

Raport  
niezależnego biegłego rewidenta  
z badania sprawozdania finansowego Spółki  
**Wrocławskie Centrum Badań EIT+**  
**Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością**  
54-066 Wrocław, ul. Stabłowicka 147  
za rok obrotowy od 01.01.2015r. do 31.12.2015r.

## I. Informacja ogólna raportu

### 1. Dane identyfikujące badaną Jednostkę

1.1. Nazwa badanej Jednostki i jej siedziba:

**Wrocławskie Centrum Badań EIT+ Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością,  
54-066 Wrocław, ul. Stabłowicka 147**

1.2. Kierownik Jednostki (skład zarządu) i zmiany, jakie nastąpiły w tym zakresie w badanym roku obrotowym oraz do dnia zakończenia badania.

W okresie od 01.01.2015r. do dnia 07.04.2015r. Zarząd pracował w składzie:

- prof. Jerzy Langer – Prezes Zarządu, powołany z dniem 12.06.2014r. (Uchwała Nr 12/14 Rady Nadzorczej Wrocławskiego Centrum Badań EIT + sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu podjęta w dniu 12 czerwca 2014 roku),
- Tomasz Gondek – Wiceprezes Zarządu, powołany z dniem 12.06.2014r. (Uchwała Nr 13/14 Rady Nadzorczej Wrocławskiego Centrum Badań EIT + sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu podjęta w dniu 12 czerwca 2014 roku).

W dniu 07.04.2015r. Tomasz Gondek złożył rezygnację z funkcji Wiceprezesa Zarządu.

Na dzień bilansowy oraz na dzień zakończenia badania Zarząd pracował w składzie:

- prof. Jerzy Langer – Prezes Zarządu,
- Katarzyna Dorywała – Wiceprezes Zarządu, powołana z dniem 08.04.2015r. (Uchwała Nr 4/15 Rady Nadzorczej Wrocławskiego Centrum Badań EIT + Sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu podjęta w dniu 7 kwietnia 2015 roku),

- Krzysztof Sachs – Wiceprezes Zarządu, powołany z dniem 01.08.2015r. (Uchwała Nr 11/15 Rady Nadzorczej Wrocławskiego Centrum Badań EIT + Sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu podjęta w dniu 19 maja 2015 roku).

1.3. Podstawa prawna działania:

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 15.11.2007r. w Kancelarii Notarialnej we Wrocławiu przed notariuszem Kamilą Komarzańską.

1.3.1. Organ rejestrowy Krajowy Rejestr Sądowy

Siedziba sądu: Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego

Data wpisu: 04.03.2008r.

Nr rejestru: **0000300736**

Ostatnie zmiany w umowie spółki:

W badanym okresie miały miejsce dwie zmiany umowy Spółki:

- zmiana umowy Spółki w dn. 28.01.2015r. spisana przez Notariusz Beatę Baranowską-Seweryn w Kancelarii Notarialnej we Wrocławiu (Rep. A Nr 8105/2015). Zmieniono §6.
- zmiana umowy Spółki w dn. 07.09.2015r. spisana przez Notariusza Wojciecha Kamińskiego w Kancelarii Notarialnej we Wrocławiu (Rep. A Nr 69495/2015). Zmieniono §6.

1.3.2. Rejestracja podatkowa:

NIP **894-293-00-22**

1.3.3. Rejestracja statystyczna:

REGON **020671635**

1.4. Przedmiot działalności

- działalność zmierzająca do upowszechniania i komercjalizacji wyników prac badawczo-rozwojowych ukierunkowanych na bezpośrednie zastosowanie w praktyce na potrzeby branży, gałęzi gospodarki, poprzez zdobywanie nowych narzędzi i nowych produktów dla rozwoju ich działalności oraz lepszego zaspokajania potrzeb społecznych,
- pozostała działalność usługowa w zakresie informacji,
- badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie nauk przyrodniczych i technicznych,
- badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie nauk społecznych i humanistycznych,
- zarządzanie nieruchomościami wykonywane na zlecenie,
- wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi,
- realizacja projektów budowlanych związanych ze wznoszeniem budynków,
- kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek,
- wynajem i dzierżawa pozostałych maszyn, urządzeń oraz dóbr materialnych,
- działalność bibliotek, archiwów, muzeów oraz pozostała działalność związana z kulturą,

1.5. Łączna wartość kapitałów na 31.12.2015r. wynosi 50 295 940,20 zł

1.5.1. Kapitał podstawowy wynosi 71 934 000,00 zł

i dzieli się na 71 934 udziałów o wartości 1 000,00 zł każdy



- 1.6. Właściciele kapitału i zmiany struktury własności, które nastąpiły w badanym roku obrotowym oraz do dnia zakończenia badania:

Na dzień 01.01.2015r. struktura własności przedstawiała się następująco:

Wspólnik	Wartość udziałów	Udział %
Gmina Wrocław	60 734 000,00 zł	89%
Politechnika Wrocławska	2 496 000,00 zł	4%
Uniwersytet Wrocławski	1 824 000,00 zł	3%
Akademia Medyczna we Wrocławiu	1 344 000,00 zł	2%
Uniwersytet Przyrodniczy we Wrocławiu	960 000,00 zł	1%
Uniwersytet Ekonomiczny we Wrocławiu	576 000,00 zł	1%

W roku badanym miało miejsce dwukrotne podwyższenie kapitału zakładowego:

- Uchwałą nr 2/15 Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników Spółki Wrocławskie Centrum Badań EIT + Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością podjętą w dniu 28.01.2015 roku kapitał zakładowy podniesiono o 2 000 000,00 zł, a udziały objęła Gmina Wrocław,
- Uchwałą nr 22/15 Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników Spółki Wrocławskie Centrum Badań EIT + Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością podjętą w dniu 07.09.2015 roku kapitał zakładowy podniesiono o kolejne 2 000 000,00 zł, a udziały objęła Gmina Wrocław.

Na dzień bilansowy podwyższenia zostały zarejestrowane w KRS a struktura własności na ten dzień a także na dzień zakończenia badania kształtowała się następująco:

Wspólnik	Wartość udziałów	Udział %
Gmina Wrocław	64 734 000,00 zł	90%
Politechnika Wrocławska	2 496 000,00 zł	3%
Uniwersytet Wrocławski	1 824 000,00 zł	3%
Akademia Medyczna we Wrocławiu	1 344 000,00 zł	2%
Uniwersytet Przyrodniczy we Wrocławiu	960 000,00 zł	1%
Uniwersytet Ekonomiczny we Wrocławiu	576 000,00 zł	1%

- 1.7. Informacja o jednostkach powiązanych na dzień 31.12.2015r.

Jednostka nie utworzyła i nie należy do grupy kapitałowej i nie jest powiązana z innymi jednostkami w rozumieniu znowelizowanego art. 3 ust. 1 pkt. 43 ustawy o rachunkowości.

- 1.8. Bilans sporządzono na dzień 31.12.2015r.
- 1.9. Okres objęty sprawozdaniem finansowym od 01.01.2015r. do 31.12.2015r.
- 1.10. Bilans zamyka się sumą aktywów i pasywów w kwocie 435 330 135,12 zł

1.11.	Wynik brutto na działalności gospodarczej zamyka się zyskiem w wysokości	3 406 970,66 zł
1.12.	Wynik netto z całokształtu działalności - zysk w wysokości	3 406 970,66 zł
1.13.	Badana Jednostka udostępniła żądane przez biegłego rewidenta dane, a także wgląd do wszelkiej dokumentacji i urządzeń księgowych. Jednostka udzieliła żądanych informacji, złożyła wyjaśnienia i wymagane oświadczenia.	
1.14.	Informacje o sprawozdaniu finansowym za rok poprzedzający badanie: Sprawozdanie za okres od 01.01.2014r. do 31.12.2014r. było badane przez: Grupa Gumułka - Audyt Sp. z o.o., z siedzibą przy ul. Matejki Jana 4, 40-077 Katowice, podmiot uprawniony wpisany na listę pod nr 2944. Badaniem kierował kluczowy biegły rewident Janina Czaja nr ew. 11056. Rodzaj wydanej opinii: opinia bez zastrzeżeń. Data zatwierdzenia sprawozdania: 09.06.2015r. Uchwała Nr 9/15 Zwyczajnego Zgromadzenia Wspólników spółki Wrocławskie Centrum Badań EIT + Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością podjęta w dniu 09.06.2015r. Sposób podziału zysku / pokrycia straty: Strata netto za okres od 01.01.2014r. do 31.12.2014r. w kwocie -1 480 458,08 zł, zostanie pokryta z zysków wypracowanych przez Spółkę w kolejnych latach (Uchwała Nr 10/15 Zwyczajnego Zgromadzenia Wspólników spółki Wrocławskie Centrum Badań EIT + Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością podjęta w dniu 9 czerwca 2015 roku).	
	Data złożenia sprawozdania w Krajowym Rejestrze Sądowym	06.07.2015r.
	Data złożenia sprawozdania w Urzędzie Skarbowym	25.06.2015r.
	Sprawozdanie za rok poprzedzający badanie zamyka się po stronie aktywów i pasywów sumą	355 579 316,20 zł
	oraz wynikiem finansowym - stratą brutto w kwocie	-1 090 139,08 zł
	oraz wynikiem finansowym - stratą netto w kwocie	-1 480 458,08 zł



## 2. Dane identyfikujące podmiot uprawniony i biegłego rewidenta przeprowadzającego w jego imieniu badanie sprawozdania finansowego Jednostki

- 2.1. Nazwa, adres siedziby:  
Biuro Biegłych Rewidentów „EKO-BILANS” Sp. z o.o., 90-248 Łódź, ul. P.O.W. 29/3
- 2.2. Rejestracja podmiotu uprawnionego;  
Organ rejestrowy: Krajowy Rejestr Sądowy  
Siedziba sądu: Sąd Rejonowy dla Łodzi-Śródmieścia w Łodzi,  
XX Wydział Krajowego Rejestru Sądowego  
Data wpisu: 19.04.2004r.  
Nr wpisu 0000203963  
NIP 725-000-53-67  
REGON 470041510
- 2.3. Imię i nazwisko oraz numer ewidencyjny kluczowego biegłego rewidenta:  
**Tomasz Pietrzak**, nr w rejestrze 12345,
- 2.4. Organ, który wybrał do badania podmiot uprawniony:  
Uchwała 18/15 Rady Nadzorczej Wrocławskiego Centrum Badań EU + sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu podjęta w dniu 29.09.2015r. (uprawnienie do wyboru biegłego rewidenta wynika z § 15 pkt 5 umowy spółki z ograniczoną odpowiedzialnością)  
Data zawarcia umowy o badanie: 15.10.2015r.
- 2.5. Okres przeprowadzania badania: od 23.11.2015r. do dnia 13.04.2016r. w siedzibie Jednostki i w jej normalnych godzinach pracy oraz w siedzibie audytora. W badaniu wystąpiły przerwy.
- 2.6. Deklaracja niezależności.  
Niniejszym oświadczamy, że zarówno podmiot uprawniony to jest: Biuro Biegłych Rewidentów „EKO-BILANS” Sp. z o.o., z którym Jednostka zawarła umowę o badanie sprawozdania finansowego, jak i przeprowadzający z jego ramienia biegły rewident Tomasz Pietrzak wraz z asystentem Radosławem Sztrajtem są niezależni od badanej Jednostki w rozumieniu art. 56 ust. 3 oraz ust. 4 ustawy z dnia 7 maja 2009r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz. U. Nr 2015 poz. 1011 z 2015r.). W szczególności potwierdzamy niezależność wymienioną w kodeksie etyki IFAC stanowiącym zasady etyki zawodowej biegłych rewidentów.



## II. Informacja o sytuacji majątkowej i finansowej oraz wynikach działalności

Pozycja bilansu	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2015
<b>AKTYWA</b>			
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>189 228 698,12</b>	<b>254 099 162,19</b>	<b>394 994 947,75</b>
Wartości niematerialne i prawne	1 843 040,05	2 356 327,73	5 598 806,99
Rzeczowe aktywa trwałe	182 741 343,34	249 086 973,71	386 923 232,81
Inwestycje długoterminowe	4 202 110,00	2 655 740,00	2 470 917,00
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	442 204,73	120,75	1 990,95
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>48 157 123,81</b>	<b>101 480 154,01</b>	<b>40 335 187,37</b>
Należności krótkoterminowe	14 059 488,31	16 051 349,07	16 058 952,68
Inwestycje krótkoterminowe	32 495 889,01	85 114 750,25	24 011 778,59
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	1 601 746,49	314 054,69	264 456,10
<b>PASYWA</b>			
<b>Kapitały własne</b>	<b>38 369 427,62</b>	<b>42 888 969,54</b>	<b>50 295 940,20</b>
<b>Rezerwy</b>	<b>5 673 049,82</b>	<b>9 333 185,29</b>	<b>1 909 052,40</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>1 073 427,70</b>	<b>963 484,63</b>	<b>76 329,78</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>43 237 493,59</b>	<b>35 923 274,06</b>	<b>27 674 600,71</b>
Kredyty i pożyczki	9 220 736,95	8 649 045,79	18 358 668,55
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług	9 002 685,94	3 207 671,43	573 251,18
Zobowiązania publiczno-prawne	992 951,41	912 876,91	84 991,32
Zobowiązania z tyt. wynagrodzeń	1 440 191,26	1 645 437,74	180 128,34
Inne zobowiązania	22 580 928,03	21 508 242,19	8 469 399,27
Fundusze specjalne	0,00	0,00	8 162,05
<b>Przychody przyszłych okresów</b>	<b>149 032 423,20</b>	<b>266 470 402,68</b>	<b>355 374 212,03</b>
<b>SUMA BILANSOWA</b>	<b>237 385 821,93</b>	<b>355 579 316,20</b>	<b>435 330 135,12</b>

### 1. Aktywa bilansu

Wartość majątku ogółem jednostki zwiększyła się z 355 579 316,20 zł do 435 330 135,12 zł, co powoduje jego wzrost o 22,4% w stosunku do roku poprzedniego. Aktywa trwałe uległy zwiększeniu o 140 895 785,56 zł, co stanowi wzrost aktywów trwałych o 55,4%. Na powyższy wzrost wpływ miały:

- środki trwałe, których wartość wzrosła o 302 696 168,19 zł (wzrosła o 359,7%) w związku z przyjęciami do ewidencji środków trwałych inwestycji, których wartość przewyższyła odpisy amortyzacyjne,
- środki trwałe w budowie, których wartość spadła o -154 130 475,51 zł (-100,0%) w wyniku rozliczenia zrealizowanych zadań inwestycyjnych,
- wartości niematerialne i prawne, które wzrosły o 3 242 479,26 zł (137,6%),
- inwestycje długoterminowe, których wartość spadła o -184 823,00 zł (-7,0%),
- długoterminowe rozliczenia międzyokresowe, których wartość wzrosła o 1 870,20 zł (1 548,8%).

Wartość aktywów obrotowych zmniejszyła się o -61 144 966,64 zł, co stanowi spadek -60,3% w stosunku do roku poprzedniego. Zmniejszeniu uległy wartości:

- środków pieniężnych o -60 462 971,66 zł (-72,8%), co należy wiązać z ponoszonymi nakładami inwestycyjnymi,
- czynnych rozliczeń międzyokresowych o -49 598,59 zł (-15,8%).

Jednocześnie w badanym okresie nieznacznie wzrosła wartość należności krótkoterminowych (o 7 603,61 zł, tj. o 0,1%).

## 2. Pasywa bilansu

W badanym roku źródła finansowania wzrosły o 79 750 818,92 zł, co stanowi 22,4% wartości pasywów z roku poprzedniego. Własne źródła finansowania w trakcie roku obrotowego wzrosły się o 7 406 970,66 zł, (17,3%). Wzrost źródeł finansowania własnego wynika z podwyższenia kapitału zakładowego o 4 000 000,00 zł oraz ze zrealizowanego w roku badanym zysku.

Obce źródła finansowania zwiększyły się o kwotę 72 343 848,26 zł tj. o 23,1%.

Na powyższy stan wpływ miał wzrost wartości biernych rozliczeń międzyokresowych o 88 903 809,35 zł (33,4%), w tym głównie przychodów przyszłych okresów z tytułu środków otrzymanych na sfinansowanie nabycia środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych. Jednocześnie w badanym okresie zanotowano:

- spadek wartości zobowiązań krótkoterminowych o -8 248 673,35 zł (-23,0%), w tym przede wszystkim rozrachunków z tytułu otrzymanych dotacji, subwencji i dopłat,
- spadek wartości utworzonych rezerw o -7 424 132,89 zł (-79,5%), wynikający z wykorzystania rezerw na korektę finansową kwoty dofinansowania oraz na roszczenia firmy Warbud,
- spadek wartości zobowiązań długoterminowych o -887 154,85 zł (-92,1%).

## 3. Rachunek zysków i strat

### 3.1. Wynik finansowy i jego rozliczenie

Pozycja	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2015
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	49 749 582,97	54 675 473,66	59 744 532,10
Koszty działalności operacyjnej	72 965 263,54	94 787 470,34	104 417 978,80
<b>Zysk/strata ze sprzedaży</b>	<b>-23 215 680,57</b>	<b>-40 111 996,68</b>	<b>-44 673 446,70</b>
Pozostałe przychody operacyjne	21 294 594,48	53 859 971,63	51 345 516,66
Pozostałe koszty operacyjne	7 455 762,93	14 651 338,15	3 904 252,72
<b>Zysk/strata z działalności operacyjnej</b>	<b>-9 376 849,02</b>	<b>-903 363,20</b>	<b>2 767 817,24</b>
Przychody finansowe	1 510 173,98	269 204,07	1 033 095,72
Koszty finansowe	1 913 506,33	455 979,95	393 942,30
<b>Zysk/strata z działalności gospodarczej</b>	<b>-9 780 181,37</b>	<b>-1 090 139,08</b>	<b>3 406 970,66</b>
<b>Zysk/strata brutto</b>	<b>-9 780 181,37</b>	<b>-1 090 139,08</b>	<b>3 406 970,66</b>
<b>Zysk/strata netto</b>	<b>-9 599 951,37</b>	<b>-1 480 458,08</b>	<b>3 406 970,66</b>

Przychody ze sprzedaży osiągnięte przez Spółkę w roku badanym są wyższe od zeszłorocznych o 5 069 058,44 zł (wyższe o 9,3%), głównie za sprawą realizacji projektów finansowanych ze środków publicznych. Wzrostowi sprzedaży towarzyszył wzrost kosztów operacyjnych o 9 630 508,46 zł,

(tj. o 10,2%), przy czym złożył się na nie:

- wzrost amortyzacji o 3 986 455,89 zł (11,3%),
- wzrost zużytych materiałów i energii o 4 800 804,57 zł (134,0%),
- wzrost wynagrodzeń o 1 540 123,53 zł (7,1%),
- wzrost ubezpieczeń społecznych i innych świadczeń o 1 130 167,18 zł (27,8%),
- wzrost podatków i opłat o 264 994,61 zł (30,5%),
- wzrost pozostałych kosztów rodzajowych o 297 170,93 zł (28,5%)
- spadek usług obcych o -2 389 208,25 zł (-8,4%),

Powyższe zmiany przychodów i kosztów łącznie spowodowały, że osiągnięty wynik na sprzedaży jest o -4 561 450,02 zł niższy w porównaniu do osiągniętego w roku ubiegłym.

Na pozostałej działalności operacyjnej jednostka w bieżącym roku osiągnęła niższe przychody (o -2 514 454,97 zł) przy niższych kosztach (o -10 747 085,43 zł). Znacząca różnica w tych pozycjach jest spowodowana niepowtarzalnymi zdarzeniami, jakie miały miejsce w okresie porównawczym, do których należy zaliczyć nałożenie wysokich kar umownych, dokonanie odpisów aktualizujących należności oraz utworzenie rezerw na przyszłe straty.

W badanym okresie Jednostka osiągnęła dodatni wynik na sprzedaży udziałów w jednostkach stowarzyszonych (w kwocie 800 000 zł). Dzięki temu łączne przychody finansowe przekroczyły ubiegłoroczne o 763 891,65 zł. W tym samym czasie koszty działalności finansowej spadły o -62 037,65 zł. W efekcie wynik na działalności finansowej był o 825 929,30 zł wyższy w porównaniu do roku ubiegłego.

Konsekwencją opisanych relacji zmian w przychodach i kosztach poszczególnych rodzajów działalności, jest poprawa wyniku brutto osiągniętego w badanym roku o 4 497 109,74 zł w stosunku do ubiegłorocznego oraz wyniku netto o 4 887 428,74 zł.

#### 4. Wskaźniki charakteryzujące działalność gospodarczą w trzech kolejnych latach obrotowych

Wskaźniki rentowności							
L.p.	Nazwa wskaźnika	Metoda obliczenia wskaźnika	Wskaźniki			Odchylenia	
			(1) 31.12.2013	(2) 31.12.2014	(3) 31.12.2015	(2)-(1)	(3)-(2)
1	Wskaźnik rentowności majątku ogółem	Wynik finansowy netto Majątek ogółem	-4,04%	-0,42%	0,78%	3,62	1,20
2	Wskaźnik rentowności kapitału własnego	Wynik finansowy netto Kapitały własne	-23,90%	-3,64%	7,31%	20,26	10,95

### Wskaźniki rentowności

L.p.	Nazwa wskaźnika	Metoda obliczenia wskaźnika	Wskaźniki			Odchylenia	
			(1) 31.12.2013	(2) 31.12.2014	(3) 31.12.2015	(2)-(1)	(3)-(2)
3	Wskaźnik rentowności sprzedaży netto	Wynik finansowy netto Przychody ze sprzedaży produktów i towarów	-19,30%	-2,71%	5,70%	16,59	8,41
4	Wskaźnik rentowności operacyjnej sprzedaży brutto	Wynik ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	-46,67%	-73,36%	-74,77%	-26,69	-1,41

Jednostka po raz pierwszy na przestrzeni ostatnich lat osiągnęła wynik dodatni, co znalazło odzwierciedlenie w poprawie większości wskaźników rentowności. Niemniej etap rozwoju, na jakim się znajduje Jednostka, a także profil jej podstawowej działalności powodują, że z kształtowania się wskaźników rentowności nie można wyciągać daleko idących wniosków. Ponieważ jednostka zakończyła w badanym okresie główne zadania inwestycyjne i jest przygotowana do komercjalizacji ich wyniku, należy przyjąć, że dopiero przyszłe lata pokażą, jaki jest potencjał dochodowy Spółki.

### Wskaźniki płynności finansowej

L.p.	Nazwa wskaźnika	Metoda obliczenia wskaźnika	Wskaźniki			Odchylenia	
			(1) 31.12.2013	(2) 31.12.2014	(3) 31.12.2015	(2)-(1)	(3)-(2)
1	Wskaźnik bieżącej płynności I	Majątek obrotowy netto Zobowiązania bieżące (krótkoterminowe)	1,11	2,82	1,46	1,71	-1,36
2	Wskaźnik szybkiej płynności II	Maj. obrotowy - (zapasy + rozliczenia m/o czynne) Zobowiązania bieżące (krótkoterminowe - pow. 12 m-cy)	1,08	2,82	1,45	1,74	-1,37
3	Wskaźnik wypłacalności środkami pieniężnymi III	Papiery wart. przeznaczone do obrotu + środki pien. Zobowiązania bieżące (krótkoterminowe - pow. 12 m-cy)	0,72	2,31	0,82	1,59	-1,49

Wskaźniki płynności przyjmują stosunkowo wysokie wartości, przy czym w badanym okresie wykazują istotne spadki. Pogorszenie płynności związane jest z zakończeniem nakładochłonnego procesu inwestycyjnego i spadkiem stanu środków pieniężnych. W celu ograniczenia ryzyka utraty płynności Zarząd podjął szereg działań, w tym dokonano restrukturyzacji zatrudnienia, podjęto starania o uzyskanie dotacji celowej na utrzymanie infrastruktury badawczej oraz podjęto rozmowy z instytucjami finansowymi w zakresie pozyskania finansowania w drodze emisji instrumentów dłużnych.

### Wskaźniki efektywności wykorzystania majątku

L.p.	Nazwa wskaźnika	Metoda obliczenia wskaźnika	Wskaźniki			Odchylenia	
			(1) 31.12.2013	(2) 31.12.2014	(3) 31.12.2015	(2)-(1)	(3)-(2)
1	Wskaźnik przeciętnego czasu rozliczenia należności w dniach	$\frac{\text{Przeciętne należności fakturowane x il. dni badanego okresu}}{\text{Przychody ze sprzedaży}}$	1,28	1,62	1,19	0,34	-0,43
2	Wskaźnik przeciętnego czasu rozliczenia zobowiązań w dniach	$\frac{\text{Przeciętne zobowiązania z tyt. dostaw, robót i usług x il. dni badanego okresu}}{\text{Wart. sprzedanych towarów i materiałów + koszt wytworzenia sprzed. prod.}}$	34,95	23,51	6,61	-11,44	-16,90
3	Cykl finansowania w dniach	$\text{Cykl zapasów} + \text{cykl należności} - \text{cykl zobowiązań handlowych}$	-33,67	-21,89	-5,42	11,78	16,47
4	Efektywność wykorzystania majątku	$\frac{\text{Przychody ze sprzedaży}}{\text{Suma aktywów}}$	0,2	0,2	0,1	0,0	-0,1

Okresy spływu należności i regulowania zobowiązań przyjmują niskie wartości, co wynika z niewielkiego zakresu działalności typowo komercyjnej. Dłuższy okres rozliczania zobowiązań wobec dostawców w stosunku do okresu spływu należności należy ocenić pozytywnie.

Efektywność wykorzystania majątku nie wykazuje większych zmian i utrzymuje się na niskim poziomie. Poprawy wskaźnika należy oczekiwać w przyszłych latach, kiedy wartość majątku przestanie dynamicznie przyrastać. Poprawa jest jednakże uwarunkowana zdolnością Jednostki do komercjalizacji swoich działań oraz wsparcia z środków publicznych.

### Wskaźniki struktury finansowania

L.p.	Nazwa wskaźnika	Metoda obliczenia wskaźnika	Wskaźniki			Odchylenia	
			(1) 31.12.2013	(2) 31.12.2014	(3) 31.12.2015	(2)-(1)	(3)-(2)
1	Wskaźnik ogólnego zadłużenia	$\frac{\text{Zobowiązania ogółem} + \text{rezerwy}}{\text{Aktywa ogółem}}$	21,06%	13,00%	6,81%	-8,06	-6,19
2	Wskaźnik długoterminowego zadłużenia	$\frac{\text{Zobowiązania długoterminowe}}{\text{Kapitały własne}}$	12,05%	2,53%	0,34%	-9,52	-2,19
3	Pokrycie odsetek	$\frac{\text{Zysk brutto} + \text{odsetki (EBIT)}}{\text{Odsetki}}$	-5,81	-1,51	11,23	4,30	12,74
4	Pokrycie majątku trwałego kapitałem własnym	$\frac{\text{Kapitał własny} + \text{rezerwy}}{\text{Majątek trwały (netto)}}$	0,23	0,21	0,13	-0,02	-0,08

### Wskaźniki struktury finansowania

L.p.	Nazwa wskaźnika	Metoda obliczenia wskaźnika	Wskaźniki			Odchylenia	
			(1) 31.12.2013	(2) 31.12.2014	(3) 31.12.2015	(2)-(1)	(3)-(2)
5	Wskaźnik pokrycia zobowiązań nadwyżką finansową	$\frac{\text{Zysk netto} + \text{amortyzacja}}{\text{Zobowiązania ogółem}}$	0,18	0,73	1,44	0,55	0,71

Poziom zadłużenia Jednostki nie jest duży, co w świetle niskiej rentowności należy ocenić pozytywnie. Znaczącym źródłem finansowania aktywów są przychody przyszłych okresów, wynikające z odroczenia momentu rozpoznania przychodów z tytułu środków otrzymanych na sfinansowanie zakupów inwestycyjnych. W ten sposób Jednostka uzyskuje dobre dopasowanie struktury czasowej aktywów i pasywów. Struktura finansowania Jednostki nie budzi zastrzeżeń.

Przeprowadzona analiza ujawniła niską rentowność Jednostki z jednoczesną tendencją wzrostową, w szczególności przejawiającą się osiągnięciem dodatniego wyniku finansowego w badanym okresie. W roku 2016 działalność Jednostki wymaga pozyskania dodatkowych źródeł finansowania na pokrycie bieżących kosztów funkcjonowania do czasu ustabilizowania przychodów. W ocenie biegłego, podjęte przez Zarząd działania oraz silna struktura pasywów, charakteryzująca się stosunkowo niskim udziałem obcych źródeł pozwalają przyjąć założenie o dalszej kontynuacji działalności Jednostki w dającej się przewidzieć przyszłości.

## 5. Informacja szczegółowa o przebiegu i wynikach badania sprawozdania finansowego

### 5.1. Ocena prawidłowości systemu rachunkowości

- Ustalono, że badana Jednostka posiada dokumentację opisującą przyjęte przez nią zasady rachunkowości w postaci:
  - zakładowego planu kont, zatwierdzonego do stosowania przez Kierownika Jednostki,
  - wykazu stosowanych ksiąg rachunkowych,
  - wykazu stosowanych programów komputerowych,
  - sposobu ustalania wyniku finansowego Jednostki.

Obowiązujące na dzień bilansowy zasady (polityka) rachunkowości zostały przyjęte do stosowania Uchwałą 6/XII/2010 Zarządu Wrocławskiego Centrum Badań EIT+ Sp. z o.o. z dn. 21.12.2010r. Jednostka nie dokonywała zmian zasad rachunkowości w trakcie roku obrotowego.
- Księgi rachunkowe prowadzone były przy wykorzystaniu komputerowego systemu finansowo-księgowego klasy ERP Microsoft Dynamics NAV 5.01.PL. Stosowany program spełnia wymogi określone w art. 13-18 ustawy o rachunkowości.
- Osobą odpowiedzialną za prowadzenie ksiąg rachunkowych do dnia 29.02.2016r. była Adrianna Orzepowska, a od tego dnia odpowiedzialność w tym zakresie powierzono Annie Zielińskiej.
- Nie stwierdzono niezgodności zapisów operacji gospodarczych w dzienniku i na kontach księgi głównej z ustaleniami art. 14 i 15 ustawy o rachunkowości.
- Konta ksiąg pomocniczych, służące uszczegółowieniu i uzupełnieniu zapisów kont księgi głównej, prowadzone były według zasad określonych w zakładowym planie kont i są zgodne z art. 17 ust. 2 ustawy o rachunkowości.

6. Prawdliwość otwarcia ksiąg rachunkowych oraz kompletność i poprawność dokonanych zapisów, a także ich powiązania z dokumentami oraz sprawozdaniem finansowym nie budzą zastrzeżeń. Podstawę otwarcia ksiąg rachunkowych dla roku badanego stanowiły dane zatwierdzonego bilansu za rok ubiegły. Ciągłość bilansowa została zachowana.
7. Stwierdzono, że Jednostka sporządzała na koniec każdego miesiąca zestawienie obrotów i sald kont księgi głównej, zawierające dane wymienione w art. 18 ust 1 w/w ustawy.
8. Narastające od początku roku obroty zestawienia obrotów i sald są zgodne z narastającymi od początku roku obrotami dziennika.
9. W trakcie wyrywkowego badania prawidłowości udokumentowania operacji gospodarczych nie stwierdzono, aby dowody księgowe nie spełniały wymogów określonych w art. 21-23 ustawy o rachunkowości.
10. Księgi rachunkowe prowadzone były zgodnie z wymogami określonymi w art. 24-25 ustawy o rachunkowości.
11. Dokumentacja przyjętych zasad rachunkowości, księgi rachunkowe, o których mowa w art. 10 i 13 ustawy o rachunkowości oraz dowody księgowe, dokumenty inwentaryzacyjne i sprawozdania finansowe przechowywane są w sposób należyty i chronione przed niedozwolonymi zmianami, nieupoważnionym rozpowszechnianiem, uszkodzeniem lub zniszczeniem.

## 5.2. Informacje o systemie kontroli wewnętrznej

1. Badanie kontroli wewnętrznej przeprowadzono w zakresie poprawności sporządzenia sprawozdania finansowego.
2. Stosowane w Jednostce procedury kontroli wewnętrznej są stosowane w sposób ciągły ograniczając ryzyko występowania nieprawidłowości. System kontroli zapewnia w stopniu wystarczającym poprawność ujęcia, udokumentowanie i sprawdzenie wszelkich transakcji stanowiących podstawę sporządzenia sprawozdania finansowego.
3. Podstawę ewidencji dokonywanych operacji gospodarczych w księgach rachunkowych Jednostki stanowią dowody księgowe posiadające ślad kontroli wewnętrznej. Dowody te posiadają wskazanie miesiąca oraz sposobu ujęcia dowodu w księgach rachunkowych (dekretacja) oraz podpis osoby odpowiedzialnej za te wskazania.
4. W trakcie badania, przeprowadzonego w znacznej mierze drogą wyrywkową, nie stwierdzono, aby stosowany system kontroli działań niepoprawnie w przedmiocie:
  - rzeczowych i finansowych przychodów i rozchodów towarów, materiałów, dostaw i usług oraz majątku trwałego,
  - poniesionych kosztów i opłat oraz dokonywanych wydatków wraz z ich kompletnym rozliczeniem nie wyłączając rozliczeń z budżetami,
  - przebiegu dokonywanych rozliczeń pieniężnych i stanów rozrachunków,
  - stanu majątkowego i wyniku finansowego brutto i netto.
5. Nie stanowiło przedmiotu badania wykrycie i wyjaśnienie nieprawidłowości, jakie mogłyby wystąpić poza systemem rachunkowości oraz ujawnienie wszystkich ewentualnych nieprawidłowości.
6. Badanie systemu kontroli wewnętrznej w rozumieniu podanym wyżej nie wyklucza przeoczenia ewentualnych nieprawidłowości, które przy badaniu systemu kontroli wewnętrznej, jako całości, mogłyby zostać wykryte.



### 5.3. Ocena inwentaryzacji

1. Jednostka dokonała inwentaryzacji składników w obowiązującym terminie zgodnie z zasadami rachunkowości, a stwierdzone różnice inwentaryzacyjne rozliczono i ujęto w księgach badanego roku.
2. W roku badanym drogą spisu z natury, wyceny spisanych ilości, porównania wartości z danymi ksiąg środków pieniężnych i papierów wartościowych w postaci materialnej w kasach według stanu na dzień 31.12.2015r.
3. Aktywa finansowe zgromadzone na rachunkach bankowych, w tym papierów wartościowych w formie zdematerializowanej zinwentaryzowano drogą potwierdzenia prawidłowości sald wykazanych w księgach rachunkowych na dzień bilansowy.
4. Potwierdzenia sald należności, w tym udzielonych pożyczek dokonano według stanu na dzień 31.12.2015r.
5. Wartość posiadanych środków trwałych w budowie, gruntów oraz praw zakwalifikowanych do nieruchomości, należności spornych i wątpliwych potwierdzono drogą porównania danych ksiąg rachunkowych z odpowiednimi dokumentami i weryfikacji wartości tych składników.

### 5.4. Ocena prawidłowości wyceny aktywów oraz pasywów

1. Wyceny aktywów i pasywów dokonano zgodnie z postanowieniami art. 28 ustawy o rachunkowości oraz zapisami zawartymi w przyjętej do stosowania polityce rachunkowości.
2. O stosowanych zasadach wyceny Jednostka poinformowała we Wprowadzeniu do sprawozdania.

### 5.5. Prawidłowość prezentacji danych w sprawozdawczości finansowej, w informacji dodatkowej oraz w sprawozdaniu zarządu

Wykazane wartości w sprawozdaniu finansowym oraz w uzupełniającej informacji dodatkowej a także w sprawozdaniu zarządu są wzajemnie ze sobą spójne i wykazane zostały w sposób wystarczający we wszystkich istotnych aspektach.

### 5.6. Informacje ogólne o sprawozdaniu finansowym

1. Roczne sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 31.12.2015r. obejmuje wyniki działalności za okres od 01.01.2015r. do 31.12.2015r. Rachunek zysków i strat sporządzony jest w wariantcie porównawczym zgodnie z załącznikiem Nr 1 do ustawy o rachunkowości.
2. Badaniem objęto także pozostałe elementy sprawozdania finansowego, to jest:
  - informację dodatkową spełniającą wymogi określone przez art. 48 ust. 1 i 2,
  - rachunek przepływów pieniężnych sporządzony metodą pośrednią zgodnie z art. 48b.,
  - sprawozdanie z działalności Jednostki sporządzone zgodnie z art. 49 ustawy o rachunkowości,
  - zestawienie zmian w kapitale Jednostki sporządzone zgodnie z art. 48a ustawy o rachunkowości.



### III. Omówienie istotnych pozycji sprawozdania finansowego

#### 1. Aktywa bilansu

1.1. Aktywa trwałe 394 994 947,75 zł

1.1.1. Rzeczowe aktywa trwałe 386 923 232,81 zł

1. Środki trwałe brutto

- stan na początek roku obrotowego 148 553 966,06 zł
- zwiększenie z tytułu zakupów i oddania inwestycji 340 953 968,18 zł
- zmniejszenia z tytułu wycofania śr. trwałych z eksploatacji 8 398,91 zł
- stan na koniec okresu obrotowego 489 499 535,33 zł

1.1. Umorzenie środków trwałych

- stan na początek roku 64 390 300,77 zł
- zwiększenia 38 257 799,99 zł
- zmniejszenia umorzenia za rok objęty badaniem 8 398,91 zł
- stan umorzenia na koniec okresu obrotowego 102 639 701,85 zł

1.2. Wartość netto środków trwałych 386 859 833,48 zł

1. W wyniku odpowiedniego sprawdzenia powiązań danych kont analitycznych z kontami syntetycznymi, tabelami amortyzacyjnymi i umorzeniowymi, oraz z dowodami źródłowymi ruchu środków trwałych w okresie badanym, nie stwierdzono uchybień w tym zakresie, a dokonana wycena nie budzi zastrzeżeń.
2. Amortyzacja została odniesiona w koszty wg właściwych stawek z zachowaniem przyjętych metod. Zarachowano ją w ciężar kosztów działalności operacyjnej w kwocie 39 265 072,00 zł (w tym dotyczące wartości niematerialnych i prawnych w kwocie 1 007 271,98 zł),
3. Jednostka dokonuje amortyzacji jednorazowo dla środków trwałych o wartości do 3 500 zł jednostkowej ceny nabycia lub kosztów wytworzenia. Pozostałe środki trwałe amortyzuje się zgodnie z tabelą stawek amortyzacyjnych określonych w ustawie o podatku dochodowym od osób prawnych art. 16a – 16m z wyjątkiem aparatury badawczej, dla której przyjęto współczynnik podwyższający 2 oraz sprzętu i urządzeń IT, dla których przyjęto współczynnik podwyższający 1,5.
4. Wyceny dla środków trwałych wprowadzonych na stan w okresie obrotowym dokonywano według ceny nabycia (kosztu wytworzenia) z uwzględnieniem podatku VAT niepodlegającemu odliczeniu.
5. Zakwalifikowania środków trwałych do odpowiedniego symbolu grupy rodzajowej dokonywano zgodnie z K.Ś.T. GUS.



## 1.2. Aktywa obrotowe 40 335 187,37 zł

### 1.2.1. Należności krótkoterminowe 16 058 952,68 zł

1. Na stan należności od pozostałych Jednostek składają się salda kont:
- należności z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty do 12 m-cy 128 360,87 zł
  - należności z tytułu podatków, dotacji, ceł ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń 14 278 947,16 zł
  - inne należności 1 651 644,65 zł

Na salda z tytułu podatków, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń składają się:

Pozycja	Kwota
– naliczony podatek VAT do zwrotu oraz inne korekty podatku VAT	14 278 945,16 zł
– podatek od nieruchomości	2,00 zł

### 1.2.2. Inwestycje krótkoterminowe 24 011 778,59 zł

1. Krótkoterminowe aktywa finansowe 24 011 778,59 zł
- udziały 1 359 600,00 zł
  - środki pieniężne i inne aktywa pieniężne 22 652 178,59 zł

Udziały obejmują zaangażowanie w spółkach stowarzyszonych w związku z realizacją projektu „Akcelerator EIT+ spółek innowacyjnych o hybrydowym profilu branżowym”. Wycena i prezentacja prawidłowa.

Aktywa finansowe potwierdzone są inwentaryzacją w kasie oraz środków zgromadzonych na rachunkach bankowych.

## 2. Pasywa bilansu

### 2.1. Kapitał (fundusz) własny 50 295 940,20 zł

Zaistniałe zmiany w kapitałach własnych w 2015r. nie budzą zastrzeżeń.

#### 2.1.1. Kapitał (fundusz) podstawowy 71 934 000,00 zł

W roku badanym miało miejsce dwukrotne podwyższenie kapitału zakładowego:

- Uchwałą nr 2/15 Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników Spółki Wrocławskie Centrum Badań EIT+ Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością podjętą w dniu 28.01.2015 roku kapitał zakładowy podniesiono o 2 000 000,00 zł, a udziały objęła Gmina Wrocław,
- Uchwałą nr 22/15 Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników Spółki Wrocławskie Centrum Badań EIT+ Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością podjętą w dniu 07.09.2015 roku kapitał zakładowy podniesiono o kolejne 2 000 000,00 zł, a udziały objęła Gmina Wrocław.

2.1.2. Zysk (strata) z lat ubiegłych -25 045 030,46 zł

Strata z lat ubiegłych powiększyła się o stratę netto za rok ubiegły w kwocie -1 480 458,08 zł, która zostanie pokryta z zysków wypracowanych przez Spółkę w kolejnych latach (Uchwała Nr 10/15 Zwyczajnego Zgromadzenia Wspólników spółki Wrocławskie Centrum Badań EIT + Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością podjęta w dniu 9 czerwca 2015 roku).

2.1.3. Zysk (strata) netto 3 406 970,66 zł

2.2. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania 385 034 194,92 zł

2.2.1. Zobowiązania krótkoterminowe 27 674 600,71 zł

1. Wobec pozostałych jednostek 27 666 438,66 zł

Zobowiązania krótkoterminowe wobec pozostałych jednostek obejmują:

Pozycja	Kwota
– kredyty i pożyczki	18 358 668,55 zł
– zobowiązania z tytułu dostaw i usług	573 251,18 zł
– zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	84 991,32 zł
– zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	180 128,34 zł
– inne zobowiązania	8 469 399,27 zł

2.2.1.1. Kredyty i pożyczki 18 358 668,55 zł

1. Saldo pozycji dotyczy:

- kredytu obrotowego na finansowanie 1% wydatków netto związanych z realizacją projektu „Dolnośląskie Centrum Materiałów i Biomateriałów Wrocławskie Centrum Badań (DCMiB), zgodnie z umową o dofinansowanie POIG.02.02.00-02-001/09” (umowa kredytowa nr 09/137/15/Z/OB. z dn. 09.10.2015r., termin spłaty do 31.10.2017r.) – kwota 1 196 470,53 zł,
- kredytu rewalwingowego na obsługę VAT (umowa kredytowa nr 09/122/14/Z/LI z dn. 26.02.2015r., termin spłaty do 02.01.2017r.) – kwota 17 162 198,02 zł.

2.2.1.2. Inne zobowiązania 8 469 399,27 zł

Saldo pozycji obejmuje zobowiązania:

Pozycja	Kwota
– z tytułu wadium i zabezpieczeń	3 670 717,28 zł
– z tytułu dotacji, subwencji, dopłat	4 795 017,82 zł
– pozostałe	3 664,17 zł

Pozycja prawidłowa.

## 2.2.2. Rozliczenia międzyokresowe

355 374 212,03 zł

Saldo pozycji obejmuje:

Pozycja	Kwota
– przychody przyszłych okresów z tytułu dotacji na sfinansowanie zakupu środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych	352 312 955,16 zł
– przychody przyszłych okresów z tytułu dotacji na sfinansowanie udziałów w spółkach nabytych w ramach projektu Akcelerator	2 993 217,00 zł
– pozostałe tytuły	68 039,87 zł

Pozycja wykazana w prawidłowej kwocie.

## 3. Rachunek zysków i strat

### 3.1. Koszty działalności operacyjnej

104 417 978,80 zł

Na koszty te składają się następujące pozycje:

Pozycja	Kwota
– Amortyzacja	39 265 072,00 zł
– Zużycie materiałów i energii	8 383 281,58 zł
– Usługi obce	25 915 644,02 zł
– Wynagrodzenia	23 178 243,32 zł
– Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	5 199 851,91 zł
– Podatki i opłaty	1 135 111,19 zł
– Pozostałe koszty rodzajowe	1 340 774,78 zł

W badanych transakcjach oraz dowodach finansowych (metoda weryfikacji) nie ujawniono nieprawidłowości.

### 3.2. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi

59 744 532,10 zł

Sprzedaż w kwocie jw. dotyczy sprzedaży:

3.2.1. Sprzedaż produktów i usług	1 992 523,73 zł
3.2.2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	57 752 008,37 zł

Powyższe wielkości są zgodne z danymi ksiąg rachunkowych. Weryfikacja dowodów źródłowych nie ujawniła nieprawidłowości.

### 3.3. Pozostałe przychody operacyjne

51 345 516,66 zł

Do pozostałych przychodów operacyjnych zarachowano:

Pozycja	Kwota
a) Dotacje	40 474 286,90 zł
– odpisy równoległe do amortyzacji	38 474 286,90 zł
– dotacja infrastrukturalna na 2015r.	2 000 000,00 zł
b) Inne przychody operacyjne	10 871 229,76 zł
– rozwiązanie rezerw	7 115 979,89 zł
– rozwiązanie odpisów na należności	1 793 393,00 zł
– refaktury	812 615,79 zł
– naliczone i zrealizowane kary i odszkodowania	1 118 382,69 zł
– pozostałe	30 858,39 zł

W badanych transakcjach oraz dowodach finansowych (metoda wyrywkowa) nie ujawniono nieprawidłowości.

### 3.4. Wynik działalności i jego rozliczenie

3 406 970,66 zł

Pozycja	Kwota
a) Przychody ogółem	112 123 144,48 zł
– przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi	59 744 532,10 zł
– pozostałe przychody operacyjne	51 345 516,66 zł
– przychody finansowe	1 033 095,72 zł
b) Koszty ogółem	108 716 173,82 zł
– koszty rodzajowe	104 417 978,80 zł
– pozostałe koszty operacyjne	3 904 252,72 zł
– koszty finansowe	393 942,30 zł
c) Wynik finansowy brutto	3 406 970,66 zł

### 3.5. Ustalenie wyniku podatkowego

	Pozycja	Kwota
1.	Zysk brutto	3 406 970,66 zł
2.	Korekty	-4 212 513,18 zł
	a) Koszty, które nie są uznawane za koszty uzyskania przychodów	101 925 729,19 zł
	b) Koszty podatkowe nie zaliczane do kosztów księgowych	-246 927,67 zł
	c) Przychody księgowe nie zaliczane do podatkowych	-105 905 021,25 zł
	d) Przychody podatkowe nie zaliczane do księgowych	13 706,55 zł
3.	Dochód do opodatkowania (podstawa opodatkowania)	-805 543,00 zł
4.	Podatek wykazany w rachunku zysków i strat	0,00 zł

### 4. Zobowiązania warunkowe

Jednostka w informacji dodatkowej, jako zobowiązania warunkowe wskazała weksle in blanco stanowiące zabezpieczenie dla instytucji finansujących. Inne zobowiązania tego typu, gwarancje i poręczenia, za wyjątkiem ujawnionych, jako rezerwy nie występują.

### 5. Zdarzenia po dacie bilansu

W Jednostce nie wystąpiły istotne zdarzenia po dniu bilansowym, które miałyby wpływ na ocenę wyników działalności w roku badanym oraz na zagrożenia kontynuacji działalności gospodarczej. Powyższe stwierdzenie Kierownictwo Jednostki potwierdziło w złożonym biegłemu oświadczeniu.

### 6. Zagrożenie dla kontynuacji działalności.

Kierownictwo Jednostki zamieściło informację o zdolności do kontynuacji działalności gospodarczej przez spółkę (vide - wprowadzenie do sprawozdania finansowego). Biegły nie stwierdził zagrożeń dla kontynuacji działalności Jednostki w dającej się przewidzieć przyszłości.

### 7. Przypadki wskazujące na naruszenie prawa.

W wyniku dokonania badania sprawozdania finansowego, systemu prowadzenia ksiąg rachunkowych, kontroli wewnętrznej a także umowy Spółki nie stwierdzono przypadków istotnego naruszenia prawa. Także Kierownictwo Jednostki w złożonym oświadczeniu zapewniło biegłego, że nie ma wiedzy o takich zdarzeniach.

## IV. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia

1. Zawarte dane w Informacji dodatkowej są zgodne z danymi wynikającymi z ksiąg rachunkowych.
2. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia spełniają wymagania określone w art. 48 oraz w załączniku nr 1 do ustawy o rachunkowości, są zgodne z danymi wynikającymi z ksiąg rachunkowych. Wskazane informacje przedstawiono w sposób wyczerpujący.
3. Zarząd Jednostki złożył stosowną informację we wprowadzeniu do sprawozdania o możliwości kontynuowania działalności gospodarczej.

## V. Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym

Zestawienie zmian w kapitale własnym wykazujące na dzień 31.12.2015r. stan 50 295 940,20 zł, sporządzono zgodnie z art. 48a ustawy o rachunkowości. Obrazuje ono w prawidłowy sposób dokonane zmiany w kapitałach własnych w roku badanym.

## VI. Rachunek przepływów pieniężnych

Sprawozdanie z przepływów środków pieniężnych wskazujące bilansową zmianę stanu środków pieniężnych w roku badanym w kwocie -60 462 971,66 zł sporządzono w sposób prawidłowy, zgodnie z Poprawionym Krajowym Standardem Rachunkowości nr 1 „Rachunek przepływów pieniężnych”. Sprawozdanie jest prawidłowo powiązane z pozostałymi elementami sprawozdania.

## VII. Sprawozdanie z działalności Jednostki

Sprawozdanie z działalności Jednostki jest zgodne z danymi ksiąg rachunkowych oraz sprawozdaniem finansowym. Spełnia wymogi określone w art. 49 ust 1 i 2 ustawy o rachunkowości oraz w Krajowym Standardzie Rachunkowości nr 9 „Sprawozdanie z działalności”.

## VIII. Podsumowanie wyników badania

Mając na uwadze, że:

- w trakcie wykonywania czynności badawczych nie wystąpiły ograniczenia zakresu badania, które uniemożliwiłyby biegłemu rewidentowi zastosowanie niezbędnych procedur,
- biegły rewident nie stwierdził w sprawozdaniu finansowym Jednostki istotnych odstępstw od zasad (polityki) rachunkowości określonych w ustawie o rachunkowości oraz od innych przepisów wiążących Jednostkę przy sporządzaniu tego sprawozdania,
- przedstawione do badania sprawozdanie finansowe jest kompletne w rozumieniu art. 45 ustawy o rachunkowości,
- kontynuacja działalności Jednostki nie jest zagrożona, o czym kierownik poinformował we Wprowadzeniu do sprawozdania finansowego,

zdaniem kluczowego biegłego rewidenta badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia opinii. Na tej podstawie możemy stwierdzić, że w naszej ocenie zbadane sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Jednostki na dzień 31.12.2015r. oraz jej wyniku finansowego za rok 2015. Zostało ono sporządzone zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych i jest zgodne z mającymi zastosowanie przepisami prawa i postanowieniami umowy Spółki.



## IX. Uwagi końcowe

1. Niniejszy raport zawiera 21 stron kolejno ponumerowanych. Każda ze stron została oznaczona parafą biegłego w dolnej części przy numerze strony.
2. Integralną część raportu stanowi sprawozdanie finansowe.

Tomasz Pietrzak  
  
Biegły rewident  
Nr ewid. 12345

Kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie  
w imieniu

**Biura Biegłych Rewidentów  
„EKO-BILANS” Sp. z o.o.**

**90-248 Łódź, ul. P.O.W. 29/3**

**Wpis na listę podmiotów uprawnionych pod nr 64,  
Uchwałą KRBR nr 94/50/95 z dnia 07.02.1995r.**

Łódź, dnia 13.04.2016r.