

OPINIA I RAPORT
Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
ZA ROK 2012



Spis treści

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA	3	2. Dane identyfikujące podmiot uprawniony i kluczowego biegłego rewidenta	7
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	15
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 1.01.2012 r. do 31.12.2012 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 31.12.2012 r., który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą 147.174.395,01 PLN
- Rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 1.01.2012 r. do 31.12.2012 r. wykazujący stratę netto w wysokości 2.659.659,63 PLN
- Zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1.01.2012 r. do 31.12.2012 r. wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 32.674.340,37 PLN
- Rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1.01.2012 r. do 31.12.2012 r. wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę 3 872 862,00 PLN
- Dodatkowe informacje i objaśnienia

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

Zarząd Spółki oraz Członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2009 r.

Nr 152, poz. 1223, z późn. zm.), zwanej dalej „ustawą o rachunkowości”.

Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości tego sprawozdania finansowego oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy 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 informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę sprawozdania finansowego.

Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia opinii.

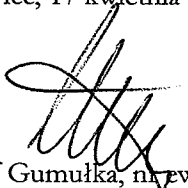
Naszym zdaniem, zbadane sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach:

- (a) przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Jednostki na dzień 31.12.2012 r., jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1.01.2012 r. do 31.12.2012 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, 17 kwietnia 2013 roku



Józef Gumułka, nr ewid. 5016

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 Komarzyńską. Ostatnia zmiana umowy Spółki miała miejsce w dniu 01.08.2012 r. aktem notarialnym Rep. A nr 73161/2012.

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 55.934 tys. PLN a jego wysokość jest zgodna z wielkością ujawnioną w rejestrze sądowym.

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 87,1% 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 wchodzili:

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

Prowadzenie ksiąg rachunkowych powierzono Pani Katarzynie Wawrzyniak. 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 Kancelaria Biegłych Rewidentów Sp. z o.o. we Wrocławiu, wpisany na listę pod numerem 167, a w jego imieniu badanie przeprowadził kluczowy biegły rewident Teresa Cebrowska, wpisana do rejestru i na listę biegłych rewidentów wykonujących zawód biegłego

rewidenta pod numerem 432. Sprawozdanie to uzyskało opinię bez zastrzeżeń.

Sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy zostało zatwierdzone przez Zgromadzenie Wspólników w dniu 6.06.2012 r. Do dnia zakończenia badania Zgromadzenie Wspólników nie podjęło uchwały w sprawie pokrycia straty za poprzedni rok obrotowy.

Zatwierdzone sprawozdanie finansowe za 2011 r. zostało złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 18.06.2012 r. Do dnia wydania opinii i raportu z badania sprawozdania finansowego za 2012 rok sprawozdanie to nie zostało złożone do ogłoszenia w Monitorze Polskim B. Ustawa z dnia 16 września 2011 r. o redukcji niektórych obowiązków obywateli i przedsiębiorców zniósła z dniem 1 stycznia 2013 r. Dziennik Urzędowy Rzeczypospolitej Polskiej "Monitor Polski B".

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 2012 r., rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 1.01.2012 r. do 31.12.2012 r., zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1.01.2012 r. do 31.12.2012 r.,

rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1.01.2012 r. do 31.12.2012 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, podmiot 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 04.03.2012 r.

W imieniu podmiotu uprawnionego badanie przeprowadził kluczowy biegły rewident Józef Gumułka, wpisany do rejestru biegłych rewidentów pod numerem 5016, 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 5-7, 21-22 oraz 25-28 marca 2013 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 sporządzenie 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 dotyczą,

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 niezaistnieniu do dnia złożenia oświadczenia zdarzeń wpływających w spo-

sób 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 sprawozda-

niem 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	
	2010	2011	2012	2010	2011	2012	2010/2011	2011/2012
AKTYWA TRWAŁE	9 311,3	27 354,0	109 164,7	33,5%	50,8%	74,2%	193,8%	299,1%
Wartości niematerialne i prawne	21,3	310,0	257,8	0,1%	0,6%	0,2%	1355,5%	-16,8%
Rzeczowe aktywa trwałe	9 290,0	19 457,4	99 484,8	33,4%	36,1%	67,6%	109,4%	411,3%
Należności długoterminowe	0,0	0,0	0,0	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
Inwestycje długoterminowe	0,0	6 393,6	8 452,7	0,0%	11,9%	5,7%	0,0%	32,2%
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,0	1 193,1	969,3	0,0%	2,2%	0,7%	0,0%	0,0%
AKTYWA OBROTOWE	18 479,0	26 529,4	38 009,7	66,5%	49,2%	25,8%	43,6%	43,3%
Zapasy	178,3	0,0	0,0	0,6%	0,0%	0,0%	-100,0%	0,0%
Należności krótkoterminowe	11 839,7	4 152,1	12 116,0	42,6%	7,7%	8,2%	-64,9%	191,8%
Inwestycje krótkoterminowe	5636,1	20387,9	24260,7	20,3%	37,8%	16,5%	261,7%	19,0%
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	825,0	1989,4	1633,0	3,0%	3,7%	1,1%	0,0%	0,0%
AKTYWA RAZEM	27790,3	53883,4	147174,4	100,0%	100,0%	100,0%	93,9%	173,1%

Tabela nr 2. Zmiana i struktura głównych pozycji pasywów

PASYWA	Stan na 31.12. (w tys. PLN)			Struktura			Dynamika	
	2010	2011	2012	2010	2011	2012	2010/2011	2011/2012
KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	3 037,8	9 295,0	41 969,4	10,9%	17,3%	28,5%	206,0%	351,5%
Kapitał (fundusz) zakładowy	9 600,0	13 600,0	55 934,0	34,5%	25,2%	38,0%	41,7%	311,3%
Należne wpłaty na kapitał zakładowy (-)	0,0	7 000,0	0,0	0,0%	13,0%	0,0%	0,0%	0,0%
Udziały (akcje) własne (-)	0,0	0,0	0,0	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
Kapitał (fundusz) zapasowy	0,0	0,0	0,0	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,0	0,0	0,0	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,0	0,0	0,0	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
Zysk (strata) z lat ubiegłych	-3 580,3	-6 562,2	-11 305,0	-12,9%	-12,2%	-7,7%	0,0%	0,0%
Zysk (strata) netto	-2 981,9	-4 742,8	-2 659,7	-10,7%	-8,8%	-1,8%	59,1%	-43,9%
Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego(-)	0,0	0,0	0,0	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	24752,5	44588,4	105205,0	89,1%	82,7%	71,5%	80,1%	135,9%
Rezerwy na zobowiązania	61,3	2486,0	977,2	0,2%	4,6%	0,7%	3956,9%	-60,7%
Zobowiązania długoterminowe	539,9	470,6	685,0	1,9%	0,9%	0,5%	0,0%	0,0%
Zobowiązania krótkoterminowe	14672,8	20309,1	30631,8	52,8%	37,7%	20,8%	38,4%	50,8%
Rozliczenia międzyokresowe	9478,6	21322,7	72911,1	34,1%	39,6%	49,5%	0,0%	241,9%
PASYWA RAZEM	27790,3	53883,4	147174,4	100,0%	100,0%	100,0%	93,9%	173,1%

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

Wyszczególnienie	Za okres (w tys. PLN)			Struktura			Dynamika	
	2010	2011	2012	2010	2011	2012	2010/2011	2011/2012
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	22 185,4	35 297,5	44 741,3	96,3%	87,4%	81,2%	59,1%	26,8%
Koszty działalności operacyjnej	25 143,2	42 471,3	57 474,4	96,6%	94,1%	99,2%	68,9%	35,3%
Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-2 957,8	-7 173,8	-12 733,2	99,2%	151,3%	478,8%	142,5%	77,5%
Pozostałe przychody operacyjne	656,7	4 674,6	8 237,2	2,8%	11,6%	15,0%	611,8%	76,2%
Pozostałe koszty operacyjne	872,5	2 465,7	71,1	3,4%	5,5%	0,1%	182,6%	-97,1%
Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-3 173,6	-4 964,8	-4 567,2	106,4%	104,7%	171,7%	56,4%	-8,0%
Przychody finansowe	202,7	398,8	2 118,1	0,9%	1,0%	3,8%	96,8%	431,1%
Koszty finansowe	10,9	176,8	420,7	0,0%	0,4%	0,7%	1517,2%	138,0%
Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	-2 981,9	-4 742,8	-2 869,7	100,0%	100,0%	107,9%	59,1%	-39,5%
Zyski nadzwyczajne	0,0	0,0	0,0	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
Straty nadzwyczajne	0,0	0,0	0,0	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
Zysk (strata) brutto (I+/-J)	-2 981,9	-4 742,8	-2 869,7	100,0%	100,0%	107,9%	59,1%	-39,5%
Podatek dochodowy	0,0	0,0	-210,1	0,0%	0,0%	7,9%	0,0%	0,0%
Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,0	0,0	0,0	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
Zysk (strata) netto (K-L-M)	-2 981,9	-4 742,8	-2 659,7	100,0%	100,0%	100,0%	59,1%	-43,9%

Sytuację finansową oraz rentowność Jednostki charakteryzują przedstawione poniżej wskaźniki finansowe za bieżący i dwa poprzednie lata obrotowe.

Tabela nr 4. Analiza wskaźnikowa

Nazwa wskaźnika	Opis	j.m.	2010	2011	2012
Suma bilansowa		tys. PLN	27 790,3	53 883,4	147 174,4
Wynik netto (+/-)		tys. PLN	-2 981,9	-4 742,8	-2 659,7
Przychody ze sprzedaży	przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	tys. PLN	22 185,4	35 297,5	44 741,3
Kapitał pracujący	aktywa obrotowe - zobowiązania krótkoterminowe	tys. PLN	3 806,2	6 220,3	7 377,9
Wskaźnik płynności I	(aktywa obrotowe / bieżące zobowiązania)		1,3	1,3	1,2
Wskaźnik płynności II	(aktywa obrotowe - zapasy) / bieżące zobow.		1,2	1,3	1,2
Rentowność aktywów (ROA)	(wynik netto / przeciętny stan aktywów)*100	%	-10,7	-11,6	-2,6
Rentowność kapitałów własnych (ROE)	(wynik netto / przeciętny stan kapitałów własnych)*100	%	-98,2	-76,9	-10,4
Zyskowność netto sprzedaży	(wynik netto/przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów) * 100	%	-13,4	-13,4	-5,9
Wskaźnik ogólnego zadłużenia	(zobowiązania ogółem / aktywa ogółem)*100	%	89,1	82,7	71,5
Szybkość obrotu należności	(przec. należności i roszczenia*365) / przychody ze sprzedaży	ilość dni	195	83	66
Szybkość obrotu zobowiązań	(przec. zobowiązania krótkoterm.*365) / (przychody ze sprzedaży.)	ilość dni	241	181	208

W badanym okresie Spółka odnotowała wzrost poziomu sprzedaży w ujęciu nominalnym o 26,8%. Należy nadmienić, że 95,4% przychodów ze sprzedaży w 2012 roku to przychody z otrzymanych dotacji na realizację projektów współfinansowanych ze środków Unii Europejskiej dotyczące kosztów działalności operacyjnej. Koszty działalności operacyjnej zwiększyły się natomiast o 35,3% w porównaniu do poprzedniego roku obrotowego i w efekcie Spółka poniosła stratę brutto ze sprzedaży w wysokości 12.733,2 tys. PLN; stanowi to powiększenie straty, w porównaniu do poprzedniego okresu, która wówczas wyniosła 7.173,8 tys. PLN.

Wynik z pozostałej działalności operacyjnej był dodatni i wyniósł w badanym okresie 8.166,0 tys. PLN, co spowodowało ograniczenie straty z działal-

ności operacyjnej do poziomu 4.567,2 tys. PLN. Główną pozycją przychodów z pozostałej działalności operacyjnej są odpowiedniki kosztów amortyzacji środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych sfinansowanych środkami obcymi (dotacjami).

Działalność finansowa – głównie z uwagi na osiągnięty zysk ze sprzedaży aktywów finansowych w kwocie 1.500,0 tys. PLN – wpłynęła pozytywnie na rentowność prowadzonej działalności ograniczając stratę z działalności gospodarczej o 1.697,4 tys. PLN do poziomu 2.869,7 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 obciążenia wyniku podatkiem dochodowym, wpłynęło na zmniejszenie straty za badany okres do poziomu 2.659,7 tys. PLN.

Struktura majątkowo-finansowa Spółki uległa istotnym zmianom. Suma bilansowa wzrosła o 93.291,0 tys. PLN i wynosi obecnie 147.174,4 tys. PLN. Znaczny wzrost sumy bilansowej spowodowany był podwyższeniem kapitału podstawowego w wysokości 35.334,0 tys. PLN oraz głównie poprzez zwiększenie rzeczowego majątku trwałego oraz rozliczeń międzyokresowych przychodów w drodze finansowania z dotacji.

Z w/w zdarzeń wynika również istotna zmiana struktury aktywów. Aktywa trwałe stanowią na dzień bilansowy 74,2% sumy aktywów, co stanowi wzrost o 23,4 pkt. procentowe. Pomimo ujemnego wyniku finansowego za bieżący rok obrotowy udział kapitału własnego w wartości kapitału całkowitego wzrósł o 11,3 pkt. procentowe i na dzień bilansowy wynosi 28,5%. Jest to rezultatem dokapitalizowania spółki przez wspólników. Zachowana została dodatnia wartość wskaźnika kapitału pracującego, co wskazuje na dostosowanie struktury kapitału do struktury majątku.

Na przestrzeni analizowanych okresów wskaźniki płynności I i II stopnia kształtują się na poziomach powszechnie uznawanych za optymalne (odpowiednio 1,2 – 2,0 oraz 0,8 – 1,2).

Wskaźnik ogólnego zadłużenia na koniec badanego okresu został ograniczony do poziomu 71,5%, tj. o 11,2 pkt. procentowego niższego niż w poprzednim okresie; jednakże w dalszym ciągu przekracza granicę powszechnie uznawaną za bezpieczną, tj. 60%. Należy przy tym wziąć pod uwagę, że głównym składnikiem kapitału obcego są rozliczenia międzyokresowe przychodów, które na dzień bilansowy wynoszą 72.911,1 tys. PLN. Stopniowe zmniejszanie tych rozliczeń nastąpi równoległe do dokonywanych odpisów amortyzacyjnych od rzeczowych aktywów trwałych sfinansowanych dotacjami, co spowoduje stopniową poprawę wskaźnika ogólnego zadłużenia.

Wskaźnik rotacji należności w dniach wykazuje, iż Spółka przeciętnie czeka na zapłatę należności około 66 dni i okres ten uległ skróceniu w porównaniu do roku ubiegłego o 17 dni. Wskaźnik rotacji zobowiązań wydłużył się o 27 dni i wynosi 208 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 niezmińszonym 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

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.

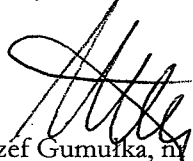
Zarząd sporządził pisemne sprawozdanie z działalności, którego informacje liczbowe są zgodne z danymi opiniowanego sprawozdania finansowego. Sprawozdanie to zawiera informacje wymagane w art. 49 ustawy o rachunkowości.

Kierownictwu jednostki nie znane są zdarzenia po dniu bilansowym, które w sposób istotny wpływałyby na wynik finansowy okresu od 1.01.2012 r. do 31.12.2012 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, statutu lub umowy spółki, mających istotny wpływ na badane sprawozdanie finansowe.

Katowice, dnia 17 kwietnia 2013 roku



Józef Gumułka, nr ewid. 5016

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)

