

OPINIA I RAPORT
Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
ZA ROK 2013



Spis treści

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA	3	2. Dane identyfikujące podmiot uprawniony i kluczowego biegłego rewidenta	6
RAPORT UZUPEŁNIAJĄCY OPINIĘ Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINAN- SOWEGO	5	3. Opis sposobu przeprowadzenia badania	7
I. Ogólna charakterystyka Jednostki	5	4. Ograniczenia badania	8
1. Dane identyfikujące	5	III. Ocena prawidłowości stosowanego systemu rachunkowości	9
2. Przedmiot działalności	5	IV. Przedstawienie sytuacji finansowej i majątkowej oraz wyniku finansowego	9
3. Kapitał podstawowy	5	V. Charakterystyka pozycji wymagających omówienia	14
4. Władze Jednostki	5	VI. Ocena informacji opisowych	14
5. Informacje o sprawozdaniu finansowym jednostki za poprzedni rok obrotowy	6	VII. Informacje o istotnych naruszeniach wpływa- jących na sprawozdanie finansowe	15
II. Zakres prac i odpowiedzialności	6		
1. Identyfikacja badanego sprawozdania finan- sowego	6		

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

dla Zgromadzenia Wspólników i Rady Nadzorczej
z badania sprawozdania finansowego
Spółki Wrocławskie Centrum Badań EIT+ Sp. z o.o. we Wrocławiu
za okres od 01.01.2013 r. do 31.12.2013 r.

Przeprowadziliśmy badanie sprawozdania finansowego Wrocławskie Centrum Badań EIT+ Sp. z o.o.

z siedzibą we Wrocławiu (zwanej dalej „Spółką” lub „Jednostką”), na które składa się:

- Wprowadzenie do sprawozdania finansowego
- Bilans sporządzony na dzień 31.12.2013 r., który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą 237.385.821,93 PLN
- Rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 01.01.2013 r. do 31.12.2013 r. wykazujący stratę netto w wysokości 9.599.951,37 PLN
- Zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 01.01.2013 r. do 31.12.2013 r. wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę 3.599.951,37 PLN
- Rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01.01.2013 r. do 31.12.2013 r. wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę 6.685.557,32 PLN
- Dodatkowe informacje i objaśnienia

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności odpowiedzialny jest Zarząd Spółki.

finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2013 r. poz. 330 z późn. zm.), zwanej dalej „ustawą o rachunkowości”.

Zarząd Spółki oraz Członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie

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 Jednostki oraz o prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- rozdziału 7 ustawy o rachunkowości,
- krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce, a w zakresie tam nieuregulowanym
- międzynarodowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Międzynarodową Federację Księgowych.

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 Jednostkę 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:

- (a) przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Jednostki na dzień 31.12.2013 r., jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 01.01.2013 r. do 31.12.2013 r.,
- (b) zostało sporządzone zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- (c) jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami umowy Jednostki.

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.

Katowice, 04 kwietnia 2014 roku

Janina Czaja, nr ewid. 11056

Kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie w imieniu

Grupa Gumułka – Audyt Sp. z o.o.

ul. Matejki Jana 4, 40-077 Katowice

(podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych wpisany na listę podmiotów uprawnionych pod nr 2944)



RAPORT UZUPEŁNIAJĄCY OPINIĘ Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

I. Ogólna charakterystyka Jednostki

1. Dane identyfikujące

Wrocławskie Centrum Badań EIT+ Sp. z o.o. powołana została na czas nieokreślony na mocy aktu notarialnego Rep. A nr 25720/2007 sporządzonego w dniu 15.11.2007 r. w Kancelarii Notarialnej przed notariuszem Kamilą Komarzańską. Ostatnia zmiana umowy Spółki miała miejsce w dniu 16.12.2013 r. aktem notarialnym Rep. A Nr 111435/2013.

W dniu 04.03.2008 r. Jednostka została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego postanowieniem Sądu Rejonowego dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu pod numerem KRS 00000300736. Siedziba Jednostki znajduje się we Wrocławiu przy ul. Stabłowickiej 147.

Jednostka jest podatnikiem VAT z nadanym numerem NIP 894-293-00-22. W systemie REGON Jednostka posiada numer statystyczny 020671635.

Rokiem obrachunkowym Jednostki jest rok kalendarzowy.

2. Przedmiot działalności

Podstawową działalnością w badanym okresie było prowadzenie badań naukowych i prac rozwojowych w dziedzinie biotechnologii oraz tworzenie i zarządzanie infrastrukturą badawczą.

Przedmiot działalności jest zgodny z umową Spółki oraz wpisem do Krajowego Rejestru Sądowego.

3. Kapitał podstawowy

Kapitał podstawowy Jednostki wynosi 59.934.000,00 PLN a jego wysokość jest zgodna z wielkością ujawnioną w rejestrze sądowym. W badanym okresie wielkość kapitału uległa zwiększeniu o kwotę 4.000.000,00 PLN, zgodnie z Uchwałą Nr 2/2013 Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników z dnia 20.02.2013 r.

Jednostka wg stanu na koniec badanego okresu nie jest spółką zależną od innej spółki, nie jest spółką stowarzyszoną ze znaczącym inwestorem, nie jest jednostką współkontrolowaną przez spółkę dominującą lub znaczącego inwestora.

Większościowym udziałowcem Spółki wg stanu na koniec badanego okresu jest Gmina Wrocław posiadająca 87,99% łącznej liczby udziałów.

4. Władze Jednostki

Organami Spółki są:

- Zgromadzenie Wspólników,
- Zarząd,
- Rada Nadzorcza.

Na dzień bilansowy Zarząd sprawowali:

- Jerzy Langer – Prezes Zarządu,
- Tomasz Gondek – Wiceprezes Zarządu.

Na dzień bilansowy w skład Rady Nadzorczej wchodzi:

- Jacek Barski,
- Adam Grehl,
- Jarosław Janiszewski,
- Andrzej Kasprzak,
- Marek Łyszczak,
- Tadeusz Szulc,
- Elwira Marszałkowska – Krześ,
- Zygmunt Grzebieniak.

Prowadzenie ksiąg rachunkowych powierzono Pani Adriannie Orzepowskiej. Dyrektorem Departamentu Finansów jest Pani Janina Orniacka.

5. Informacje o sprawozdaniu finansowym jednostki za poprzedni rok obrotowy

Sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy zostało zbadane przez podmiot uprawniony

do badania sprawozdań finansowych Grupa Gumułka – Audyt Sp. z o.o. w Katowicach, wpisany na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 2944, a w jego imieniu badanie przeprowadził kluczowy biegły rewident Józef Gumułka. Sprawozdanie to uzyskało opinię bez zastrzeżeń.

Sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy zostało zatwierdzone Uchwałą Nr 6/2013 Zgromadzenia Wspólników w dniu 25.06.2013 r.

Zatwierdzone sprawozdanie finansowe za 2012 rok zostało złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 04.07.2013 r.

Stosownie do art. 5 ust. 1 ustawy o rachunkowości wykazane w księgach rachunkowych na dzień ich zamknięcia stany aktywów i pasywów ujęto w tej samej wysokości w otwartych na następny rok obrotowy księgach rachunkowych.

II. Zakres prac i odpowiedzialności

1. Identyfikacja badanego sprawozdania finansowego

Badaniu podlegało sprawozdanie finansowe sporządzone przez Jednostkę, na które składa się wprowadzenie do sprawozdania finansowego, bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2013 r., rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 01.01.2013 r. do 31.12.2013 r., zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 01.01.2013 r. do 31.12.2013 r., rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01.01.2013 r. do 31.12.2013 r. oraz dodatkowe informacje i objaśnienia. Wraz ze sprawozdaniem finansowym Zarząd przedłożył sprawozdanie

z działalności Jednostki; stanowi ono odrębne opracowanie.

Dane liczbowe identyfikujące badane sprawozdanie finansowe zostały podane w opinii z badania.

2. Dane identyfikujące podmiot uprawniony i kluczowego biegłego rewidenta

Badanie zostało przeprowadzone przez Grupę Gumułka – Audyt Sp. z o.o. w Katowicach, pod-

miot uprawniony do badań sprawozdań finansowych, wpisany na listę pod numerem 2944.

Grupa Gumułka – Audyt Sp. z o.o. zarejestrowana jest w Krajowym Rejestrze Sądowym pod numerem KRS 0000216070 (Sąd Rejonowy w Katowicach Wydział VIII Gospodarczy), z kapitałem zakładowym w wysokości 150.000,00 zł. Podmiot uprawniony należy do sieci (w rozumieniu dyrektywy 2006/43/WE Parlamentu Europejskiego i Rady z dnia 17 maja 2006 r.) działającej pod wspólną nazwą „Grupa Gumułka” oraz jest członkiem International Association of Practicing Accountants (IAPA).

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych wybrany został Uchwałą Rady Nadzorczej w dniu 23.01.2013 r. Badanie przeprowadzono na podstawie umowy zawartej przez Zarząd Spółki w dniu 04.03.2013 r.

W imieniu podmiotu uprawnionego badanie przeprowadził kluczowy biegły rewident Janina Czaja, wpisana do rejestru biegłych rewidentów pod numerem 11056, wraz z zespołem asystentów.

Kluczowy biegły rewident, wszystkie osoby zaangażowane do badania oraz podmiot uprawniony zachowują bezstronność i niezależność wymagane art. 56 ust. 3 i 4 ustawy z dnia 7.05.2009 r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz. U. z 2009 r. Nr 77, poz. 649).

3. Opis sposobu przeprowadzenia badania

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy w dniach od 23.09.2013 r. do 28.03.2014 r. (z przerwami) w siedzibie Jednostki.

Audyt wykonaliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy o rachunkowości, krajowych standardów rewizji finansowej wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce oraz – w zakresie tam nieuregulowanym – Międzynarodowych Standardów Rewizji Finansowej.

Zgodnie z obowiązkiem nałożonym przez te regulacje dołożyliśmy wszelkich starań aby zagwarantować przeprowadzenie badania zgodnie z zasadami etyki, a w szczególności w myśl zasady niezależności, rzetelności i bezbłędności, kompetencji zawodowych oraz tajemnicy zawodowej.

Audyt zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, że sprawozdanie finansowe i księgi rachunkowe stanowiące podstawę jego sporządzenia wolne są od istotnych nieprawidłowości. Badanie sprawozdania finansowego oparte jest na koncepcie istotności, co oznacza, że – w przypadku zidentyfikowania przez nas uchybień – oceniliśmy, czy łącznie stwierdzone ewentualne pominięcia lub zniekształcenia informacji, naruszenia obowiązujących Jednostkę zasad (polityki) rachunkowości, naruszenia zasad prawidłowej księgowości itp. błędy nie powodują, że zbądane sprawozdanie finansowe wprowadza odbiorcę w błąd lub że nie można zaufać stanowiącym podstawę jego sporządzenia księgom rachunkowym i dokumentacji bądź nastąpiło rażące naruszenie postanowień ustawy o rachunkowości.

Badanie polegało na przeprowadzaniu procedur mających na celu uzyskanie dowodów audytowych dotyczących kwot i informacji ujawnionych w sprawozdaniu finansowym oraz ich zgodności z wiążącymi jednostkę zasadami (polityką) rachunkowości. Wybór procedur uzależniony był od naszego osądu, w tym ryzyka wystąpienia istotnej nieprawidłowości sprawozdania finansowego na skutek celowych działań lub błędów.

Dokonując oceny tego ryzyka wzięliśmy pod uwagę kontrolę wewnętrzną związaną ze sporządzeniem oraz prezentacją sprawozdania finansowego jednakże naszym zadaniem nie było wyrażenie opinii na temat skuteczności działania tej kontroli w Jednostce. W szczególności pośrednio sprawdziliśmy działający w Jednostce system księgowości i kontroli wewnętrznej w zakresie, w jakim przedmiotem tej kontroli są dane zawarte w sprawozdaniu finansowym (biorąc pod uwagę istotność wpływu na sporządzanie sprawozdania finansowego traktowanego jako całość) w celu stwierdzenia:

- a) poprawności koncepcji systemu księgowości i kontroli wewnętrznej, w tym ich zgodności z przepisami oraz
- b) poprawności działania systemu księgowości oraz skuteczności działania kontroli wewnętrznej przez cały okres, za który sprawozdanie finansowe jest przedmiotem badania.

Stosowane w trakcie badania metody uzależnione były od wagi i istotności zagadnień. W celu ustalenia istotnych zmian, odstępstw od oczekiwanych wielkości oraz niezgodności z danymi zebranymi w toku innych badań zastosowaliśmy przeglądy analityczne, polegające na ocenie związków liczbowych i trendów.

Podczas badań wiarygodności próbki dobierano indywidualnie w oparciu o przekonanie biegłego, że są wystarczające do oceny prawidłowości poszczególnych pozycji i całościowej oceny sprawozdania finansowego. W szczególności potwierdziliśmy bezpośrednio wiarygodność następujących stwierdzeń:

- a) istnienia na dzień bilansowy wykazanych w sprawozdaniu finansowym aktywów i pasywów,
- b) sprawowania kontroli aktywów, względnie obowiązku zaspokojenia zobowiązań wykazanych na dzień bilansowy,
- c) wystąpienia w badanym okresie operacji gospodarczych wykazanych w sprawozdaniu finansowym,
- d) kompletności ujęcia aktywów, pasywów, operacji gospodarczych oraz innych ujawnianych informacji dotyczących okresu, za który sprawozdanie finansowe jest przedmiotem badania,
- e) prawidłowości wyceny aktywów i pasywów,
- f) ujęcia operacji gospodarczych w prawidłowej kwocie i poprawnego przypisania wynikających z nich przychodów, zysków nadzwyczajnych oraz kosztów i strat nadzwyczajnych do okresu, którego dotyczy,
- g) prezentacji we właściwych częściach sprawozdania finansowego poszczególnych sald aktywów i pasywów, przychodów i zysków nadzwyczajnych oraz kosztów i strat nadzwyczajnych.

Audyt obejmował również ocenę zasadności szacunków dokonanych przez Zarząd Jednostki, ocenę ogólnej prezentacji sprawozdania finansowego a także zastosowanej polityki rachunkowości.

4. Ograniczenia badania

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 Jednostki oraz o prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia. Nie stanowiło bezpośredniego przedmiotu badania wykrycie i wyjaśnienie zdarzeń podlegających ściganiu, jak również nieprawidłowości jakie wystąpiły poza systemem rachunkowości.

Zarząd Jednostki jest odpowiedzialny za prawidłowość ksiąg rachunkowych i za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności a także za ich rzetelną prezentację.

Uznając tę odpowiedzialność Zarząd w trakcie badania sprawozdania finansowego złożył wszystkie żądane przez nas oświadczenia, wyjaśnienia i informacje oraz udostępnił nam księgi a także wszelkie dokumenty i informacje niezbędne do wydania opinii i podbudowującego ją raportu. W szczególności Zarząd przedłożył oświadczenie o kompletności i rzetelności sprawozdania finansowego przedstawionego do badania, ujawnieniu w informacji dodatkowej wszelkich zobowiązań warunkowych istniejących na dzień bilansowy oraz niezastąpieniu do dnia złożenia oświadczenia zdarzeń wpływających w sposób istotny na wielkość danych wykazywanych w sprawozdaniu finansowym za rok badany.

W konsekwencji zakres planowanej i wykonanej przez nas pracy nie został w żaden sposób ograniczony.

Zakres i sposób przeprowadzonego badania wynika ze sporządzonej przez nas dokumentacji roboczej

znajdującej się w siedzibie Grupy Gumułka – Audyt Sp. z o.o.

III. Ocena prawidłowości stosowanego systemu rachunkowości

Jednostka posiada dokumentację opisującą przyjętą politykę rachunkowości w zakresie wymaganym art. 10 ustawy o rachunkowości. Polityka ta w naszej ocenie jest zasadna.

Wycena aktywów i pasywów następuje zgodnie z zasadami zawartymi w ustawie o rachunkowości i przyjętą polityką rachunkowości. Do zasad poprawności i ciągłości wyceny aktywów i pasywów, sposobu ujmowania operacji gospodarczych na kontach księgowych i prezentacji danych liczbowych w sprawozdaniu finansowym nie wnosi się uwag.

Operacje gospodarcze dokumentowane są prawidłowo. Dokumentację operacji gospodarczych uznaje się za przejrzystą.

Wyniki badania ksiąg rachunkowych i dowodów księgowych stanowiących podstawę dokonanych w nich zapisów (w tym powiązania dokonanych w nich zapisów z dowodami księgowymi oraz spra-

wozdaniem finansowym) pozwalają uznać je za spełniające warunek rzetelności, bezbłędności i sprawdzalności.

Do metod zabezpieczenia dostępu do danych i systemu ich przetwarzania za pomocą komputera oraz do właściwej ochrony dokumentacji księgowej, ksiąg rachunkowych i sprawozdań finansowych nie wnosimy zastrzeżeń.

Inwentaryzacja aktywów i pasywów oraz rozliczenie i ujęcie w księgach jej wyników zostały przeprowadzone w istotnym zakresie zgodnie z ustawą o rachunkowości, odpowiednio udokumentowane i powiązane z zapisami ksiąg rachunkowych. Termin i częstotliwość inwentaryzacji, określone w ustawie o rachunkowości uważa się w istotnym zakresie za dotrzymane.

Archiwizacja dokumentacji księgowej jest prawidłowa.

IV. Przedstawienie sytuacji finansowej i majątkowej oraz wyniku finansowego

Struktura głównych pozycji sprawozdania finansowego (za bieżący i dwa poprzednie lata obrotowe) została przedstawiona w tabelach poniżej (odrębnie dla poszczególnych składników sprawozdania finansowego). Struktura poszczególnych pozycji w przedstawionych dalej tabelach liczona jest w następujący sposób: w odniesieniu do pozycji bilansowych – w stosunku do sumy bilansowej; w odniesieniu do pozycji przychodowych rachunku zysków i strat –

w stosunku do wartości przychodów ogółem; w odniesieniu do pozycji kosztowych rachunku zysków i strat – w stosunku do wartości kosztów ogółem, w odniesieniu do pozycji wynikowych na poszczególnych poziomach oraz do obciążeń wyniku – w stosunku do wyniku netto. Dynamika odzwierciedla zmiany poszczególnych pozycji na przestrzeni analizowanych lat.

Tabela Nr 1 Zmiana i struktura głównych pozycji aktywów

AKTYWA	Stan na 31.12. (w tys. PLN)			Struktura			Dynamika	
	2011	2012	2013	2011	2012	2013	2012/2011	2013/2012
AKTYWA TRWAŁE	27 354,03	109 164,71	189 228,70	50,77%	74,17%	79,71%	299,08%	73,34%
Wartości niematerialne i prawne	310,03	257,85	1 843,04	0,58%	0,18%	0,78%	-16,83%	614,77%
Rzeczowe aktywa trwałe	19 457,38	99 484,81	182 741,34	36,11%	67,60%	76,98%	411,30%	83,69%
Należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Inwestycje długoterminowe	6 393,55	8 452,70	4 202,11	11,87%	5,74%	1,77%	32,21%	-50,29%
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 193,07	969,35	442,20	2,21%	0,66%	0,19%	-18,75%	-54,38%
AKTYWA OBROTOWE	26 529,40	38 009,69	48 157,12	49,23%	25,83%	20,29%	43,27%	26,70%
Należności krótkoterminowe	4 152,11	12 115,98	14 059,49	7,71%	8,23%	5,92%	191,80%	16,04%
Inwestycje krótkoterminowe	20 387,87	24 260,73	32 495,89	37,84%	16,48%	13,69%	19,00%	33,94%
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 989,42	1 632,97	1 601,75	3,69%	1,11%	0,67%	-17,92%	-1,91%
AKTYWA RAZEM	53 883,43	147 174,40	237 385,82	100,00%	100,00%	100,00%	173,13%	61,30%

Struktura majątkowo-finansowa Spółki uległa istotnym zmianom. Suma bilansowa wzrosła o 90.211,42 tys. PLN, i wynosi obecnie 237.385,82 tys. PLN. Znaczny wzrost sumy bilansowej spowodowany był głównie zwiększeniem rzeczowego majątku trwałego. Aktywa trwałe stanowią na dzień bilansowy 79,71% sumy aktywów, co stanowi wzrost o 5,54 pkt. procentowe. Inwestycje długoterminowe w strukturze aktywów zanotowały spadek o 3,97% i ukształtowały się na poziomie 4.202,11 tys. PLN. Aktywa obrotowe zwiększyły się o kwotę 10.147,43 tys. PLN. Inwestycje krótkoterminowe wzrosły

o kwotę 8.235,16 tys. PLN, należności krótkoterminowe zanotowały wzrost o 16,04%, tj. o kwotę 1.943,51 tys. PLN.

Wymienione zmiany wpłynęły na kształt struktury majątkowej Jednostki. Na dzień bilansowy udział aktywów trwałych w aktywach ogółem zwiększył się o 5,54 pkt proc. i wyniósł 79,71%, natomiast udział aktywów obrotowych odpowiednio zmniejszył się do poziomu 20,29% (w porównaniu w 2012 roku wynosił 25,83%).

Tabela Nr 2 Zmiana i struktura głównych pozycji pasywów

PASYWA	Stan na 31.12. (w tys. PLN)			Struktura			Dynamika	
	2011	2012	2013	2011	2012	2013	2012/2011	2013/2012
KAPITAŁ WŁASNY (FUNDUSZ)	9 295,04	41 969,38	38 369,43	17,25%	28,52%	16,16%	351,52%	-8,58%
Kapitał (fundusz) zakładowy	13 600,00	55 934,00	59 934,00	25,24%	38,01%	25,25%	311,28%	7,15%
Należne wpłaty na kapitał zakładowy (-)	7 000,00	0,00	0,00	12,99%	0,00%	0,00%	-100,00%	0,00%
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00	2 000,00	0,00%	0,00%	0,84%	0,00%	0,00%
Zysk (strata) z lat ubiegłych	-6 562,19	-11 304,96	-13 964,62	-12,18%	-7,68%	-5,88%	72,27%	23,53%
Zysk (strata) netto	-4 742,77	-2 659,66	-9 599,95	-8,80%	-1,81%	-4,04%	-43,92%	260,95%
ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	44 588,39	105 205,02	199 016,39	82,75%	71,48%	83,84%	135,95%	89,17%
Rezerwy na zobowiązania	2 486,04	977,16	5 673,05	4,61%	0,66%	2,39%	-60,69%	480,57%
Zobowiązania długoterminowe	470,61	685,01	1 073,43	0,87%	0,47%	0,45%	45,56%	56,70%
Zobowiązania krótkoterminowe	20 309,08	30 631,75	43 237,49	37,69%	20,81%	18,21%	50,83%	41,15%
Rozliczenia międzyokresowe	21 322,66	72 911,09	149 032,42	39,57%	49,54%	62,78%	241,94%	104,40%
PASYWA RAZEM	53 883,43	147 174,40	237 385,82	100,00%	100,00%	100,00%	173,13%	61,30%

Wartość kapitałów własnych w stosunku do 2012 roku zmniejszyła się o 8,58%; i osiągnęła poziom 38.369,43 tys. PLN. Wartość kapitałów obcych wzrosła o 93.811,37 tys. PLN (tj. o 12,36%), i na koniec 2013 roku wyniosła 199.016,39 tys. PLN. Było to skutkiem znaczącego zwiększenia rozliczeń międzyokresowych o kwotę 76.121,33 tys. PLN; oraz wzrostem zobowiązań krótkoterminowych o 12.605,74 tys. PLN.

W strukturze źródeł finansowych aktywów nastąpiły znaczące zmiany: kapitały własne stanowią 16,16% (spadek o 12,36 pkt proc.), a kapitały obce 83,84% ogółu źródeł finansowania.

Kapitał pracujący w badanym okresie, podobnie jak w poprzednich dwóch latach, osiągnął wartość dodatnią i wynosił 4.916,63 tys. PLN. Dodatnia wartość wskaźnika kapitału pracującego wskazuje na dostosowanie struktury kapitału do struktury majątku.

Tabela nr 3 Zmiana i struktura głównych pozycji rachunku zysków i strat

Wyszczególnienie	Za okres (w tys. PLN)			Struktura			Dynamika	
	2011	2012	2013	2011	2012	2013	2012/2011	2013/2012
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	35 297,49	44 741,27	49 749,58	87,43%	81,21%	68,57%	26,75%	11,19%
Koszty działalności operacyjnej	42 471,26	57 474,43	72 965,26	94,14%	99,15%	88,62%	35,33%	26,95%
Zysk (strata) ze sprzedaży	-7 173,77	-12 733,16	-23 215,68	151,26%	478,75%	241,83%	77,50%	82,32%
Pozostałe przychody operacyjne	4 674,57	8 237,15	21 294,59	11,58%	14,95%	29,35%	76,21%	158,52%
Pozostałe koszty operacyjne	2 465,65	71,15	7 455,76	5,47%	0,12%	9,06%	-97,11%	10379,17%
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-4 964,85	-4 567,15	-9 376,85	104,68%	171,72%	97,68%	-8,01%	105,31%
Przychody finansowe	398,83	2 118,15	1 510,17	0,99%	3,84%	2,08%	431,09%	-28,70%
Koszty finansowe	176,75	420,74	1 913,51	0,39%	0,73%	2,32%	138,04%	354,80%
Zysk (strata) z działalności gospodarczej	-4 742,77	-2 869,75	-9 780,18	0,00%	107,90%	101,88%	-39,49%	240,80%
Zysk (strata) brutto	-4 742,77	-2 869,75	-9 780,18	0,00%	107,90%	101,88%	-39,49%	240,80%
Podatek dochodowy	0,00	-210,09	-180,23	0,00%	7,90%	1,88%	0,00%	0,00%
Zysk (strata) netto	-4 742,77	-2 659,66	-9 599,95	100,00%	100,00%	100,00%	-43,92%	260,95%

W badanym okresie Spółka odnotowała wzrost poziomu sprzedaży o 11,19%. Należy nadmienić, że 96,24% przychodów ze sprzedaży w 2013 roku to przychody z otrzymanych dotacji na realizację projektów współfinansowanych ze środków Unii Europejskiej, dotyczące kosztów działalności operacyjnej. Koszty działalności operacyjnej zwiększyły się o 26,95% w porównaniu do poprzedniego roku obrotowego; w efekcie Spółka poniosła stratę ze sprzedaży w wysokości 23.215,68 tys. PLN; w porównaniu w poprzednim okresie strata wynosiła 12.733,16 tys. PLN.

Wynik z pozostałej działalności operacyjnej był dodatni, i wyniósł w badanym okresie 13.838,83 tys. PLN, co spowodowało ograniczenie straty z działalności operacyjnej do poziomu 9.376,85 tys. PLN. Główną pozycją przychodów z pozostałej działalności operacyjnej są odpowiedniki kosztów amortyzacji środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych sfinansowanych środkami obcymi (dotacjami).

Ujemny wynik z działalności finansowej negatywnie wpłynął na osiągniętą stratę z działalności gospodarczej, która ukształtowała się na poziomie

9.780,18 tys. PLN. Z uwagi na brak zdarzeń nadzwyczajnych jest to zarazem wynik brutto badanego okresu.

Utworzenie aktywu z tytułu odroczonego podatku dochodowego, przy jednoczesnym braku obciąże-

nia wyniku podatkiem dochodowym, wpłynęło na zmniejszenie straty za badany okres do poziomu 9.599,95 tys. PLN.

Tabela nr 4 Analiza wskaźnikowa

Nazwa wskaźnika	Opis	j.m.	2011	2012	2013
Suma bilansowa		tys. PLN	53 883,43	147 174,40	237 385,82
Wynik netto (+/-)		tys. PLN	-4 742,77	-2 659,66	-9 599,95
Przychody ze sprzedaży	przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	tys. PLN	35 297,49	44 741,27	49 749,58
Wskaźnik struktury aktywów	(aktywa trwale / aktywa obrotowe)*100	%	103,11	287,20	392,94
Wskaźnik struktury pasywów	(kapitał własny / kapitał obcy)*100	%	44,73	134,02	86,59
Wskaźnik płynności I	(aktywa obrotowe / bieżące zobowiązania)		1,31	1,24	1,11
Wskaźnik płynności II	(aktywa obrotowe - zapasy) / bieżące zobow.)		1,31	1,24	1,11
Rentowność aktywów (ROA)	(wynik netto / przeciętny stan aktywów)*100	%	-8,80	-2,65	-4,99
Rentowność kapitałów własnych (ROE)	(wynik netto / przeciętny stan kapitałów własnych)*100	%	-51,02	-10,38	-23,90
Wskaźnik ogólnego zadłużenia	(zobowiązania ogółem / aktywa ogółem)*100 (bez ZFŚS)	%	38,54	21,22	18,67
Szybkość obrotu należności	(przec. należności i roszczenia*365) / przychody ze sprzedaży	ilość dni	43	66	96
Szybkość obrotu zobowiązań	(przec. zobowiązania krótkoterm.*365) / przychody ze sprzedaży	ilość dni	210	208	271

Na przestrzeni analizowanych okresów wskaźniki płynności I i II stopnia kształtują się poniżej poziomów powszechnie uznawanych za optymalne (odpowiednio 1,11 oraz 1,11).

Wskaźnik ogólnego zadłużenia na koniec badanego okresu został ograniczony do poziomu 18,67%, tj. o 2,55 pkt. procentowego niższego niż w poprzednim okresie.

Wskaźnik rotacji należności w dniach wykazuje, iż Spółka przeciętnie czeka na zapłatę należności około 96 dni, i okres ten uległ wydłużeniu w porównaniu do roku ubiegłego o 30 dni. Wskaźnik rotacji zobowiązań wydłużył się o 63 dni i wynosi 271 dni.

Wskaźnik rentowności kapitałów własnych (ROE) oraz wskaźnik rentowności aktywów (ROA) na

przestrzeni analizowanych lat osiągają ujemne wartości.

Uzyskane podczas badania informacje oraz analiza podstawowych parametrów ekonomicznych

pozwalają na wyciągnięcie wniosku potwierdzającego stanowisko Zarządu, zawarte we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego, o braku zagrożenia kontynuowania przez Jednostkę działalności w niezmnieszonej istotnie zakresie w okresie 12 miesięcy od dnia bilansowego.

V. Charakterystyka pozycji wymagających omówienia

W ocenie naszej nie występują inne pozycje lub ich grupy, które – nie będąc wystarczająco przedstawione we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego

wego lub w informacji dodatkowej do niego – wymagałyby zamieszczenia w raporcie z badania sprawozdania finansowego.

VI. Ocena informacji opisowych

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego w sposób wystarczający przedstawia opis przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny i sporządzenia sprawozdania finansowego w zakresie, w jakim ustawa pozostawia Jednostce prawo wyboru. Nie wnosimy również uwag do kwestii prezentacji we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego przyczyn i skutków ich ewentualnych zmian w stosunku do roku poprzedzającego.

Dodatkowe informacje i objaśnienia stanowią integralną część sprawozdania finansowego. Dane zawarte w dodatkowych informacjach i objaśnieniach zostały przedstawione przez Jednostkę, w istotnych aspektach, zgodnie z wymaganiami ustawy o rachunkowości. Kompletność tych informacji w naszej ocenie jest zachowana.

Spółka sporządziła zestawienie zmian w kapitale własnym. Informacje zawarte w tym opracowaniu obejmują dane o zmianach poszczególnych składników kapitału własnego za bieżący i poprzedni rok obrotowy. Dane liczbowe zawarte w zestawieniu

zmian w kapitale własnym są zgodne z danymi wynikającymi z ewidencji księgowej.

Spółka sporządza rachunek przepływów pieniężnych metodą pośrednią. Dane zawarte w rachunku przepływów pieniężnych są zgodne z bilansem oraz rachunkiem zysków i strat. Podział przepływu środków pieniężnych na poszczególne sfery działalności w istotnym zakresie jest prawidłowy.

Zarząd sporządził pisemne sprawozdanie z działalności, którego informacje finansowe są zgodne z danymi opiniowanego sprawozdania finansowego. Sprawozdanie to zawiera informacje wynikające z art. 49 ustawy o rachunkowości.

Kierownictwu Jednostki nie znane są zdarzenia po dniu bilansowym, które w sposób istotny wpływałyby na wynik finansowy okresu od 01.01.2013 r. do 31.12.2013 r. lub powodujące, że założenie kontynuowania działalności przez Jednostkę nie jest uzasadnione.

VII. Informacje o istotnych naruszeniach wpływających na sprawozdanie finansowe

W toku badania nie stwierdzono naruszeń prawa, umowy spółki, mających istotny wpływ na badane sprawozdanie finansowe.

Katowice, dnia 04 kwietnia 2014 roku

Janina Czaja, nr ewid. 11056

Kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie w imieniu

Grupa Gumułka – Audyt Sp. z o.o.

ul. Matejki Jana 4, 40-077 Katowice

(podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych wpisany na listę podmiotów uprawnionych pod nr 2944)

