontraktu Terytorialnego Województwa Dolnośląskiego, o które Spółka wnioskuję. Zwiększenie nakładów związanych z tymi projektami zostanie w pełni pokryte otrzymaną dotacją.

Wśród nakładów projektowych o łącznej wartości ponad 217,2 mln pln, 1 mln pln stanowią nakłady na inwestycje kapitałowe, realizowane w ramach Projektu Akcelerator2. Wynikają one z zapewnienia trwałości projektu, która zgodnie z przesłaną interpretacją PARP oznacza, iż wpływy z ewentualnej sprzedaży udziałów lub akcji Spółka powinna przeznaczać na dalsze inicjowanie działalności innowacyjnej zgodnie z zasadami obowiązującymi w działaniu 3.1 POiG, które będą przeznaczone na objęcie udziałów w nowopowstających spółkach innowacyjnych o hybrydowym profilu branżowym. WCB EIT+ sprzedało w 2012 i 2013 roku dwie Spółki (Numed sp. z o.o., Incuvo sp. z o.o.), w 2014 roku założyło nową: Solutions4GA Sp. z o.o., a w 2015 roku planuje sprzedaż i założenie kolejnych dwóch.

W wydatkach na nakłady rzeczowe 88,9% (87,2% i 1,7%) stanowią koszty kwalifikowane i niekwalifikowane realizacji projektu infrastrukturalnego DCMiB - głównie koszty robót budowlanych i innych wydatków towarzyszących takim pracom oraz zakupy aparatury naukowo-badawczej. Nakłady w projektach BioMed i NanoMat przeznaczone będą na zakup ostatniej partii profesjonalnego sprzętu badawczego.

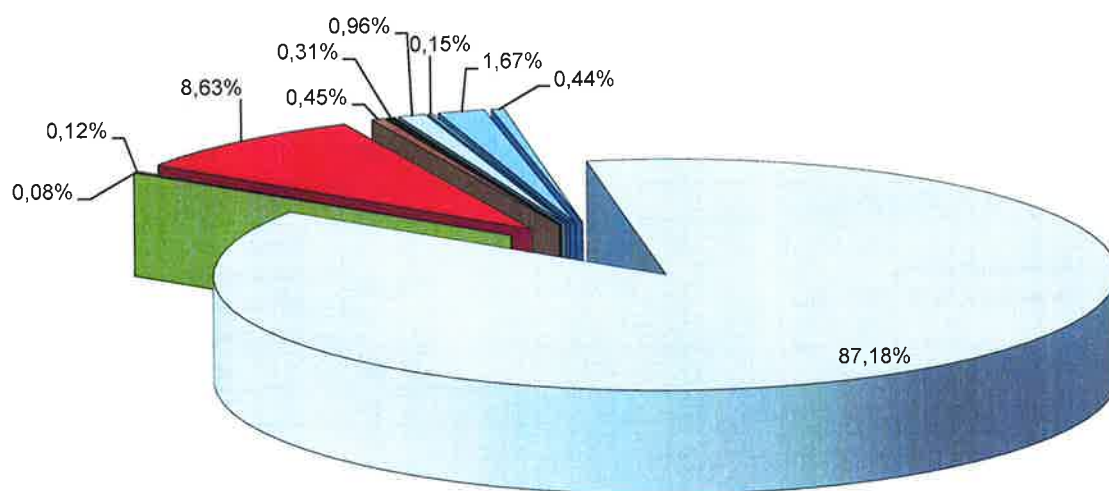
W 2015 roku w ramach Humanitarium zaplanowano inwestycje związane z zakupem koncepcji nowej wystawy (0,4 mln pln) oraz innych inwestycji odtworzeniowych i modernizujących Humanitarium (0,29 mln pln).

Ponadto w pozostałych nakładach ujęto:

1. wymagane nakłady na infrastrukturę budowlaną (2,2 mln pln), w tym m.in.: generalny remont pod nadzorem konserwatorskim bud 14 - rotundy, utworzenie archiwum w bud 15, modernizacja istniejących instalacji, monitoring zużycia energii w laboratoriach,
2. w ramach IT (0,3 mln pln): aktualizację i modernizację oprogramowania oraz zakup dodatkowych aplikacji oraz uzupełnienie licencji Novell.

Rysunek 4. Struktura nakładów ogółem w podziale na projekty w 2015 roku.

Struktura nakładów ogółem w podziale na projekty w 2015 roku



- DCMIB
- NANOMAT
- BIOMED
- WNIOSKI APARATUROWE
- POZOSTAŁE PROJEKTY
- Humanitarium
- Nakłady finansowane ze środków Spółki związane z infrastrukturą budowlaną
- Nakłady finansowane ze środków Spółki związane z IT
- roszczenia budowlane+koszty pośrednie Warbud
- Nakłady finansowe

PRZYCHODY OPERACYJNE

Planuje się, że w 2015 roku Spółka wygeneruje łącznie 58,6 mln zł przychodów ze sprzedaży.

Podstawowym źródłem przychodów w 2015 roku będą dotacje. Wartość przychodów z tego tytułu wynika z harmonogramów rzeczowo-finansowych stanowiących załączniki do umów na dofinansowanie działań w poszczególnych Projektach.

Specyfiką przychodów z dotacji jest rozliczanie ich wartości w odniesieniu do okresu objętego trwaniem Projektu, a w tym przypadku nie są to okresy roczne. Ich czas realizacji przypada na lata 2008-2018, a w szczegółach przedstawia się to następująco:

Tabela 4. Zestawienie realizowanych projektów wg stanu obecnego (w tys. zł).

NAZWA PROJEKTU	WARTOŚĆ PROJEKTU*	WARTOŚĆ DOFINANSOWANIA*	OKRES REALIZACJI
PROJEKTY REALIZOWANE	863 824	718 232	
BioMed (2008 - 2015) aneks nr 9	116 761	99 170	I 2008 - VI 2015*
NanoMat (2008 - 2015) aneks nr 10	127 552	108 154	I 2008 - XI 2015
DCMiB (2008 - 2015) aneks nr 9	610 998	502 854	III 2008 - VI 2015*
BioPatent (2013-2015) aneks nr 2	1 082	946	I 2013 - IX 2015
LIDER (2013-2016)	1 200	1 200	IV 2013 - III 2016
BBMRI - Large Prospective Cohorts (2013-2017)	299	200	II 2013 - I 2017
AKCELERATOR TRWAŁOŚĆ (2012-2017)			VII 2012 - VI 2017
Partner Grant Agreement (PGA), wartość dofinansowania w 2013 i 2014 roku	5 283	5 283	umowa ramowa IV 2013 - XII 2016 aneksowana co roku w zakresie aktywności i wartości poszczególnych projektów
FNP METAN (2013 -2015)	299	131	VII 2013 - VI 2015
POF (2013-2015)	150	98	XII 2013 - XI 2015
NCN PRELUDIUM 6	199	199	X 2014 - IX 2016

*czekamy na podpisanie aneksów nr 10 wydłużających termin realizacji projektów

W przychodach operacyjnych uwzględniono również przychody z nowych projektów pozyskanych w 2015 roku, których wartość dla 2015 roku oszacowano na 4,4 mln zł.

Planowanie okresów rocznych wymaga przedstawienia danych dotyczących Projektów wieloletnich w oderwaniu od całości. Żyjące i wrażliwe na różne czynniki zewnętrzne Projekty, mają możliwość wielokrotnego aneksowania harmonogramów rzeczowo-finansowych, tak by wnioski o kolejne transze środków pieniężnych wynikały z obowiązującego, aktualnego i realnego harmonogramu. Taka forma realizacji optymalizuje u donatora wysokość wydatków finansowych, u beneficjenta nie kumuluje nadwyżki środków. Przyjęte zasady wynikają z polityki zarządzania płynnością finansową na szczeblu Instytucji Pośredniczącej, co wprost przekłada się u beneficjentów na prowadzenie Projektów w oparciu o przepływy w ujęciu kasowym, a nie memoriałowym. Przedstawiona w dużym skrócie specyfika zarządzania Projektami na szczeblu Instytucji Pośredniczącej wynikająca z wytycznych unijnych i Ustawy o Finansach Publicznych, wyznacza dla Spółki styl zarządzania pakietem projektów. Wymaga on od Spółki zastosowania metody tzw. rolowania kasowego

dostosowanego do bieżących zdarzeń, weryfikowanych w okresach miesięcznych, w drodze aneksów do umów o dofinansowanie. Daje to Spółce możliwość nadążania za zmianami (przy realizacji zróżnicowanego koszyka projektowego) niesionymi codziennością żyjących Projektów, ale też generuje wiele ryzyk, przed którymi należy w sposób elastyczny zabezpieczać podmiot.

Powyższe uwarunkowania będą miały istotny wpływ na ostateczne ukształtowanie się wielkości przychodów ze sprzedaży na poszczególne lata. Zastosowana zasada memoriału przy planowaniu roku 2015 i przyjęte dane z harmonogramu, przedstawiają hipotetyczny stan. Prawdopodobieństwo wystąpienia odchyleń wykonania od planu jest bardzo wysokie, przy czym będzie ono dotyczyło wyłącznie roku objętego planem, a w odniesieniu do całego Projektu, dla którego na bieżąco przebudowywany jest harmonogram rzeczowo-finansowy, wykaże prawidłowość przebiegu procesu wykonawczego.

Przedkładane przez Spółkę wnioski o zmiany w harmonogramie, przed ich akceptacją ze strony NCBiR weryfikowane są m.in. pod względem zagrożenia nie dochowania terminu zakończenia realizacji Projektu. Weryfikacja daty zakończenia projektu wymaga zgody NCBiR i podpisania aneksu. Wobec powyższego wartość planowanych przychodów z dotacji na dzień przedkładanego planu ma duże prawdopodobieństwo ich osiągnięcia.

W Planie 2015 roku ujęto również przychody z prowadzenia działalności komercyjnej „Humanitarium” w wysokości 1,3 mln zł.

Zaplanowano również komercyjne przychody z tytułu realizacji usług badawczych w uruchomionych laboratoriach oraz innych działań komercyjno - sprzedażowych, m.in. z tytułu komercjalizacji IP, wynajmu laboratoriów czy świadczenia przez Spółkę usług consultingowych i doradczych.

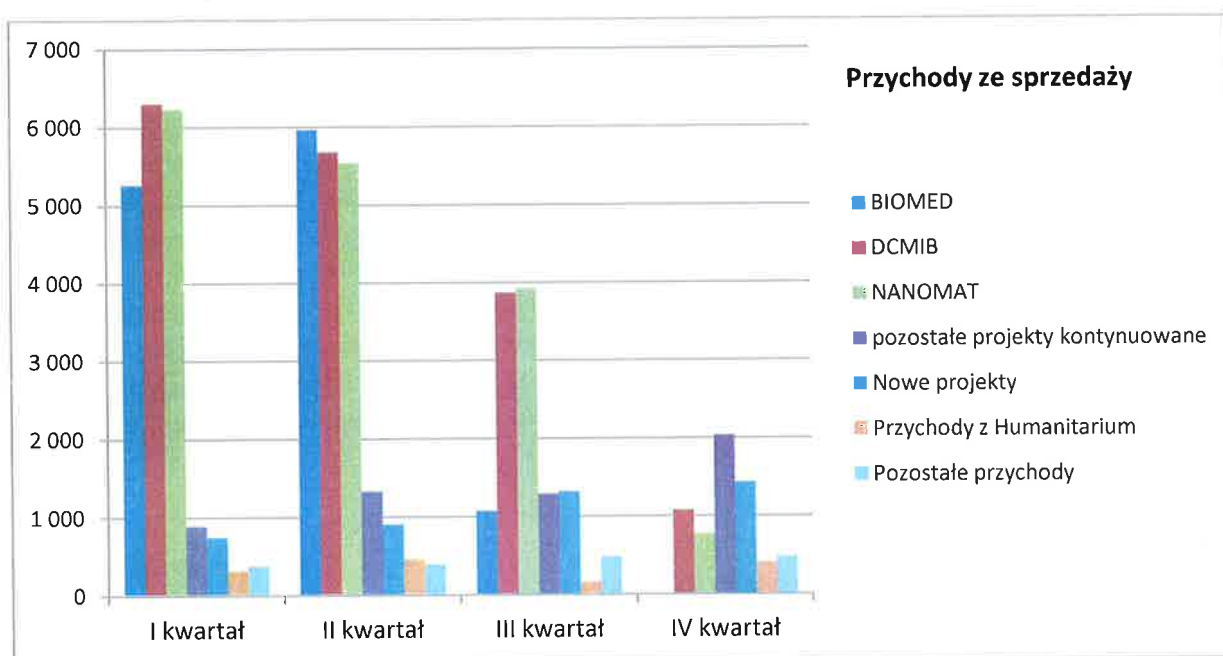
Poniżej w tabelach i na wykresach przedstawiono planowane przychody w kwartałach na rok 2015 oraz ich strukturę według Projektów w 2015 roku.

Tabela 5. Przychody ze sprzedaży wg tytułów (w tys. pln)

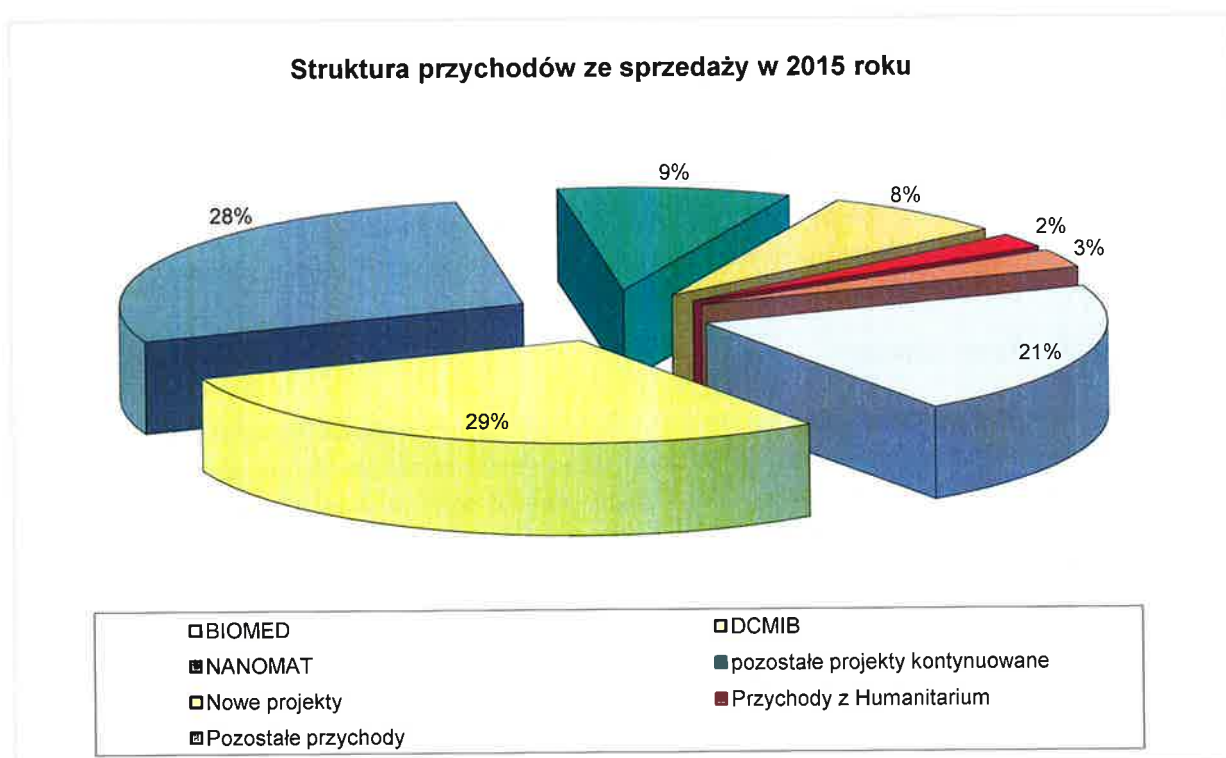
Wyszczególnienie	I kwartał	II kwartał	III kwartał	IV kwartał	Plan 2015	planowany termin zakończenia
Przychody ze sprzedaży	20 093	20 251	12 086	6 177	58 607	
Przychody z tytułu dotacji	19 414	19 413	11 454	5 296	55 577	
DCMIB	6 305	5 684	3 865	1 070	16 924	31.10.2015*
NANOMAT	6 229	5 542	3 926	769	16 466	30.11.2015
BIOMED	5 260	5 969	1 067	0	12 296	31.08.2015*
PGA	611	1 032	1 031	1 873	4 547	31.12.2016
LIDER	136	130	130	130	527	31.03.2016
BIOPAT+	98	103	97	2	300	30.09.2015
PBS POF	15	15	15	10	55	30.11.2015
BBMRI-LPC	11	15	11	11	47	31.01.2017
FNP Metan	10	26	1	1	37	30.06.2015
Nowe projekty, w tym:	739	897	1 312	1 429	4 378	
CUBR	164	164	164	55	546	28.02.2017
SYMFONIA	125	125	125	125	498	14.12.2018
H2SENS	58	58	58	58	234	31.12.2017
CMOT	42	42	42	42	167	31.12.2017
PRELUDIUM	32	32	32	32	128	30.09.2016
KIC Raw Materials	0	0	454	680	1 134	
PROJEKTY W TRAKCIE PROCEDOWANIA	319	477	437	437	1 670	
Przychody pozostałe	679	838	632	881	3 030	
Przychody z Humanitarium	312	452	153	406	1 325	
Usługi badawcze	283	283	307	322	1 194	
Usługi consultingowe i doradcze	75	76	78	78	307	
Wynajem	9	26	74	74	184	
Komercjalizacja	0	0	20	0	20	

*czekamy na podpisanie aneksów

Rysunek 5. Przychody ze sprzedaży w podziale na projekty



Rysunek 6. Struktura przychodów ze sprzedaży



KOSZTY OPERACYJNE

W 2015 roku Spółka wygeneruje łącznie 110,7 mln PLN kosztów operacyjnych, średnio około 28 mln PLN na kwartał. Planowane wydatki wiążą się bezpośrednio z realizacją projektów o zróżnicowanej specyfice tj. projekty infrastrukturalne, badawcze, kapitałowe i związane z rozwojem kapitału ludzkiego. Wygenerują zatem odpowiednio, specyficzne dla rodzaju działania w projekcie, koszty operacyjne. Sam proces realizacji projektów wymaga obsługi realizowanej przez szereg służb i jednostek administracyjnych Spółki, przy czym nie wszystkie działania, zgodnie z wytycznymi programów unijnych, mogą być objęte definicją kosztów kwalifikowanych. Wobec tego pojawiają się tzw. koszty niekwalifikowane, związane z koniecznością budowania struktur organizacyjnych niezbędnych do generowania przychodów po uruchomieniu laboratoriów, koszty funkcjonowania odebranych w 2014 i 2015 roku budynków, w których znajdują się laboratoria, koszty funkcjonowania Humanitarium.

Forma prawna Spółki oraz nałożone przez KSH i Umowę Spółki obowiązki, wymagają ponoszenia wydatków o charakterze kosztów ogólnych. W związku z powyższym nastąpi w 2015 roku nadwyżka kosztów nad przychodami, dla której źródłem finansowania są środki własne pochodzące z kapitału zakładowego Spółki, przychodów ze sprzedaży, programu celowego na utrzymanie infrastruktury. Budowanie aktywów trwałych Spółki w ramach projektu DCMiB umożliwi Spółce w przyszłości generowanie korzyści ekonomicznych tj. przychodów, z których marża stanowić będzie źródło pokrycia kosztów niekwalifikowanych i pozostałych kosztów funkcjonowania Spółki.

KOSZTY WEDŁUG RODZAJÓW

W związku z prowadzoną działalnością inwestycyjną i operacyjną Spółka generuje koszty. Ich poziom i tytuły są ściśle powiązane z obszarem i przedmiotem działania. Plan finansowy uwzględnia tę specyfikę. W tym celu budując model dokonano szczegółowej analizy potrzeb, rozpoznano tytuły kosztowe i ich nośniki.

W związku z tym, że aktywa trwałe projektu generują koszty stałe, konieczne jest, z chwilą oddawania poszczególnych powierzchni laboratoryjnych, podejmowanie intensywnych działań w kilku obszarach by optymalizować czas pozyskiwania środków na ich pokrycie.

Zaplanowano, że będą to działania:

1. w obszarze budowania zespołów badawczych - pozyskanie wysoko wykwalifikowanej kadry naukowej, w celu budowania konkurencyjnej oferty handlowej w zakresie komercjalizacji badań,
2. w obszarze działalności handlowej – pozyskiwanie służb o wysokich kwalifikacjach i doświadczeniu w zakresie stosowania technik sprzedażowo-marketingowych, przekładających się w profesjonalne działania promocyjno - reklamowe i handlowe pobudzające popyt na innowacyjną ofertę,
3. w obszarze budowania organizacji – dokończenie wdrożenia opracowanego modelu biznesowego (wyodrębnionych procesów, procedur i systemu zarządzania i kontroli wewnętrznej gwarantującej możliwość ograniczania do minimum ryzyk operacyjnych i finansowych oraz innych działań na miarę potrzeb).

Omówione obszary działalności Spółki różnią się powierzoną odpowiedzialnością, wymaganymi umiejętnościami kadry zatrudnionej w tych obszarach, przedmiotem oddziaływania, procesami w nich

zachodzącymi i kluczowymi ryzykami, rodzajem kosztów generowanych, ich udziałem w strukturze, wolumenem i nośnikami.

Poniżej omówiono kluczowe pozycje kosztowe w poszczególnych obszarach działalności, których konieczność ponoszenia występuje w powiązaniu z bieżącymi lub przyszłymi przychodami, co potwierdza ich zasadność. Projekcja finansowa zawiera informacje o przyjętych założeniach dla poszczególnych pozycji kosztów uwzględniających te tytuły, które według posiadanej wiedzy, wystąpią w okresie objętym prognozą zdarzeń gospodarczych. Budując założenia uznano, iż wysoki poziom szczegółowości pozwoli na przedyskutowanie, przeanalizowanie i zaprojektowanie szacunków w oparciu o:

- rozpoznane zjawiska w podmiotach o podobnym przedmiocie działania z uwzględnieniem cyklu życia jednostki,
- prognozowane zapotrzebowanie na usługi, materiały, towary i itp.,
- standardowe zależności występujące w podmiotach gospodarczych o obowiązujące przepisy w zakresie prawa bilansowego, podatkowego, o finansach publicznych, prawa pracy, prawa cywilnego, prawa o zamówieniach publicznych, prawa handlowego (ksh) itp.

by określone nośniki kosztów i ich wolumen przeliczył się w wartości prawdopodobne.

Oprócz kosztów związanych z procesem inwestycji, wdrożenia i utrzymania infrastruktury laboratoryjnej, zaplanowano koszty budowania poszczególnych zespołów pracy, rekrutacji personelu, budowania systemu kontroli wewnętrznej, pozyskiwania rynku i budowania popytu na usługi badawcze.

Poniżej w tabelach przedstawiono wartości podstawowych kategorii kosztowych i ich strukturę.

Tabela 6. Struktura kosztów działalności operacyjnej ogółem wg rodzajów w tys.pln

Lp.	Koszty działalności operacyjnej wg rodzajów	I kwartał	II kwartał	III kwartał	IV kwartał	Plan 2015
1	Koszty związane z przepływem pieniądza:	21 826	22 342	14 831	14 287	73 286
	Wynagrodzenia	7 151	7 468	6 009	5 321	25 948
	Usługi obce	8 531	9 499	4 967	4 386	27 383
	Zużycie materiałów i energii	3 179	2 135	1 322	2 911	9 548
	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	2 304	2 618	1 902	1 166	7 990
	Podatki i opłaty	410	410	367	263	1 449
	Pozostałe koszty rodzajowe	250	212	265	241	968
2	Koszty niezwiązane z przepływem pieniądza:	9 765	10 379	9 030	8 291	37 464
	Amortyzacja	9 765	10 379	9 030	8 291	37 464
3	Razem	31 590	32 721	23 861	22 578	110 750

Rysunek 7. Struktura kosztów działalności operacyjnej wg rodzajów w 2015 roku



Poziom **amortyzacji** jest pochodną zrealizowanych inwestycji.

Koszty **materiałów i energii (9,5 mln pln)** związane są głównie z:

- zakupem odczynników do laboratoriów w ramach prowadzonych projektów – 2,5 mln pln;
- zakupem materiałów reklamowych związanych z promocją realizowanych projektów – 0,5 mln pln;
- zużyciem mediów energetycznych w funkcjonujących i nowooddanych budynkach – 5,3 mln pln.

W związku z planowanym odebraniem kolejnych budynków w 2015 roku nastąpi wzrost podatku od nieruchomości i osiągnie on poziom 0,6 mln pln, pozostałe pozycje w podatkach i opłatach to opłaty patentowe 0,6 mln pln oraz PFRON 0,3 mln pln.

Istotnymi pozycjami kosztów są koszty **usług obcych i wynagrodzenia** z narzutami.

Największe wartości **usług obcych (z 27,4 mln pln)** stanowią:

- usługi związane ze zleceniem prac badawczych poza Spółkę – 14,2 mln pln;
- usługi doradcze – 2,3 mln pln ;
- przeglądy i konserwacje – 3,5 mln pln, w tym budynków i instalacji – 2,8 mln pln i sprzętu laboratoryjnego – 0,8 mln pln;
- koszty ochrony i sprzątania budynków – 1,4 mln pln.

Wynagrodzenia są pochodną stanu i struktury zatrudnienia, zasad wynagradzania i średnich płac. Specyfikacja etatów w podziale na obszary działalności na koniec 2014 i 2015 r. przedstawiono w kolejnych działach. W kosztach wynagrodzeń nie przyjęto przyrostu wynagrodzeń z tytułu inflacji. W przyjętej projekcji finansowej planowane średniomiesięczne wynagrodzenie (łącznie z narzutami) w 2015 roku w stosunku do roku 2014 jest niższe o 0,8%.

Rok	Średniomiesięczny koszt wynagrodzenia z narzutami (pln)
2014	8 113,94
2015	8 046,07

KOSZTY W UKŁADZIE ZARZĄDCZYM

Koszty rodzajowe prezentowane w porównawczym rachunku wyników nie odzwierciedlają ich rzeczywistego rodzaju i funkcji. Poniżej zaprezentowano układ kosztów obrazujący ich rzeczywiste przeznaczenie w Spółce, agregując np. koszty zużytej energii, ponoszonych kosztów usług sprzątnięcia czy ochrony, materiałów i usług potrzebnych do przeprowadzenia przeglądów i remontów oraz podatek od nieruchomości w pozycji „koszty utrzymania budynków”, koszty wynagrodzeń (prezentowane są z narzutami, jako pełny koszt pracodawcy wynikający z zatrudnienia pracownika), wyszczególniono specyficzne i istotne pozycje kosztów dla Spółki np.: zlecane na zewnątrz usługi badawcze czy koszty zużywanych materiałów do badań.

Tabela 7. Koszty zagregowane wg funkcji z podziałem na źródła finansowania- obszary działalności:

specyfikacja kosztów:	obszary działalności					Struktura %
	Projekty	Humanitarium	Komercja	Spółka	Razem	
amortyzacja	36 144	134	113	1 073	37 464	33,8%
wynagrodzenia z narzutami	24 667	1 039	389	4 783	30 879	27,9%
koszty utrzymania budynków	6 115	430	646	4 894	12 085	10,9%
usługi badawcze	11 254	0	0	0	11 254	10,2%
szkolenia	2 448	0	0	200	2 648	2,4%
materiały badawcze	2 445	53	0	0	2 498	2,3%
reklama/promocja	1 203	128	0	21	1 351	1,2%
podróże służbowe	1 089	12	0	140	1 240	1,1%
pozostałe koszty	8 808	148	273	2 102	11 331	10,2%
RAZEM	94 172	1 944	1 421	13 213	110 750	100,0%
	85,0%	1,8%	1,3%	11,9%	100,0%	

Istotną pozycją są koszty wynagrodzeń z narzutami, które dzięki zaangażowaniu pracowników w różne aktywności Spółki znajdują pokrycie w danym źródle finansowania.

Tabela 8. Koszty wynagrodzeń z narzutami z podziałem na źródła finansowania - obszary działalności:

(tys.pln)	I kwartał	II kwartał	III kwartał	IV kwartał	Plan 2015
Koszty wynagrodzeń z narzutami w podziale na źródła finansowania	8 510	8 887	7 350	6 132	30 879
projekty	7 566	7 679	6 008	3 413	24 667
spółka	600	857	988	2 338	4 783
komercja	92	92	100	105	389
humanitarium	252	258	254	276	1 039

W IV kwartale w wyniku zakończenia kluczowych projektów koszty wynagrodzeń w tym wsparcia back office finansowane są w większej części przez Spółkę.

W 2015 roku WCB EIT+ odbierze do użytkowania pozostałe budynki 7, 9 i 9A dzięki czemu będzie posiadała w pełni wyposażone powierzchnie laboratoryjne i biurowe o łącznej powierzchni użytkowej ponad **17 tys. m²**.

Tabela 9. Powierzchnie budynków:

	BUDYNEK 1A	BUDYNEK 1BC	BUDYNEK 7	BUDYNEK 9	BUDYNEK 9A	BUDYNEK HUMANITARIUM	RAZEM
powierzchnia netto budynku [m2]	2 760	2 940	3 500	5 500	11 900	1 230	27 830
powierzchnia użytkowa [m2]	1 340	1 650	1 910	3 430	8 100	990	17 420

Wiąże się to jednak z rosnącym kosztem użytkowania tych budynków (media, przeglądy warunkujące utrzymanie gwarancji na instalacje w budynku i aparaturę, podatek od nieruchomości itp.). Koszty ich funkcjonowania sfinansowane muszą być z nowych źródeł uzyskanych przez Spółkę.

Tabela 10. Specyfikacja kosztów utrzymania budynków:

Wyszczególnienie	BUDYNEK 1A	BUDYNEK 1BC	BUDYNEK 7	BUDYNEK 9	BUDYNEK 9A	BUDYNEK HUMANITARIUM	POZOSTAŁE BUDYNKI	RAZEM	Udział
MEDIA	121	500	1 441	1 913	1 201	78	48	5 302	44%
REMONTY, PRZEGLĄDY, KONSERWACJE	119	465	1 036	1 260	569	43	3	3 495	29%
USŁUGI POZOSTAŁE	236	255	383	469	123	217	20	1 704	14%
MATERIAŁY POZOSTAŁE	0	161	206	152	79	0	0	598	5%
PODATKI	270	92	62	80	3	90	3	600	5%
NAJEM I DZIERŻAWA	1	1	101	51	49	1	183	386	3%
RAZEM KOSZTY UTRZYMANIA	747	1 474	3 228	3 925*	2 023*	430	257	12 085	100%

*Koszty utrzymania budynku 9 i 9A podane są w niepełnym wymiarze.

Tabela 11. Koszty utrzymania budynków z podziałem na źródła finansowania- obszary działalności (w tys. PLN)

Koszty utrzymania budynków, w 2015 roku, w tym:	Projekty	Humanitarium	Komercja	Spółka	Razem	Udział
utrzymanie bud. 9	2 560		70	1 296	3 925	32%
utrzymanie bud. 7	1 832		30	1 367	3 228	27%
utrzymanie bud. 9A	941		13	1 069	2 023	17%
utrzymanie bud.1 BC	481		534	458	1 474	12%
utrzymanie bud.1 A	301			446	747	6%
utrzymanie bud. Humanitarium		430			430	4%
pozostałe budynki				257	257	2%
RAZEM	6 115	430	646	4 894	12 085	100%
	51%	4%	5%	40%	100%	

W pozostałych kosztach w obszarze projektów ujęte są pozostałe koszty i usługi niezbędne do realizacji projektu, a w obszarze kosztów ponoszonych przez Spółkę to koszty: ubezpieczenia, ZFŚS, PFRON, koszty materiałów biurowych, tonerów, koszty związane z używaniem samochodów, koszty reprezentacji, usługi kurierskie itp., których nie można rozliczyć w kosztach kwalifikowanych projektów, a są niezbędne do prawidłowego funkcjonowania Spółki.

ZATRUDNIENIE

Struktura zatrudnienia w etatach w podziale na obszary działalności przedstawia się następująco.

Tabela 12. Zatrudnienie w etatach w podziale na obszary działalności - porównanie 2015 roku z 2014r.

Etaty, stan na koniec:	XII 2014		VI 2015		XII 2015		przyrost XII2015 do XII2014
Działalność bezpośrednio związana z działalnością B&R oraz inwestycjami	182,4	69%	208,8	72%	201,8	70%	19,4
Badania i rozwój	88,0	33%	101,3	35%	95,3	33%	7,3
Personel pomocniczy	94,4	36%	107,5	37%	106,5	37%	12,1
Pozostałe obszary	81,5	31%	81,8	28%	85,8	30%	4,3
Rozwój i wsparcie biznesu	17,5	7%	19,0	7%	19,0	7%	1,5
Public activity	17,0	6%	18,5	6%	19,5	7%	2,5
Pracownicy administracji	47,0	18%	44,3	15%	47,3	16%	0,3
RAZEM	263,9	100%	290,5	100%	287,5	100%	23,6

Na koniec 2015 roku w Spółce zatrudnione będą osoby na 287,5 etatach, w stosunku do 2014 roku zaplanowano przyrost poziomu zatrudnienia o 23,6 etatu, głównie w grupie personel pomocniczy.

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Tabela 13. Rachunek zysków i strat (w tys. pln)

Wyszczególnienie	I kwartał	II kwartał	III kwartał	IV kwartał	Plan 2015
Przychody netto ze sprzedaży	20 093	20 251	12 086	6 177	58 607
Przychody z tytułu dotacji	19 414	19 413	11 454	5 296	55 577
Działalność komercyjna - Humanitarium	312	452	153	406	1 325
Pozostałe przychody	367	385	479	474	1 705
Koszty działalności operacyjnej	31 590	32 721	23 861	22 578	110 750
Amortyzacja	9 765	10 379	9 030	8 291	37 464
Zużycie materiałów i energii	3 179	2 135	1 322	2 911	9 548
Usługi obce	8 531	9 499	4 967	4 386	27 383
Podatki i opłaty	410	410	367	263	1 449
Wynagrodzenia	7 151	7 468	6 009	5 321	25 948
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	2 304	2 618	1 902	1 166	7 990
Pozostałe koszty rodzajowe	250	212	265	241	968
ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY	-11 497	-12 470	-11 774	-16 401	-52 143
Pozostałe przychody operacyjne	9 542	10 045	8 666	7 891	36 144
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0	0	0	0
Dotacje zaliczane do pozostałych przychodów operacyjnych	9 542	10 045	8 666	7 891	36 144
Inne przychody operacyjne	0	0	0	0	0
Pozostałe koszty operacyjne	110	110	530	110	861
ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	-2 066	-2 535	-3 639	-8 620	-16 860
Przychody finansowe	50	2 050	50	50	2 200
Dywidendy i udziały w zyskach	0	0	0	0	0
Odsetki	50	50	50	50	200
Inne (sprzedaż udziałów spółek spin-off)	0	2 000	0	0	2 000
Koszty finansowe	125	398	175	142	840
Odsetki	75	108	125	92	400
Inne	50	290	50	50	440
ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ	-2 141	-883	-3 764	-8 712	-15 500
Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0	0	0	0	0
ZYSK (STRATA) BRUTTO	-2 141	-883	-3 764	-8 712	-15 500
Podatek dochodowy	0	0	0	0	0
ZYSK (STRATA) NETTO	-2 141	-883	-3 764	-8 712	-15 500

Spółka w 2015 roku wygeneruje stratę w wysokości 15,5 mln pln. Na wynik na pozostałej działalności operacyjnej składają się przychody operacyjne stanowiące równowartość amortyzacji środków trwałych sfinansowanych z dotacji oraz przewidywalne na podstawie doświadczenia koszty pozostałej działalności operacyjnej.

Przychody finansowe stanowią głównie przychody z tytułu sprzedaży udziałów w spółkach kapitałowych (2 mln pln). Dodatkowo zaplanowano odsetki od lokowanych wolnych środków własnych i projektowych, dla których donator nie zastrzega możliwości generowania korzyści finansowych.

Koszty finansowe stanowią odsetki oraz prowizje od prognozowanego wykorzystania finansowania zewnętrznego, tj.:

- linii kredytowej na obsługę zobowiązań z tytułu VAT z projektów (od rzeczywistego wykorzystania linii),
- kredytu pomostowego na prefinansowanie ostatniej zaliczki w projekcie DCMiB,
- kredytu w rachunku bieżącym zabezpieczającego zapotrzebowanie na gotówkę oraz utrzymanie bieżącej płynności finansowej projektów i Spółki.

Rysunek 8. Przychody, koszty i wynik ze sprzedaży w 2015 roku (w tys. pln)

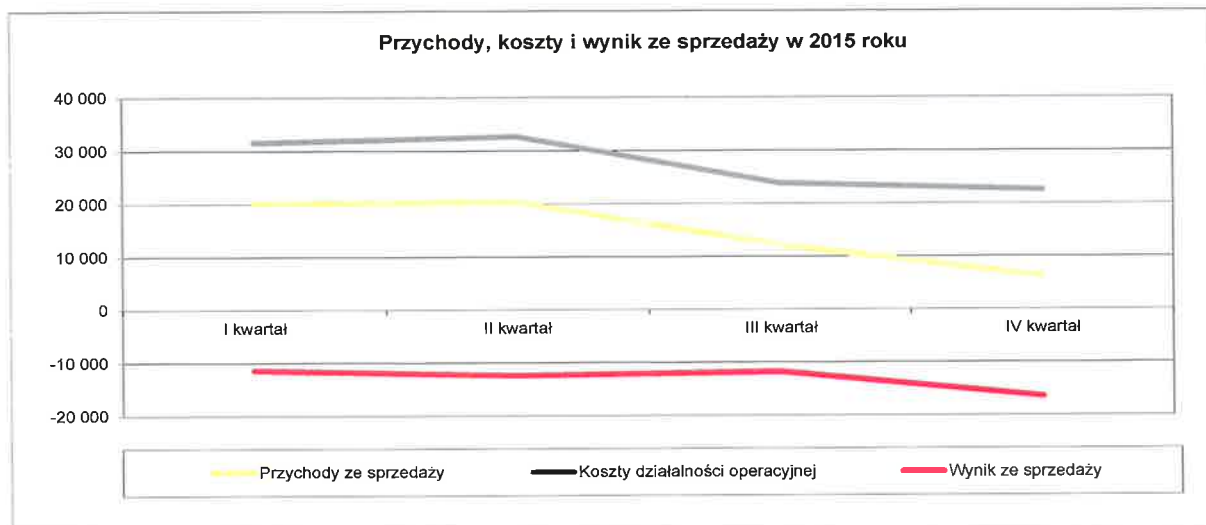


Tabela 14. Struktura straty (w tys. pln)

Lp.	Wyszczególnienie	Projekty	Humanitarium	Komercja	Spółka	Razem
A	Przychody	55 577	1 325	1 705		58 607
B	Koszty działalności bez amortyzacji	58 028	1 810	1 308	12 140	73 286
I	usługi badawcze	11 254	-	-	-	11 254
II	wynagrodzenia z narzutami	24 667	1 039	389	4 783	30 879
III	reklama/ promocja	1 203	128		21	1 351
IV	materiały badawcze	2 445	53	-	-	2 498
V	podróże służbowe	1 089	12	-	140	1 240
VI	szkolenia	2 448	-	-	200	2 648
VII	koszty utrzymania budynków	6 115	430	646	4 894	12 085
VIII	pozostałe koszty	8 808	148	273	2 102	11 331
	w tym k. niekwalifikowane	1 818	-	-	-	1 818
A-B	Wynik na sprzedaży bez amortyzacji	-2 451	-485	397	-12 140	-14 679
C	Amortyzacja	36 144	134	113	1 073	37 464
A-B-C	Wynik na sprzedaży	-38 595	-619	284	-13 213	-52 143
D	Amortyzacja dotacyjna	36 144	-	-	-	36 144
E	Wynik na pozostał. działal. operacyjnej	-	-	-	-861	-861
F	Wynik na działalności finansowej	-	-	-	1 360	1 360
G	Podatek	-	-	-	-	-
H	Wynik netto	-2 451	-619	284	-12 714	-15 500
	A-B-C+D+E+F-G					

BILANS

Bilans prezentuje stan majątku Spółki i jego źródła finansowania na 31.12.2014 roku oraz na ostatni dzień kwartałów 2015 roku.

Tabela 15. Bilans (w tys. pln)

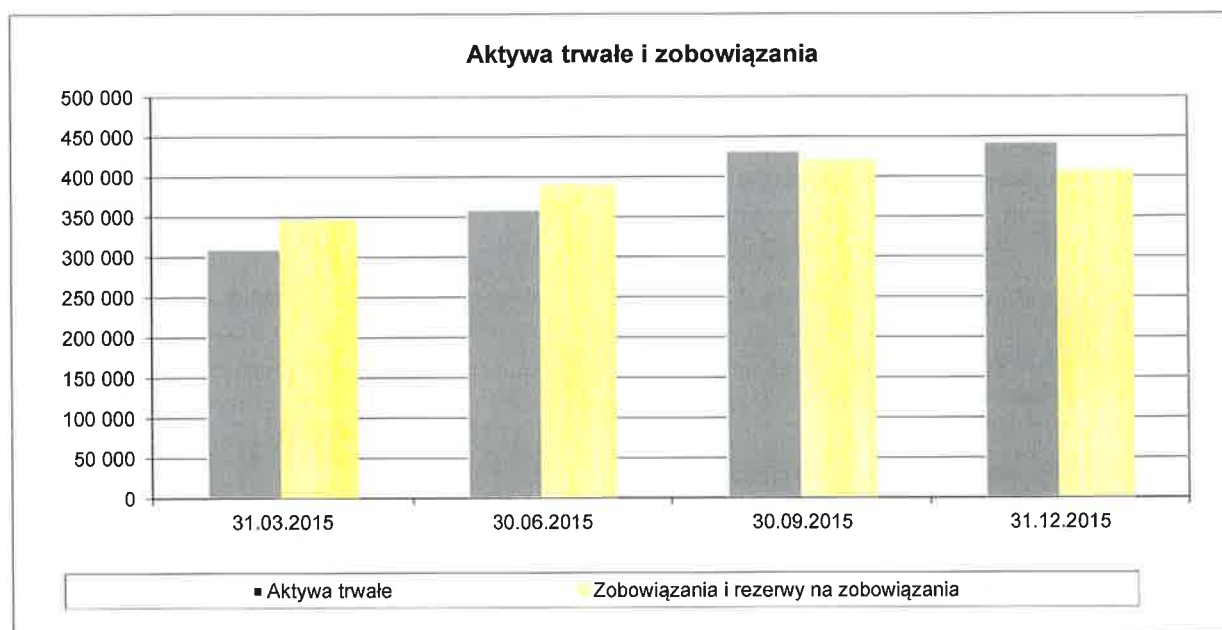
Bilans – aktywa	31.12.2014	31.03.2015	30.06.2015	30.09.2015	31.12.2015
Aktywa trwałe	255 287	310 347	358 949	432 330	442 573
Wartości niematerialne i prawne	2 489	4 334	4 556	9 175	9 004
Rzeczowe aktywa majątkowe	247 020	300 236	348 615	417 377	426 791
Należności długoterminowe	0	0	0	0	0
Inwestycje długoterminowe	5 344	5 344	5 344	5 344	6 344
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	434	434	434	434	434
Aktywa obrotowe	87 532	80 398	74 822	32 388	11 618
Zapasy	0	0	0	0	0
Należności krótkoterminowe, w tym:	4 628	6 377	4 908	4 392	2 599
z tytułu dostaw i usług	136	197	214	184	196
z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych, zdrow. i innych świadczeń	4 491	6 178	4 693	4 207	2 401
Inwestycje krótkoterminowe	77 581	68 458	64 509	22 599	6 696
środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	76 672	67 548	64 509	22 599	6 696
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	5 323	5 563	5 406	5 397	2 323
Suma bilansowa	342 819	390 745	433 771	464 718	454 191

Bilans – pasywa	31.12.2014	31.03.2015	30.06.2015	30.09.2015	31.12.2015
Kapitały własne	46 077	45 937	45 053	45 289	48 577
Kapitał (fundusz) podstawowy	67 934	69 934	69 934	71 934	74 934
Pozostałe kapitały (fundusze) PROGRAM CELOWY NA UTRZYMANIE INFRASTRUKTURY	0	0	0	2 000	11 000
Zysk (strata) z lat ubiegłych	-21 857	-21 857	-21 857	-21 857	-21 857
Zysk (strata) netto za rok obrotowy	0	-2 141	-3 024	-6 788	-15 500
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	296 742	344 808	388 718	419 429	405 613
Rezerwy na zobowiązania	5 673	5 673	5 673	5 673	5 673
Zobowiązania długoterminowe	0	0	0	0	0
kredyty i pożyczki	0	0	0	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe	78 261	75 345	72 881	31 075	9 962
kredyty i pożyczki	4 785	6 178	7 693	7 207	6 401
zobowiązania z tytułu dostaw i usług	8 783	11 777	9 058	8 782	1 106
zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych świadczeń	834	831	1 084	580	445
Rozliczenia międzyokresowe	212 807	263 791	310 164	382 681	389 978
Suma bilansowa	342 819	390 745	433 771	464 718	454 191

Zaprezentowane dane wskazują, iż rezultatem przedsięwzięcia inwestycyjnego są aktywa trwałe. Źródłem finansowania majątku jest dotacja widoczna w pasywach, jako obce środki w pozycji rozliczenia międzyokresowe. Do czasu zakończenia trwania inwestycji wartość ta będzie przyrastała. Zmniejszenia wartości w tej pozycji następuje proporcjonalnie do wartości odpisów amortyzacyjnych majątku, który oddano do użytkowania.

Podsumowując sytuację kapitałową prezentowaną w bilansie Spółki na dzień 31.12.2015 roku wskazujemy na prognozowane zmiany w strukturze właścicielskiej. Zwiększenie kapitału podstawowego o 7 mln pln, tj. do kwoty 74 934 tys. pln przypada na dotychczasowych Właścicieli, w tym największego udziałowca – Gminę Wrocław. Natomiast zapotrzebowanie w wysokości 11 mln pln na kapitał w formie dotacji celowej bądź wprowadzeniem nowego udziałowca, ujęto w sposób nietypowy dla zestawienia pasywów - w dodatkowej pozycji - w celu podkreślenia rangi zdarzenia związanego z tym faktem.

Rysunek 9. Aktywa trwałe i zobowiązania (w tys. pln)



Struktura bilansu wskazuje, iż Spółka w pierwszych dwóch kwartałach funkcjonować będzie w oparciu o ujemny kapitał pracujący. Oznacza to, że źródłem finansowania aktywów trwałych będą kapitały własne, długoterminowe kapitały obce (dotacje) i krótkoterminowe kapitały obce (kredyty lub inne instrumenty finansowe). Jest to ujęcie statyczne zdarzeń gospodarczych wskazujące na konieczność wykorzystania instrumentów finansowania zewnętrznego na przełomie lat 2014/2015 z uwagi na czas trwania projektu DCMiB. Pełna spłata zadłużenia okresowo finansującego wartość netto nakładów, zgodnie z zapisami w umowie o dofinansowanie projektu DCMiB nastąpi po rozliczeniu projektu i zrefundowaniu wydatków kwalifikowanych w całości tj. w 2016 roku.

Linia kredytowa na obsługę podatku VAT zostanie wygaszona zwrotem z Urzędu Skarbowego w terminie ustawowym, nieprzekraczającym 60 dni od daty złożenia deklaracji.

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Tabela 16. Rachunek przepływów pieniężnych (w tys. pln).

Wyszczególnienie	2014	2015 - narastająco			
		I kwartał	II kwartały	III kwartały	IV kwartały
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej					
I.Zysk (Strata) netto	1 708	-2 141	-3 024	-6 788	-15 500
II.Korekty razem	140 390	54 525	107 273	148 149	148 389
1. Amortyzacja	35 444	9 765	20 144	29 173	37 464
2. Zysk/Strata z tytułu różnic kursowych	0	0	0	0	0
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-16	75	423	548	640
4. Zmiana stanu należności	9 431	-1 749	-280	236	2 030
5. Zmiana stanu zobowiązań krótkotermin., z wyjątkiem pożyczek i kredytów	38 386	-4 310	-8 288	-49 608	-69 915
6. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	57 145	50 743	97 274	169 799	180 170
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	142 098	52 384	104 249	141 361	132 889
Przepływ środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej					
I.Wpływy	0	0	2 000	2 000	2 000
II.Wydatki	101 502	64 825	122 896	205 307	223 840
Nabycie aktywów trwałych	101 502	64 825	123 806	206 217	223 750
Na aktywa finansowe	0	0	-910	-910	90
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-101 502	-64 825	-120 896	-203 307	-221 840
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej					
I.Wpływy	8 274	19 866	42 384	70 009	99 178
Wpływy netto z wyd. udziałów (emisji akcji) i in. instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	8 000	2 000	2 000	6 000	18 000
Kredyty i pożyczki	0	1 393	2 908	2 422	1 616
Inne wpływy finansowe	274	50	100	150	200
II.Wydatki	4 694	16 548	37 899	62 136	80 202
Spłaty kredytów i pożyczek	4 436				
Odsetki	238	75	183	308	400
Inne wydatki finansowe	20	50	340	390	440
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	3 580	3 318	4 484	7 873	18 976
Przepływy pieniężne netto razem	44 176	-9 124	-12 163	-54 073	-69 976
Bilansowa zmian stanu środków pieniężnych w tym:	44 176	-9 124	-12 163	-54 073	-69 976
Środki pieniężne na początek okresu	32 496	76 672	76 672	76 672	76 672
Środki pieniężne na koniec okresu	76 672	67 548	64 509	22 599	6 696

Dane zawarte w powyższej tabeli prezentującej przepływy finansowe wskazują, że Spółka globalnie w 2015 roku zachowa płynność bieżącą. Taki stan będzie możliwy pod warunkiem zawarcia umowy kredytowej wspomagającej płynność finansową w projektach.

Planowanymi źródłami finansowania działalności Spółki są:

- bezzwrotna dotacja z funduszy unijnych na pokrycie kosztów kwalifikowanych prowadzonych projektów,
- kapitał zakładowy w wysokości 7 mln pln,
- program celowy na utrzymanie infrastruktury 11 mln pln,
- wykorzystanie w 100% otrzymanej gwarancji WROBIS w 2015 roku 5 mln pln,
- kredyt rewolwingowy na obsługę zobowiązań z tytułu VAT w projektach - wykorzystanie według potrzeb z linii od III 2015 w wysokości do 20 mln pln,
- kredyt pomostowy (lub inny instrument finansowy) na prefinansowanie ostatniej zaliczki w projekcie DCMiB wykorzystanie według potrzeb z linii 10 mln pln,
- kredyt w rachunku bieżącym w wysokości do 4 mln pln na utrzymanie bieżącej płynności finansowej Spółki.

Zaprezentowane w planie wyniki w przepływach finansowych w poszczególnych obszarach działalności tj.:

- (+) na działalności operacyjnej,
- (-) na inwestycyjnej,
- (+) na działalności finansowej,

Oznaczają, że Spółka jest w fazie bardzo dynamicznych działań inwestycyjnych, dla których głównym pokryciem są środki z podstawowej działalności operacyjnej (dotacje), a w celu zachowania płynności i zdolności do zgodnej z harmonogramem realizacji rozpoczętych w 2008 i 2009 roku projektów w 2015 roku niezbędne jest dodatkowe źródło finansowania bezzwrotne – w formie podniesienia kapitału i pozyskania programu celowego na utrzymanie infrastruktury oraz okresowe kredyty lub inne instrumenty finansowe.

Wpływ środków od Właścicieli pozwoli na budowanie organizacji, a także na finansowanie okresowej nadwyżki zobowiązań ponad zdolności zaciągania transz jednostkowych w poszczególnych projektach. Szczególne istotne jest zabezpieczenie środków dla projektus DCMiB.

Zaprojektowany wyżej stan środków finansowych pozwoli Spółce zachować płynność finansową.

PODSUMOWANIE

Priorytetowe zadania ujęte w planie działania, Spółka realizuje korzystając ze środków unijnych przyznanych na projekt infrastrukturalny i projekty badawcze. Powstałe i w pełni wyposażone w nowoczesny sprzęt laboratoria pozwolą świadczyć usługi badawcze zarówno dla świata nauki jak i biznesu. Spółka ma na celu stwarzać warunki do komercjalizacji wiedzy poprzez tworzenie spółek spin-off, zamierza zbudować platformę współpracy nauki z przemysłem. Zgodnie z jej misją ma być również miejscem dla wymiany światowej myśli naukowej, co wpłynie na rozwój Gminy Wrocław i Województwa Dolnośląskiego. Zadaniem Spółki jest także koncentracja oraz wsparcie inicjatyw atrakcyjnych pod względem biznesowym.

Planowane działania Spółki są zgodne ze stawianymi wymogami formalnymi i merytorycznymi Komisji Europejskiej i stanowią podstawowy warunek utrzymania prawa do pozyskanych środków.

Podstawą podejmowanych decyzji oraz wspólnych działań Zarządu, Rady Nadzorczej i Właścicieli jest świadomość, iż przedsięwzięcia realizowane przez Spółkę są wyzwaniem polegającym na ponoszeniu odpowiedzialności określonych w umowach o dofinansowanie. Spółka będąc beneficjentem środków z funduszy unijnych o łącznej wartości powyżej 750 mln pln zobowiązała się do realizacji projektów, a tym samym do efektywnego i zgodnego z umowami zarządzania rezultatami. Tym samym zobowiązała się do utrzymania projektów w okresie ich trwałości. Należy jednak zwrócić uwagę, że decyzja o uruchomieniu tego unikalnego programu była podjęta przez rząd Polski, co rodzi oczywiste konsekwencje.

Realizacja procesu inwestycyjnego, procesów badawczych i przygotowanie Spółki do utrzymania trwałości projektów, wymaga bezwzględnie jednoczesnego budowania sprawnej organizacji utrzymującej płynność finansową i sukcesywnie zdobywającej zaufanie oraz wiarygodność wśród donatorów, kontrahentów, instytucji finansowych i przyszłej kadry naukowo - badawczej. Realizacja zadań przedstawionych w planie finansowym na rok 2015 jest bardzo trudnym przedsięwzięciem zarówno pod względem terminowości działania, jak również jakości wykonania, rozumianej jako prawidłowo rozliczonych i zaakceptowanych wniosków o płatność końcową. Rok 2015 to obsługa strumienia dotacji powyżej 240 mln pln tj. o ca 50% więcej niż w latach 2013 i 2014.

Rok 2015 będzie wyjątkowy zarówno pod względem tempa realizacji największej inwestycji w ramach projektu DCMiB, jak również pod względem wysokości zapotrzebowania na zewnętrzne źródła finansowania: dokapitalizowanie, program celowy, kredyt bankowy, dotacje i granty.

Szacowane zapotrzebowanie na kapitał zewnętrzny, wymagające podjęcia zdecydowanych czynności poszukiwania trwałego źródła finansowania, do których Zarząd intensywnie przygotowuje się od ponad roku, wystąpi w IV kwartale 2015 roku. Do tego czasu częściowym źródłem finansowania może być kredyt bankowy w wysokości 4 mln pln, do którego Spółka uzyskała dostęp w marcu 2014 roku i do chwili obecnej, dzięki umiejętnemu zarządzaniu płynnością nie wykorzystywała otwartej linii kredytowej, ograniczając koszty finansowe związane z uruchomieniem kredytu.

Opisywane zwiększenie zapotrzebowania na dokapitalizowanie wynika głównie z przejęcia pod koniec roku przez Spółkę finansowania utrzymania majątku wypracowanego w ramach projektu infrastrukturalnego, ale również z ponoszenia wydatków niekwalifikowanych w projektach oraz pokrywania kosztów ogólnych funkcjonowania Spółki. Wartość zapotrzebowania na kapitał może ulec zmianie za sprawą podejmowanych aktywności optymalizujących poziom kosztów (operacyjnych i finansowych) oraz maksymalizujących wysokość przychodów (dotacje, przychody ze sprzedaży usług). W 2015 roku planowane jest otwarcie laboratoriów

w nowo powstałych obiektach. Spółka podejmuje działania mające na celu wygenerowanie przychodów z działalności tych laboratoriów, jednak w początkowym okresie funkcjonowania szacujemy, iż utrzymanie powierzchni laboratoryjnej wymagać będzie w znacznej mierze finansowania środkami własnymi pochodzącymi z dokapitalizowania.

Jeśli Spółka, w wyniku podjętych intensywnych działań, pozyska dodatkowe finansowanie zewnętrzne wówczas zapotrzebowanie na kapitał może ulec pomniejszeniu. Aplikowanie po środki unijne jest obszarem działalności, w którym Spółka dysponuje doświadczeniem, zatrudnia kadrę dobrze znającą problematykę i posiadającą umiejętność dokonywania selekcji tematyki oraz biegłość w ocenie potencjalnych korzyści dla Spółki w związku z ich pozyskaniem. Z kolei zapotrzebowanie na krótkoterminowy kredyt bankowy wynika głównie z zabezpieczenia finansowego końcowego etapu realizacji inwestycji projektu DCMiB w wysokości 1 % wartości umowy o dofinansowanie oraz zabezpieczenia płynności w projektach badawczych.

Istotny wpływ na wartość zapotrzebowania na środki finansowe będzie miała także ocena zdolności Spółki do spłaty zobowiązań z tytułu kredytów dokonana przez instytucje finansowe, które przystąpią do przetargu w odpowiedzi na ogłoszone przez Spółkę zamówienie publiczne. Należy zwrócić uwagę, że w przypadku braku możliwości uzyskania krótkoterminowego kredytu bankowego zaistnieje potrzeba zwiększenia poziomu wsparcia finansowego ze strony Właścicieli. Będzie to jednak finansowanie zwrotne pokryte w całości dotacją, a jedynie odroczone do czasu zamknięcia projektów – to znaczy faktycznego rozliczenia wydatków i akceptacji przez donatora końcowych wniosków o płatność.

Pragniemy jednocześnie zasygnalizować możliwość dodatkowego zapotrzebowania na kapitał w przypadku niekorzystnego dla Spółki rozstrzygnięcia postępowania administracyjnego prowadzonego od 2013 roku przez NCBiR w sprawie ewentualnego podwójnego finansowania wydatków na projekty architektoniczne rozliczone w kosztach kwalifikowanych dotacji projektu DCMiB. Wysokość korekty finansowej łącznie z odsetkami, nałożonej wówczas na Spółkę przez NCBiR wyniesie około 3,7 mln zł. Będzie to obciążenie, którego Spółka bez wsparcia kapitałowego nie zdoła udźwignąć. Jednak zdaniem Zarządu istnieją okoliczności i przesłanki pozwalające sądzić, iż postępowanie zostanie zakończone pomyślnie dla Spółki, a wizja wydatku niekwalifikowanego w projekcie zostanie wykluczona. Prezentowane ryzyko zostało objęte rezerwą ujętą w bilansie 2013 roku.

Należy również nadmienić, że sprawy związane z upadłością uprzedniego wykonawcy robót budowlanych budynku 9A firmy WPBP Nr 2 Wrobis SA nie zostały zakończone. Z tego tytułu możliwe jest ponoszenie solidarnej odpowiedzialności wobec podwykonawców robót. Eliminując zagrożenie Spółka podjęła negocjacje z syndykiem w zakresie podpisania porozumienia, które umożliwiłoby zaspokojenie roszczeń podwykonawców bez angażowania środków Spółki.

Istnieje też znikome ryzyko, że planowane w niniejszej projekcji maksymalne wykorzystanie na zaspokojenie płynności finansowej środków pieniężnych z gwarancji bankowej w wysokości 7 mln zł, uzyskanej w wyniku niewykonania kontraktu przez firmę WPBP Nr 2 Wrobis SA, może zostać w drodze postępowania sądowego zmiarkowane. Konsekwencją, czego będzie obniżenie wysokości gwarancji bankowej należnej Spółce.

Podobnie jak w poprzednich latach, decyzje zarządcze i operacyjne opierać się będą na nawet bardzo oszczędnym gospodarowaniu majątkiem i dostępnymi środkami pieniężnymi. Od roku 2013 wdrażany jest program radykalnego ograniczania wydatków ze środków Spółki. Szczególnym nadzorem objęty jest proces bieżącego monitorowania przepływów pieniężnych zarówno w ramach projektów, jak również w zakresie pozostałych wydatków Spółki. Przygotowując się do najważniejszego okresu w życiu Spółki już od połowy 2014 roku prowadzone są czynności pozwalające na efektywne zarządzanie krótkoterminową płynnością finansową.



Skuteczność tych działań pozwala na sięganie po kapitał właścicielski odpowiadające wyłącznie niezbędnym zapotrzebowaniom.

Podkreślenia wymaga również fakt, iż realizacja zadań przedstawionych w projekcji finansowej na rok 2015 wiązać się będzie z koniecznością zaciągania zobowiązań, które mogą być wymagalne w kolejnych latach.

Rok 2015 będzie okresem trudnym dla Spółki, wymagającym realizacji wielu wyzwań, jak choćby sprawnego i niezakłóconego terminowo zamknięcia strategicznych projektów, poszukiwania stabilnych źródeł finansowania, budowania a przede wszystkim ustabilizowania pozycji rynkowej, jako podmiotu spełniającego najwyższe wymagania techniczne i organizacyjne.

W tym bardzo trudnym okresie nakładającym na cała załogę WCB EIT+ wyjątkowe zobowiązania Zarząd liczy nie tylko na dalsze zrozumienie i wsparcie Właścicieli, ale przede wszystkim instytucji Państwowych.

Zwracamy bowiem po raz kolejny uwagę, że realizacja tego wielkiego projektu inwestycyjnego opierającego się na dotacji ze środków unijnych nie byłaby możliwa bez wsparcia finansowego i kadrowego oraz kompetencyjnego Właścicieli, a wśród nich przede wszystkim Gminy Wrocław. Do chwili obecnej wkład bezpośredni Państwa ograniczony był do obligatoryjnego wkładu 15% jako części składowej funduszy strukturalnych. WCB EIT+ jest samodzielną jednostką finansową a tym samym bez wkładu finansowego głównie Gminy Wrocław, wręcz nie byłaby możliwa realizacja inwestycji infrastrukturalnej. Po jej zakończeniu konieczna jest dalsza częściowa alimentacja w postaci celowej dotacji utrzymania infrastruktury, analogiczna do funduszy statutowych otrzymywanych przez publiczne instytucje badawcze (uczelnie, instytuty PAN i inne). Taka dotacja występuje we wszystkich organizacjach typu RTO w Europie, zaś jej skala zależy od czasu istnienia i charakteru działalności. Stosowna uaktualniona analiza oparta na realistycznych danych eksploatacyjnych została przedstawiona zarówno NCBiR jak i MNiSZW w ub roku. Zawarta jest ona również w studium wykonalności, z tym że ówczesne oszacowania ze zrozumiałych przyczyn cechowała znaczna niepewność (dane głównie oparte na informacjach spoza Polski). Należy podkreślić jednakże skalę dokonań realizacyjnych, a zwłaszcza unikalnych kompetencji zbudowanych w ostatnim okresie stanowiących kluczową przesłankę dla zagwarantowania przez Państwo dalszego intensywnego rozwoju WCB EIT+ jako strategicznego zadania dla kraju.

Zarząd:

Prof. dr hab. Jerzy M. Langer – Prezes Zarządu

Tomasz Gondek – Wiceprezes Zarządu

Współpraca w opracowaniu niniejszego dokumentu:

Zespół analityczny kierowany przez p.o. Dyrektora Finansowego Adriannę Orzepowską, w składzie: Paweł Komolko, Kamil Nowiński przy współpracy z poszczególnymi Departamentami Operacyjnymi.

Wrocław, luty 2015 r.

Adrianna Orzepowska

Główny Księgowy