

SAKS AUDIT Sp. z o.o. w Toruniu

## OPINIA

Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

**Instytutu Biocybernetyki i Inżynierii Biomedycznej  
im. Macieja Nałęcza  
Polskiej Akademii Nauk w Warszawie**

ZA 2014 ROK

TORUŃ, KWIECIEŃ 2015

## OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

dla

PREZESA POLSKIEJ AKADEMII NAUK

Przeprowadziliśmy badanie sprawozdania finansowego Instytutu Biocybernetyki i Inżynierii Biomedycznej im Macieja Nałęcz Polskiej Akademii Nauk z siedzibą w Warszawie przy ulicy Księcia Trojdena 4, na które składa się:

1. wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
2. bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2014 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 32 883 593,64 zł,
3. rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 roku, wykazujący zysk netto w kwocie 84 474,59 zł,
4. zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 roku, wykazujące zwiększenie kapitału własnego w ciągu roku obrotowego o kwotę 1 139 124,59 zł,
5. rachunek przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 roku, wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto w ciągu roku obrotowego na sumę 2 566 619,48 zł,
6. dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego odpowiedzialny jest kierownik jednostki. Kierownik jednostki jest zobowiązany do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. 2013, poz. 330 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:

1. rozdziału 7 ustawy o rachunkowości,
2. krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.

Badanie sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu. W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez jednostkę zasad (polityki) rachunkowości i znaczących szacunków, sprawdzenie – w przeważającej mierze w sposób wrywkowy – 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 informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej jednostki na dzień 31 grudnia 2014 roku, jak też wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku,
- 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 statutu Instytutu.

IWONA LEWANDOWSKA  
Nr legi. 12007

*Iwona Lewandowska*

Kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie w imieniu  
SAKS AUDIT Sp. z o.o.  
ul. Wodociągowa 24a 87-100 TORUŃ  
Podmiot uprawniony do badania  
sprawozdań finansowych Nr 1467

Toruń, 24 kwietnia 2015 roku

SAKS AUDIT Sp. z o.o. w Toruniu

## RAPORT

Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

**Instytutu Biocybernetyki i Inżynierii Biomedycznej**

**im. Macieja Nałęcza**

**Polskiej Akademii Nauk w Warszawie**

ZA 2014 ROK

TORUŃ, KWIECIEŃ 2015



## SPIS TREŚCI

|                                                       |    |
|-------------------------------------------------------|----|
| ROZDZIAŁ I                                            |    |
| DANE PORZĄDKOWE I INFORMACJE WSTĘPNE.....             | 2  |
| ROZDZIAŁ II                                           |    |
| OGÓLNA OCENA SYTUACJI FINANSOWEJ                      |    |
| 1. Bilans za lata 2013-2014.....                      | 7  |
| 2. Rachunek zysków i strat za lata 2013-2014.....     | 9  |
| 3. Wykaz głównych wskaźników ekonomicznych            |    |
| 3.1. Ocena rentowności działalności jednostki.....    | 10 |
| 3.2. Ocena płynności.....                             | 12 |
| 3.3. Ocena stopnia zadłużenia.....                    | 14 |
| 4. Wnioski ogólne .....                               | 15 |
| ROZDZIAŁ III                                          |    |
| OCENA SYSTEMU KSIĘGOWOŚCI I KONTROLI WEWNĘTRZNEJ      |    |
| 1. Prawidłowość stosowania systemu księgowości .....  | 16 |
| 2. Działanie systemu kontroli wewnętrznej.....        | 16 |
| 3. Inwentaryzacja.....                                | 16 |
| ROZDZIAŁ IV                                           |    |
| CHARAKTERYSTYKA POSZCZEGÓLNYCH SKŁADNIKÓW AKTYWÓW     |    |
| A. Aktywa trwałe.....                                 | 17 |
| B. Aktywa obrotowe.....                               | 19 |
| ROZDZIAŁ V                                            |    |
| CHARAKTERYSTYKA POSZCZEGÓLNYCH SKŁADNIKÓW PASYWÓW     |    |
| A. Kapitał własny.....                                | 23 |
| B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania.....        | 24 |
| ROZDZIAŁ VI                                           |    |
| CHARAKTERYSTYKA POSZCZEGÓLNYCH POZYCJI KSZTAŁTUJĄCYCH |    |
| WYNIK DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ                       |    |
| Przychody.....                                        | 27 |
| Koszty.....                                           | 28 |
| ROZDZIAŁ VII                                          |    |
| INFORMACJE I USTALENIA KOŃCOWE                        |    |
| 1. Zdarzenia po dacie bilansu.....                    | 30 |
| 2. Rachunek przepływów pieniężnych.....               | 30 |
| 3. Dodatkowe informacje i objaśnienia.....            | 30 |
| 4. Zestawienie zmian w kapitale własnym.....          | 30 |
| 5. Sprawozdanie z działalności.....                   | 30 |
| 6. Ewentualne naruszenia prawa.....                   | 31 |
| 7. Uwagi końcowe.....                                 | 31 |

## ROZDZIAŁ I

### DANE PORZĄDKOWE I INFORMACJE WSTĘPNE

#### 1. Identyfikacja badanej jednostki

##### 1.1. Nazwa jednostki

Instytut Biocybernetyki i Inżynierii Biomedycznej im. Macieja Nałęcza Polskiej Akademii Nauk (dalej: IBIB PAN, Instytut lub jednostka).

##### 1.2. Adres siedziby

02-109 Warszawa, ul. Księcia Trojdena 4.

##### 1.3. Przedmiot i zakres działania:

Podstawowym przedmiotem działania jednostki jest:

- działalność naukowo badawcza w dziedzinie biocybernetyki,
- działalność naukowo badawcza w dziedzinie inżynierii biomedycznej.

Przedmiot działania badanej jednostki jest zgodny z wpisem do Rejestru Instytutów Polskiej Akademii Nauk.

##### 1.4. Podstawy prawne działalności

Podstawą prawną działania Instytutu są przepisy:

- Ustawy z dnia 30 kwietnia 2010 r. o Polskiej Akademii Nauk (Dz. U. z 2010 r. Nr 96 poz. 619 ze zm.),
- Uchwały nr 18/75 Prezydium Polskiej Akademii Nauk z dnia 15 lipca 1975 roku w sprawie utworzenia Instytutu Biocybernetyki i Inżynierii Biomedycznej,
- Statutu Instytutu Biocybernetyki i Inżynierii Biomedycznej im. Macieja Nałęcza Polskiej Akademii Nauk. Statut uchwalono w dniu 14 października 1998 roku a w dniu 9 listopada 1998 roku Statut został zatwierdzony przez Prezesa Polskiej Akademii Nauk. Ostatnia zmiana - w dniu 16 maja 2011 roku - zatwierdzono nowy Statut.





**1.5. Rejestr sądowy**

Instytut zarejestrowany jest w Rejestrze Instytutów Naukowych Polskiej Akademii Nauk w Warszawie pod numerem RIN-IV-1/98.

Aktualny odpis z Rejestru Instytutów został poświadczony na dzień 13.10.2014 roku.

Czas trwania Instytutu jest nieoznaczony.

**1.6. Identyfikacja – numery**

Badana jednostka posiada numer identyfikacji podatkowej NIP nadany przez właściwy Urząd Skarbowy – 5250009453  
oraz statystycznej w systemie REGON – 000570832.

**1.7. Kapitał zakładowy**

Kapitał (fundusz) podstawowy wynosił na dzień 31 grudnia 2014 roku 2 207 469,62 zł. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego w ciągu badanego okresu przedstawia zestawienie zmian w kapitale, stanowiące element badanego sprawozdania finansowego..

**1.8. Informacje o jednostkach powiązanych**

Jednostka nie ma jednostek powiązanych w rozumieniu przepisów ustawy o rachunkowości.

**1.9. Kierownictwo jednostki**

Dyrektorem badanej jednostki w 2014 roku był dr hab. inż. Adam Liebert (od 1 października 2014 roku). Do 1 października 2014 roku obowiązki Dyrektora pełnił prof. dr hab. inż. Marek Darowski.

Nadzór nad jednostką sprawuje Polska Akademia Nauk.

**1.10. Zatrudnienie**

Przeciętne zatrudnienie w etatach wynosiło 121,80 etatu.

**2. Dane identyfikujące składane sprawozdanie finansowe**

Przedmiotem badania było sprawozdanie finansowe, na które składa się:

1. wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
2. bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2014 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 32 883 593,64 zł,

3. rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 roku,  
wykazujący zysk netto w kwocie 84 474,59 zł,
4. zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 roku, wykazujące zwiększenie kapitału własnego w ciągu roku obrotowego o kwotę 1 139 124,59 zł,
5. rachunek przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 roku, wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto w ciągu roku obrotowego na sumę 2 566 619,48 zł,
6. dodatkowe informacje i objaśnienia  
oraz księgi rachunkowe będące podstawą sporządzenia tego sprawozdania za 2014 rok.

### 3. Informacje o sprawozdaniu finansowym jednostki za poprzedni rok obrotowy

#### 3.1. Badanie

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2013 zostało zbadane przez kluczowego biegłego rewidenta – Krystynę Lewandowską (nr ewid. 9306) przeprowadzającego badanie w imieniu Saks Audit Sp. z o.o. w Toruniu podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych (nr w rej. KIBR 1467) i uzyskało opinię bez zastrzeżeń.

#### 3.2. Zatwierdzenie

Sprawozdanie finansowe Instytutu Biocybernetyki i Inżynierii Biomedycznej im. Macieja Nałęcza Polskiej Akademii Nauk za rok 2013 zostało zatwierdzone przez Prezesa Polskiej Akademii Nauk w dniu 30 czerwca 2014 roku.

#### 3.3. Podział zysku/pokrycie straty

Stratę netto za 2013 rok pokryto zgodnie z art. 85 ustawy o Polskiej Akademii Nauk.

#### 3.4. Rejestr handlowy i publikacja

Sprawozdanie finansowe IBIB PAN za rok 2013 zostało złożone do Rejestru Instytutów Naukowych Polskiej Akademii Nauk w Warszawie oraz do ogłoszenia w Monitorze Sądowym i Gospodarczym.





### 3.5. Otwarcie ksiąg

Bilans zamknięcia na dzień 31 grudnia 2013 r. został prawidłowo wprowadzony do ksiąg jako bilans otwarcia roku badanego, zamykający się po stronie aktywów i pasywów sumą 21 100 810,22 zł.

## 4. Dane identyfikujące podmiot uprawniony przeprowadzający badanie sprawozdania finansowego

### 4.1. Dane identyfikujące podmiot przeprowadzający badanie sprawozdania finansowego

Badanie za rok 2014 przeprowadził podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych Saks Audit Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Toruniu (nr wpisu na listę KIBR - 1467), w którego imieniu opinię podpisała kluczowy biegły rewident Iwona Lewandowska (nr ewid. 12007). Badanie sprawozdania finansowego ma charakter obligatoryjny w rozumieniu przepisów ustawy o rachunkowości.

### 4.2. Podstawa prawna badania

Badanie przeprowadzono na podstawie umowy nr 91/2014 z dnia 6 listopada 2014 r. zawartej pomiędzy Instytutem Biocybernetyki i Inżynierii Biomedycznej im. Macieja Nałęcz Polskiej Akademii Nauk z siedzibą w Warszawie jako Zleceniodawcą, a Saks Audit Spółką z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Toruniu jako Zleceniobiorcą o zbadanie sprawozdania finansowego Zleceniodawcy za rok obrotowy 2014. Decyzję o wyborze Saks Audit Spółki z ograniczoną odpowiedzialnością podjęła Polska Akademia Nauk w październiku 2014 r.

### 4.3. Okres przeprowadzenia badania

Badanie zostało przeprowadzone w kwietniu 2015 r. w siedzibie jednostki.

### 4.4. Oświadczenia o niezależności

Zarówno podmiot uprawniony, jak i przeprowadzający w jego imieniu badanie kluczowy biegły rewident stwierdzają, że pozostają niezależni od badanej jednostki w rozumieniu art. 56 ust. 3 i 4 ustawy 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 z późn. zm.), a także zapisami kodek-



su etyki zawodowej biegłych rewidentów i kodeksu etyki zawodowych księgowych IFAC.

## 5. Oświadczenia jednostki i dostępność danych

### 5.1. Oświadczenia kierownictwa badanej jednostki

Kierownictwo badanej jednostki przedłożyło oświadczenie o kompletności, rzetelności i prawidłowości sprawozdania finansowego przedstawionego do badania, ujawnieniu w informacji dodatkowej wszelkich zobowiązań warunkowych istniejących na dzień 31.12.2014 r. oraz niezaistnieniu do dnia złożenia oświadczenia zdarzeń wpływających w sposób istotny na wielkość danych wykazywanych w sprawozdaniu finansowym za rok badany. Nie stwierdzono ograniczenia zakresu badania.

### 5.2. Dostępność danych

W trakcie badania sprawozdania finansowego badana jednostka udostępniła wszelkie dokumenty i informacje niezbędne do wydania opinii i sporządzenia raportu.





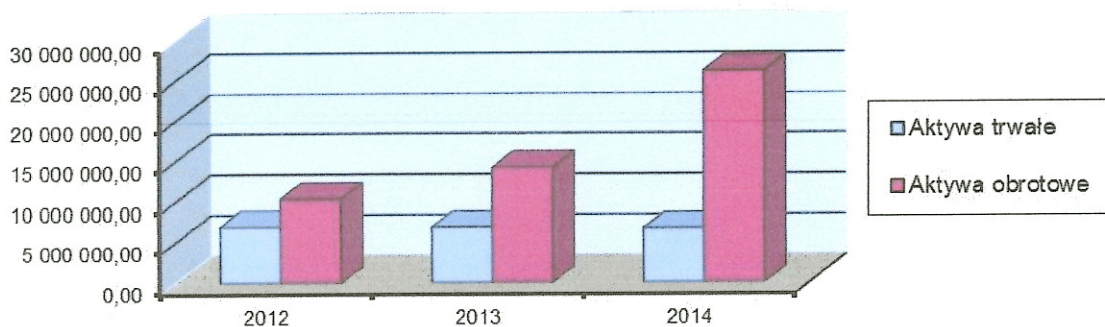
## ROZDZIAŁ II

## OGÓLNA OCENA SYTUACJI FINANSOWEJ

## 1. Bilans za lata 2013-2014

| AKTYWA       |                                            | Stan na dzień<br>31.12.2013 | Udział<br>% | Stan na dzień<br>31.12.2014 | Udział<br>% | Zmiana<br>% |
|--------------|--------------------------------------------|-----------------------------|-------------|-----------------------------|-------------|-------------|
| A.           | Aktywa trwałe                              | 6 893 275,81                | 32,67       | 6 696 817,86                | 20,37       | -2,85       |
| I.           | Wartości niematerialne i prawne            | 8 828,58                    | 0,04        | 0,00                        | 0,00        |             |
| II.          | Rzeczowe aktywa trwałe                     | 6 884 447,23                | 32,63       | 6 696 817,86                | 20,37       | -2,73       |
| III.         | Należności długoterminowe                  | 0,00                        | 0,00        | 0,00                        | 0,00        |             |
| IV.          | Inwestycje długoterminowe                  | 0,00                        | 0,00        | 0,00                        | 0,00        |             |
| V.           | Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe  | 0,00                        | 0,00        | 0,00                        | 0,00        |             |
| B.           | Aktywa obrotowe                            | 14 207 534,41               | 67,33       | 26 186 775,78               | 79,63       | 84,32       |
| I.           | Zapasy                                     | 9 754 439,14                | 46,23       | 24 304 221,20               | 73,91       | 149,16      |
| II.          | Należności krótkoterminowe                 | 99 418,22                   | 0,47        | 81 026,16                   | 0,25        | -18,50      |
| III.         | Inwestycje krótkoterminowe                 | 4 310 083,33                | 20,43       | 1 743 463,85                | 5,30        | -59,55      |
| IV.          | Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 43 593,72                   | 0,21        | 58 064,57                   | 0,18        | 33,19       |
| SUMA AKTYWÓW |                                            | 21 100 810,22               | 100,00      | 32 883 593,64               | 100,00      | 55,84       |

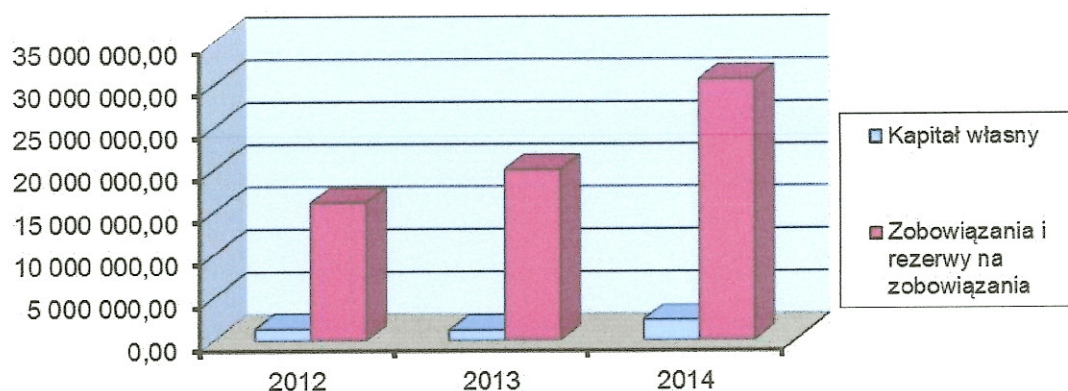
Strukturę aktywów za poszczególne lata ilustruje poniższy wykres:





| PASYWA       |                                                                | Stan na dzień<br>31.12.2013 | Udział<br>% | Stan na dzień<br>31.12.2014 | Udział<br>% | Zmiana<br>% |
|--------------|----------------------------------------------------------------|-----------------------------|-------------|-----------------------------|-------------|-------------|
| A.           | Kapitał (fundusz) własny                                       | 1 152 819,62                | 5,46        | 2 291 944,21                | 6,97        | 98,81       |
| I.           | Kapitał ( fundusz ) podstawowy                                 | 1 320 435,21                | 6,26        | 2 207 469,62                | 6,71        | 67,18       |
| II.          | Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)         | 0,00                        | 0,00        | 0,00                        | 0,00        |             |
| III.         | Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)                       | 0,00                        | 0,00        | 0,00                        | 0,00        |             |
| IV.          | Kapitał (fundusz) zapasowy                                     | 706,60                      | 0,00        | 0,00                        | 0,00        |             |
| V.           | Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny                        | 0,00                        | 0,00        | 0,00                        | 0,00        |             |
| VI.          | Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe                        | 0,00                        | 0,00        | 0,00                        | 0,00        |             |
| VII.         | Zysk (strata) z lat ubiegłych                                  | 0,00                        | 0,00        | 0,00                        | 0,00        |             |
| VIII.        | Zysk (strata) netto                                            | -168 322,19                 | -0,80       | 84 474,59                   | 0,26        | 150,19      |
| IX.          | Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna) | 0,00                        | 0,00        | 0,00                        | 0,00        |             |
| B.           | Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania                         | 19 947 990,60               | 94,54       | 30 591 649,43               | 93,03       | 53,36       |
| I.           | Rezerwy na zobowiązania                                        | 143 331,04                  | 0,68        | 206 310,60                  | 0,63        | 43,94       |
| II.          | Zobowiązania długoterminowe                                    | 0,00                        | 0,00        | 0,00                        | 0,00        |             |
| III.         | Zobowiązania krótkoterminowe                                   | 692 208,37                  | 3,28        | 673 092,71                  | 2,05        | -2,76       |
| IV.          | Rozliczenia międzyokresowe                                     | 19 112 451,19               | 90,58       | 29 712 246,12               | 90,36       | 55,46       |
| SUMA PASYWÓW |                                                                | 21 100 810,22               | 100,00      | 32 883 593,64               | 100,00      | 55,84       |

Strukturę pasywów za poszczególne lata ilustruje poniższy wykres:



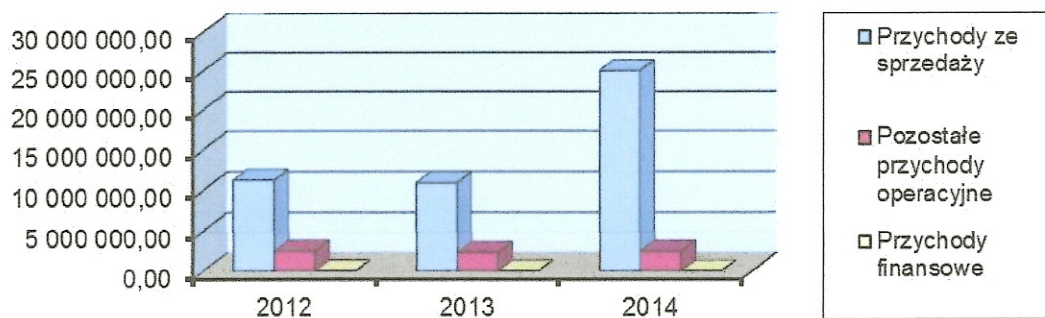


## 2. Rachunek zysków i strat za lata 2013-2014

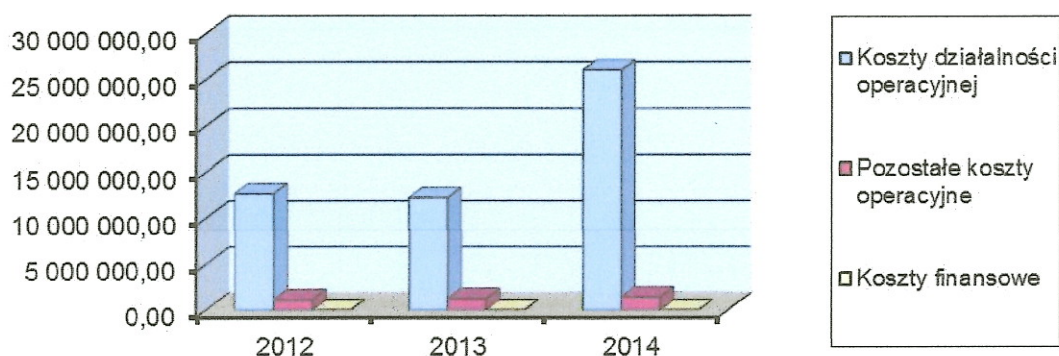
| Wyszczególnienie |                                                               | Za okres<br>01.01.-31.12.2013 | Udział<br>w % | Za okres<br>01.01.-31.12.2014 | Udział<br>w % | Zmiana<br>% |
|------------------|---------------------------------------------------------------|-------------------------------|---------------|-------------------------------|---------------|-------------|
| A.               | Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:        | 10 919 579,99                 | 100,00        | 25 003 798,26                 | 100,00        | 128,98      |
| I.               | Przychody netto ze sprzedaży produktów                        | 9 017 652,19                  | 82,58         | 10 456 808,33                 | 41,82         | 15,96       |
| II.              | Zmiana stanu produktów                                        | 1 901 927,80                  | 17,42         | 14 546 989,93                 | 58,18         | 664,86      |
| III.             | Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki      | 0,00                          | 0,00          | 0,00                          | 0,00          |             |
| IV.              | Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów             | 0,00                          | 0,00          | 0,00                          | 0,00          |             |
| B.               | Koszty działalności operacyjnej                               | 12 219 384,66                 | 111,90        | 25 998 359,94                 | 103,98        | 112,76      |
| I.               | Amortyzacja                                                   | 571 049,22                    | 5,23          | 543 111,63                    | 2,17          | -4,89       |
| II.              | Zużycie materiałów i energii                                  | 1 782 843,18                  | 16,33         | 16 225 206,52                 | 64,89         | 810,07      |
| III.             | Usługi obce                                                   | 986 262,16                    | 9,03          | 837 628,98                    | 3,35          | -15,07      |
| IV.              | Podatki i opłaty, w tym:                                      | 89 279,03                     | 0,82          | 98 447,21                     | 0,39          | 10,27       |
|                  | podatek akcyzowy                                              | 0,00                          | 0,00          | 0,00                          | 0,00          |             |
| V.               | Wynagrodzenia                                                 | 6 566 357,45                  | 60,13         | 6 470 004,18                  | 25,88         | -1,47       |
| VI.              | Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia                    | 1 802 702,08                  | 16,51         | 1 535 586,05                  | 6,14          | -14,82      |
| VII.             | Pozostałe koszty rodzajowe                                    | 420 891,54                    | 3,85          | 288 375,37                    | 1,15          | -31,48      |
| VIII.            | Wartość sprzedanych towarów i materiałów                      | 0,00                          | 0,00          | 0,00                          | 0,00          |             |
| C.               | Zysk / Strata ze sprzedaży                                    | -1 299 804,67                 | -11,90        | -994 561,68                   | -3,98         | 23,48       |
| D.               | Pozostałe przychody operacyjne                                | 2 345 340,68                  | 21,48         | 2 497 780,17                  | 9,99          | 6,50        |
| I.               | Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych                | 0,00                          | 0,00          | 0,00                          | 0,00          |             |
| II.              | Dotacje                                                       | 777 206,36                    | 7,12          | 810 467,38                    | 3,24          | 4,28        |
| III.             | Inne przychody operacyjne                                     | 1 568 134,32                  | 14,36         | 1 687 312,79                  | 6,75          | 7,60        |
| E.               | Pozostałe koszty operacyjne                                   | 1 221 445,69                  | 11,19         | 1 418 383,61                  | 5,67          | 16,12       |
| I.               | Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych              | 0,00                          | 0,00          | 0,00                          | 0,00          |             |
| II.              | Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych                  | 0,00                          | 0,00          | 0,00                          | 0,00          |             |
| III.             | Inne koszty operacyjne                                        | 1 221 445,69                  | 11,19         | 1 418 383,61                  | 5,67          | 16,12       |
| F.               | Zysk / Strata z działalności operacyjnej                      | -175 909,68                   | -1,61         | 84 834,88                     | 0,34          | 148,23      |
| G.               | Przychody finansowe                                           | 23 007,01                     | 0,21          | 11 239,34                     | 0,04          | -51,15      |
| I.               | Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:                         | 0,00                          | 0,00          | 0,00                          | 0,00          |             |
|                  | od jednostek powiązanych                                      | 0,00                          | 0,00          | 0,00                          | 0,00          |             |
| II.              | Odsetki, w tym:                                               | 22 862,07                     | 0,21          | 8 840,56                      | 0,04          | -61,33      |
|                  | od jednostek powiązanych                                      | 0,00                          | 0,00          | 0,00                          | 0,00          |             |
| III.             | Zysk ze zbycia inwestycji                                     | 0,00                          | 0,00          | 0,00                          | 0,00          |             |
| IV.              | Aktualizacja wartości inwestycji                              | 0,00                          | 0,00          | 0,00                          | 0,00          |             |
| V.               | Inne                                                          | 144,94                        | 0,00          | 2 398,78                      | 0,01          | 1 555,02    |
| H.               | Koszty finansowe                                              | 15 419,52                     | 0,14          | 11 599,63                     | 0,05          | -24,77      |
| I.               | Odsetki, w tym:                                               | 9,26                          | 0,00          | 0,00                          | 0,00          |             |
|                  | od jednostek powiązanych                                      | 0,00                          | 0,00          | 0,00                          | 0,00          |             |
| II.              | Strata ze zbycia inwestycji                                   | 0,00                          | 0,00          | 0,00                          | 0,00          |             |
| III.             | Aktualizacja wartości inwestycji                              | 0,00                          | 0,00          | 0,00                          | 0,00          |             |
| IV.              | Inne                                                          | 15 410,26                     | 0,14          | 11 599,63                     | 0,05          | -24,73      |
| I.               | Zysk / Strata z działalności gospodarczej                     | -168 322,19                   | -1,54         | 84 474,59                     | 0,34          | 150,19      |
| J.               | Wynik zdarzeń nadzwyczajnych                                  | 0,00                          | 0,00          | 0,00                          | 0,00          |             |
| I.               | Zyski nadzwyczajne                                            | 0,00                          | 0,00          | 0,00                          | 0,00          |             |
| II.              | Straty nadzwyczajne                                           | 0,00                          | 0,00          | 0,00                          | 0,00          |             |
| K.               | Zysk / Strata brutto                                          | -168 322,19                   | -1,54         | 84 474,59                     | 0,34          | 150,19      |
| L.               | Podatek dochodowy                                             | 0,00                          | 0,00          | 0,00                          | 0,00          |             |
| M.               | Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty) | 0,00                          | 0,00          | 0,00                          | 0,00          |             |
| N.               | Zysk / Strata netto                                           | -168 322,19                   | -1,54         | 84 474,59                     | 0,34          | 150,19      |



Strukturę przychodów ilustruje poniższy wykres:



Strukturę kosztów ilustruje poniższy wykres:



### 3. Wykaz głównych wskaźników ekonomicznych

#### 3.1. Ocena rentowności działalności jednostki

Przy ocenie rentowności posłużono się następującymi wskaźnikami:

- ⇒ wskaźnik marży zysku na sprzedaży – stosunek wyniku na sprzedaży do przychodów netto ze sprzedaży towarów i produktów,
- ⇒ wskaźnik marży zysku operacyjnego - stosunek zysku operacyjnego do przychodów netto ze sprzedaży towarów i produktów,
- ⇒ wskaźnik marży zysku brutto - stosunek zysku brutto do przychodów netto ze sprzedaży towarów i produktów,
- ⇒ wskaźnik marży zysku bilansowego netto - relacja zysku pozostającego do dyspozycji firmy po obowiązkowych obciążeniach wyniku finansowego do przychodów netto ze sprzedaży towarów i produktów,



- ⇒ stopa zwrotu aktywów (ROA) - procentowy udział zysku netto po opodatkowaniu do wartości aktywów, mierzący ogólną efektywność aktywów,
- ⇒ stopa zwrotu kapitału własnego (ROE) - udział zysku netto do wartości kapitału własnego, mierzy efektywność własnych kapitałów zaangażowanych w jednostce.

Podstawowe wielkości służące ocenie rentowności jednostki  
w latach 2012-2014 przedstawia poniższa tabela:

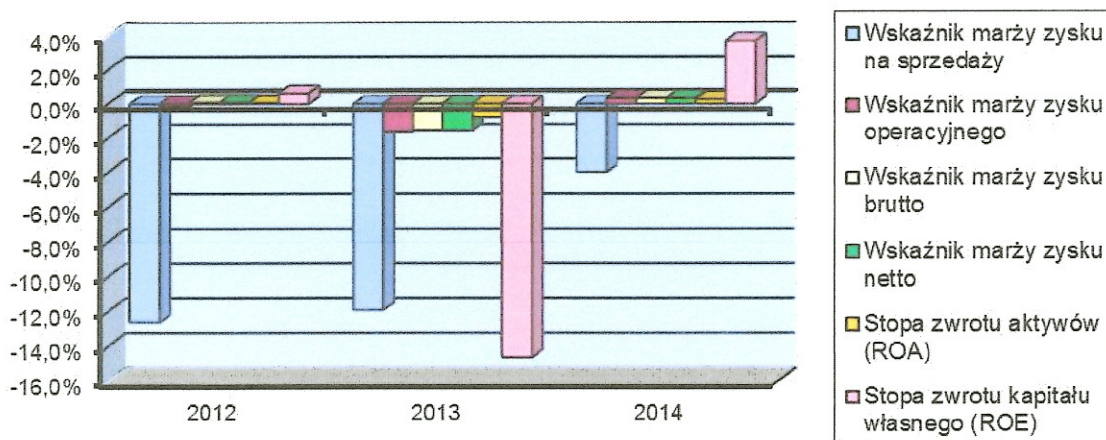
(w zł)

| LP | WYSZCZEGÓLNIENIE                                 | 2012          | 2013          | 2014          |
|----|--------------------------------------------------|---------------|---------------|---------------|
| 1. | Przychody netto ze sprzedaży produktów i towarów | 11 270 043,07 | 10 919 579,99 | 25 003 798,26 |
| 2. | Zysk/Strata na sprzedaży                         | -1 421 881,60 | -1 299 804,67 | -994 561,68   |
| 3. | Zysk/Strata na działalności operacyjnej          | -18 329,60    | -175 909,68   | 84 834,88     |
| 4. | Zysk/Strata brutto                               | 8 279,33      | -168 322,19   | 84 474,59     |
| 5. | Zysk/Strata netto                                | 8 279,33      | -168 322,19   | 84 474,59     |
| 6. | Wartość aktywów                                  | 17 374 228,55 | 21 100 810,22 | 32 883 593,64 |
| 7. | Wartość kapitału własnego                        | 1 321 141,81  | 1 152 819,62  | 2 291 944,21  |

Wielkość poszczególnych wskaźników oceniających rentowność  
jednostki przedstawia się następująco:

| LP | WYSZCZEGÓLNIENIE                     | 2012   | 2013   | 2014  |
|----|--------------------------------------|--------|--------|-------|
| 1. | Wskaźnik marży zysku na sprzedaży    | -12,6% | -11,9% | -4,0% |
| 2. | Wskaźnik marży zysku operacyjnego    | -0,2%  | -1,6%  | 0,3%  |
| 3. | Wskaźnik marży zysku brutto          | 0,1%   | -1,5%  | 0,3%  |
| 4. | Wskaźnik marży zysku netto           | 0,1%   | -1,5%  | 0,3%  |
| 5. | Stopa zwrotu aktywów (ROA)           | 0,0%   | -0,8%  | 0,3%  |
| 6. | Stopa zwrotu kapitału własnego (ROE) | 0,6%   | -14,6% | 3,7%  |

co ilustruje poniższy wykres:



### 3.2. Ocena płynności

Oceny płynności dokonano w oparciu o następujące relacje:

- ⇒ wielkość i strukturę kapitału obrotowego,
- ⇒ rotację składników kapitału obrotowego,
- ⇒ podstawowe wskaźniki płynności.

Kapitał obrotowy określa wartość zasobów obrotowych jednostki, które są finansowane majątkiem własnym, a nie zobowiązaniami krótkoterminowymi. Kapitał ten określa nadwyżkę wartości majątku obrotowego nad zobowiązaniami krótkoterminowymi.

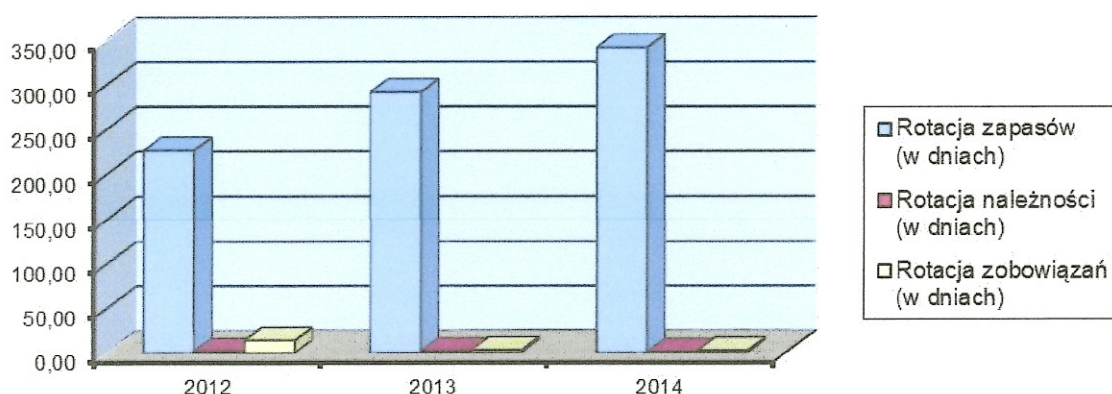
#### 3.2.1. Wielkość i struktura kapitału obrotowego

| LP | WYSZCZEGÓLNIENIE                                             | 2012          | 2013          | 2014          |
|----|--------------------------------------------------------------|---------------|---------------|---------------|
| 1. | Aktywa obrotowe                                              | 10 403 236,08 | 14 207 534,41 | 26 186 775,78 |
| 2. | Zobowiązania krótkoterminowe                                 | 1 181 816,46  | 692 208,37    | 673 092,71    |
| 3. | Kapitał obrotowy netto (1 - 2)                               | 9 221 419,62  | 13 515 326,04 | 25 513 683,07 |
| 4. | Udział kapitału obrotowego w finansowaniu aktywów obrotowych | 88,64%        | 95,13%        | 97,43%        |
| 5. | Zapasy                                                       | 7 852 022,51  | 9 754 439,14  | 24 304 221,20 |
| 6. | Należności z tytułu dostaw i usług                           | 53 260,44     | 56 812,75     | 54 960,56     |
| 7. | Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne                     | 2 430 976,64  | 4 310 083,33  | 1 743 463,85  |



### 3.2.2. Rotacja głównych składników majątku obrotowego

| LP | WYSZCZEGÓLNIENIE              | 2012   | 2013   | 2014   |
|----|-------------------------------|--------|--------|--------|
| 1. | Rotacja zapasów (w dniach)    | 226,43 | 291,37 | 341,22 |
| 2. | Rotacja należności (w dniach) | 1,73   | 1,90   | 0,80   |
| 3. | Rotacja zobowiązań (w dniach) | 14,21  | 2,95   | 2,49   |



### 3.2.3. Ocena płynności na podstawie wskaźników

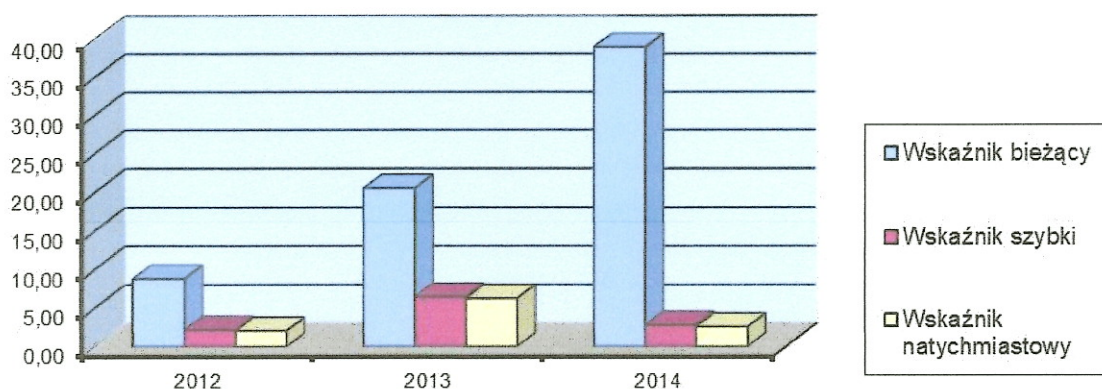
Ocenę płynności sporządzono w oparciu o następujące wskaźniki:

- ⇒ wskaźnik bieżący - mierzący relację bilansowego majątku obrotowego do bilansowej wartości zobowiązań krótkoterminowych,
- ⇒ wskaźnik szybki - mierzący relację bilansowego majątku obrotowego pomniejszonego o zapasy do bilansowej wartości zobowiązań krótkoterminowych,
- ⇒ wskaźnik natychmiastowy - mierzący zdolność do pokrycia zobowiązań o natychmiastowej wymagalności, liczony jako stosunek wartości środków pieniężnych do zobowiązań krótkoterminowych.

Poziom wskaźników określających płynność jednostki przedstawia poniższa tabela:

| LP | WYSZCZEGÓLNIENIE        | 2012 | 2013  | 2014  |
|----|-------------------------|------|-------|-------|
| 1. | Wskaźnik bieżący        | 8,80 | 20,52 | 38,91 |
| 2. | Wskaźnik szybki         | 2,16 | 6,43  | 2,80  |
| 3. | Wskaźnik natychmiastowy | 2,06 | 6,23  | 2,59  |

a ilustruje poniższy wykres:



### 3.3. Ocena stopnia zadłużenia

Przy ocenie stopnia zadłużenia posłużono się następującymi wskaźnikami:

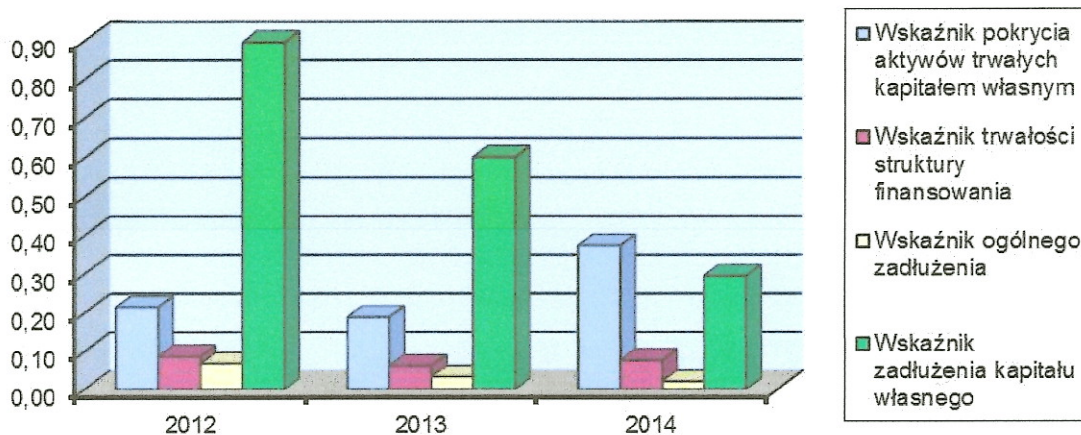
- ⇒ wskaźnik pokrycia majątku kapitałem własnym - relacja kapitału własnego do aktywów trwałych,
- ⇒ wskaźnik trwałości struktury finansowania - relacja kapitału własnego i zobowiązań długoterminowych do pasywów ogółem,
- ⇒ wskaźnik ogólnego zadłużenia - relacja zobowiązań ogółem do aktywów ogółem,
- ⇒ wskaźnik zadłużenia kapitału własnego - relacja zobowiązań do kapitału własnego.

Wskaźniki zadłużenia kształtują się następująco:

| LP | WYSZCZEGÓLNIENIE                                     | 2012 | 2013 | 2014 |
|----|------------------------------------------------------|------|------|------|
| 1. | Wskaźnik pokrycia aktywów trwałych kapitałem własnym | 0,21 | 0,19 | 0,37 |
| 2. | Wskaźnik trwałości struktury finansowania            | 0,09 | 0,06 | 0,08 |
| 3. | Wskaźnik ogólnego zadłużenia                         | 0,07 | 0,03 | 0,02 |
| 4. | Wskaźnik zadłużenia kapitału własnego                | 0,89 | 0,60 | 0,29 |



co ilustruje poniższy wykres:



#### 4. Wnioski ogólne

Biorąc pod uwagę przedstawione powyżej dane dotyczące stanu i struktury aktywów, pasywów, rachunku zysków i strat oraz węzłowe wskaźniki sytuacji majątkowej i finansowej nie stwierdzono negatywnych zjawisk i tendencji mogących zagrozić możliwości kontynuacji działalności w 2015 roku.

## ROZDZIAŁ III

### OCENA SYSTEMU KSIĘGOWOŚCI I KONTROLI WEWNĘTRZNEJ

#### 1. Prawidłowość stosowania systemu księgowości

Dokonaliśmy wrywkowego sprawdzenia prawidłowości działania systemu księgowości. Naszej ocenie podlegały w szczególności:

- prawidłowość udokumentowania operacji gospodarczych,
- prawidłowość prowadzonych za pomocą komputera ksiąg rachunkowych,
- zasadność stosowania metod zabezpieczenia dostępu danych i systemu ich przetwarzania za pomocą komputera,
- powiązanie danych wynikających z ksiąg ze sprawozdaniem finansowym,
- ochrona dokumentacji księgowej, ksiąg rachunkowych i sprawozdania finansowego,
- przeprowadzenie i rozliczenie wyników inwentaryzacji.

W wyniku tych ocen w połączeniu z rezultatami wiarygodności poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego, stwierdziliśmy, że system księgowości można jako całość uznać za prawidłowy.

#### 2. Działanie systemu kontroli wewnętrznej

Badanie systemu kontroli wewnętrznej było przeprowadzone w takim zakresie, w jakim wiąże się ono ze sprawozdaniem finansowym i dotyczy kontroli wewnętrznej procesu zakupu i sprzedaży, obrotu środkami pieniężnymi. Nie miało ono na celu ujawnienia wszystkich ewentualnych nieprawidłowości lub istotnych słabości tego systemu.

Przeprowadzone badanie nie ujawniło niedociągnięć w działaniu systemu kontroli wewnętrznej.

#### 3. Inwentaryzacja

Badana jednostka wypełniła obowiązek przeprowadzenia inwentaryzacji składników aktywów zgodnie z art. 26 ustawy o rachunkowości.

Przedstawiciele Saks Audit Sp. z o. o. obserwowali przebieg inwentaryzacji w dniu 27.11.2014 r. i nie wnieśli uwag do sposobu przeprowadzenia spisu. Wyniki inwentaryzacji zostały prawidłowo rozliczone i ujęte w księgach rachunkowych roku badanego.



## ROZDZIAŁ IV

CHARAKTERYSTYKA POSZCZEGÓLNYCH SKŁADNIKÓW  
AKTYWÓW

| A. Aktywa trwałe                             | w zł         | w %    |
|----------------------------------------------|--------------|--------|
| I. Wartości niematerialne i prawne           | -            | -      |
| II. Rzeczowe aktywa trwałe                   | 6 696 817,86 | 100,00 |
| III. Należności długoterminowe               | -            | -      |
| IV. Inwestycje długoterminowe                | -            | -      |
| V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe | -            | -      |
| Razem                                        | 6 696 817,86 | 100,00 |

## A.I. Wartości niematerialne i prawne

Pozycja nie występuje.

## A.II. Rzeczowe aktywa trwałe

|                                        |                 |
|----------------------------------------|-----------------|
| Rzeczowe aktywa trwałe                 | 6 696 817,86 zł |
| Udział procentowy w aktywach           | 20,37 %         |
| w tym:                                 | w zł            |
| 1. Środki trwałe                       | 6 685 501,86    |
| 2. Środki trwałe w budowie             | 11 316,00       |
| 3. Zaliczki na środki trwałe w budowie | -               |
| Razem                                  | 6 696 817,86    |

|                                                          |                 |
|----------------------------------------------------------|-----------------|
| 1. Środki trwałe                                         |                 |
| a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)   | - zł            |
| b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej | 5 390 333,04 zł |
| c) urządzenia techniczne i maszyny                       | 1 292 512,82 zł |
| d) środki transportu                                     | 2 656,00 zł     |
| e) inne środki trwałe                                    | - zł            |

Zmiany środków trwałych były w 2014 roku następujące:

|                                |                  |
|--------------------------------|------------------|
| Stan na 31.12.2013 r.          | 26 851 431,05 zł |
| Zwiększenia                    | 15 811 095,13 zł |
| Zmniejszenia                   | 413 498,14 zł    |
| Stan na 31.12.2014 r.          | 42 249 028,04 zł |
| Umorzenie na 31.12.2013 r.     | 19 978 595,02 zł |
| Umorzenie za 2014 r.           | 15 996 918,90 zł |
| Zwiększenia                    | - zł             |
| Zmniejszenia                   | 411 987,74 zł    |
| Umorzenie na 31.12.2014 r.     | 35 563 526,18 zł |
| Wartość netto na 31.12.2014 r. | 6 685 501,86 zł  |

Zmiany w poszczególnych grupach środków trwałych przedstawione zostały w dodatkowych informacjach i objaśnieniach do sprawozdania finansowego.

Środki trwałe są umarzane zgodnie z planem amortyzacji.

Umorzenie środków trwałych wynosi 84,18 % wartości początkowej.

Plan amortyzacji zapewnia prawidłową wycenę środków trwałych i prawidłowe ustalenie wyniku finansowego.

2. Środki trwałe w budowie 11 316,00 zł

Środki trwałe w budowie zostały zinwentaryzowane na 31.12.2014 roku i prawidłowo wykazane w bilansie.

3. Zaliczki na środki trwałe w budowie

Pozycja nie występuje.

### **A.III. Należności długoterminowe**

Pozycja nie występuje.

### **A.IV. Inwestycje długoterminowe**

Pozycja nie występuje.

### **A.V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe**

Pozycja nie występuje.



**B. Aktywa obrotowe**

|                                                | w zł          | w %    |
|------------------------------------------------|---------------|--------|
| I. Zapasy                                      | 24 304 221,20 | 92,81  |
| II. Należności krótkoterminowe                 | 81 026,16     | 0,31   |
| III. Inwestycje krótkoterminowe                | 1 743 463,85  | 6,66   |
| IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 58 064,57     | 0,22   |
| Razem                                          | 26 186 775,78 | 100,00 |

**B.I. Zapasy**

|                                  |                  |         |
|----------------------------------|------------------|---------|
| Zapasy                           | 24 304 221,20 zł |         |
| Udział procentowy w aktywach     |                  | 73,91 % |
| z tego:                          | w zł             | w %     |
| 1. Materiały                     | 863,22           | 0,004   |
| 2. Półprodukty i produkty w toku | 24 300 897,98    | 99,986  |
| 3. Produkty gotowe               | -                | -       |
| 4. Towary                        | -                | -       |
| 5. Zaliczki na dostawy           | 2 460,00         | 0,010   |
| Razem                            | 24 304 221,20    | 100,00  |

**1. Materiały**

Nie stwierdzono nieprawidłowości w ustaleniu i wykazaniu wartości zapasu materiałów:

|                       |           |
|-----------------------|-----------|
| Stan na 31.12.2013 r. | 531,09 zł |
| Stan na 31.12.2014 r. | 863,22 zł |

Na dzień bilansowy materiały zostały zinwentaryzowane w drodze spisu z natury i wycenione zgodnie z zasadą ostrożnej wyceny. Różnice z wyceny bilansowej nie występują.

**2. Półprodukty i produkty w toku**

Nie stwierdzono nieprawidłowości w ustaleniu i wykazaniu wartości zapasu półproduktów i produktów w toku:

|                       |                  |
|-----------------------|------------------|
| Stan na 31.12.2013 r. | 9 753 908,05 zł  |
| Stan na 31.12.2014 r. | 24 300 897,98 zł |

Pozycja dotyczy kosztów niezakończonych na 31.12.2014 roku prac naukowo-badawczych prowadzonych przez Instytut.

Półprodukty i produkty w toku zostały wycenione zgodnie z zasadą ostrożnej wyceny. Różnice z wyceny bilansowej nie występują. Półprodukty i produkty w toku zostały zinwentaryzowane w drodze spisu z natury na dzień 31.12.2014 roku. Różnice inwentaryzacyjne zostały rozliczone i ujęte w księgach 2014 roku.

### 3. Produkty gotowe

Pozycja nie występuje.

### 4. Towary

Pozycja nie występuje.

### 5. Zaliczki na poczet dostaw

2 460,00 zł

Zaliczki na poczet dostaw zostały prawidłowo wykazane w bilansie.

## B.II. Należności krótkoterminowe

Należności krótkoterminowe

81 026,16 zł

Udział procentowy w aktywach

0,25 %

z tego:

w zł

w %

1. Należności od jednostek powiązanych

-

-

2. Należności od pozostałych jednostek

81 026,16

100,00

Razem

81 026,16

100,00

### 1. Należności od jednostek powiązanych

Pozycja nie występuje.

### 2. Należności od pozostałych jednostek

a) z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty

54 960,56 zł

- do 12 miesięcy

54 960,56 zł

- powyżej 12 miesięcy

- zł

b) z tytułu podatków, dotacji, ceł,

ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych

oraz innych świadczeń

3 813,66 zł

c) inne

22 251,94 zł

d) dochodzone na drodze sądowej

- zł

Razem

81 026,16 zł



Nie stwierdzono nieprawidłowości w ustaleniu i wykazaniu należności od pozostałych jednostek. Inwentaryzacja należności została przeprowadzona w drodze potwierdzeń sald na dzień 30.10.2014 r.

### B.III. Inwestycje krótkoterminowe

|                                     |              |                 |
|-------------------------------------|--------------|-----------------|
| Inwestycje krótkoterminowe          |              | 1 743 463,85 zł |
| Udział procentowy w aktywach        |              | 5,30 %          |
| z tego:                             | w zł         | w %             |
| 1. Krótkoterminowe aktywa finansowe | 1 743 463,85 | 100,00          |
| 2. Inne inwestycje krótkoterminowe  | -            | -               |
| Razem                               | 1 743 463,85 | 100,00          |

#### 1. Krótkoterminowe aktywa finansowe

Nie stwierdzono nieprawidłowości w ustaleniu i wykazaniu krótkoterminowych aktywów finansowych.

Krótkoterminowe aktywa finansowe obejmują:

|                                             |                 |
|---------------------------------------------|-----------------|
| a) w jednostkach powiązanych                | - zł            |
| b) w pozostałych jednostkach                | - zł            |
| c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne | 1 743 463,85 zł |
| - środki pieniężne w kasie i na rachunkach  | 1 743 463,85 zł |
| - inne środki pieniężne                     | - zł            |
| - inne aktywa pieniężne                     | - zł            |

|       |                 |
|-------|-----------------|
| Razem | 1 743 463,85 zł |
|-------|-----------------|

Środki pieniężne na rachunkach zostały potwierdzone pisemnie na 31.12.2014 przez banki prowadzące poszczególne rachunki. Środki pieniężne w kasie zostały zinwentaryzowane na 31.12.2014 roku.

#### 2. Inne inwestycje krótkoterminowe

Pozycja nie występuje.

### B. IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

|                                            |              |
|--------------------------------------------|--------------|
| Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 58 064,57 zł |
| Udział procentowy w aktywach               | 0,18 %       |

Nie stwierdzono nieprawidłowości w ustaleniu i wykazaniu krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych. Szczegółowy opis tytułów krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych.

dzyokresowych zawierają dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego.





## ROZDZIAŁ V

CHARAKTERYSTYKA POSZCZEGÓLNYCH SKŁADNIKÓW  
PASYWÓW**A. Kapitał własny**

|                                                                    |                 |        |
|--------------------------------------------------------------------|-----------------|--------|
| Kapitał własny                                                     | 2 291 944,21 zł |        |
| Udział procentowy w pasywach                                       | 6,97 %          |        |
| z tego:                                                            | w zł            | w %    |
| I. Kapitał podstawowy                                              | 2 207 469,62    | 96,31  |
| II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy                           | -               | -      |
| III. Udziały własne                                                | -               | -      |
| IV. Kapitał zapasowy                                               | -               | -      |
| V. Kapitał z aktualizacji wyceny                                   | -               | -      |
| VI. Pozostałe kapitały rezerwowe                                   | -               | -      |
| VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych                                 | -               | -      |
| VIII. Zysk (strata) netto                                          | 84 474,59       | 3,69   |
| IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna) | -               | -      |
| Razem                                                              | 2 291 944,21    | 100,00 |

**I. Kapitał podstawowy**

Stan na 31.12.2013 r. 1 320 435,21 zł

Stan na 31.12.2014 r. 2 207 469,62 zł

Zmiany w kapitale podstawowym zostały przedstawione szczegółowo w zestawieniu zmian w kapitale własnym, stanowiącym składnik badanego sprawozdania finansowego za rok 2014. Nie stwierdzono nieprawidłowości w ustaleniu tytułów i wartości zmieniających kapitał w badanym okresie.

**II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy**

Pozycja nie występuje.

**III. Udziały własne**

Pozycja nie występuje.

**IV. Kapitał zapasowy**

Pozycja nie występuje.

**V. Kapitał z aktualizacji wyceny**

Pozycja nie występuje.

**VI. Pozostałe kapitały rezerwowe**

Pozycja nie występuje.

**VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych**

Pozycja nie występuje.

**VIII. Zysk (strata) netto**

|                             |               |
|-----------------------------|---------------|
| Stan na 31.12.2013 /strata/ | 168 322,19 zł |
|-----------------------------|---------------|

|                           |              |
|---------------------------|--------------|
| Stan na 31.12.2014 /zysk/ | 84 474,59 zł |
|---------------------------|--------------|

Wynik finansowy został prawidłowo ustalony.

**IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)**

Pozycja nie występuje.

**B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania**

|                                        |                  |         |
|----------------------------------------|------------------|---------|
| Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania | 30 591 649,43 zł |         |
| Udział procentowy w pasywach           |                  | 93,03 % |
| z tego:                                | w zł             | w %     |
| I. Rezerwy na zobowiązania             | 206 310,60       | 0,67    |
| II. Zobowiązania długoterminowe        | -                | -       |
| III. Zobowiązania krótkoterminowe      | 673 092,71       | 2,20    |
| IV. Rozliczenia międzyokresowe         | 29 712 246,12    | 97,13   |
| Razem                                  | 30 591 649,43    | 100,00  |

**B. I. Rezerwy na zobowiązania**

Nie stwierdzono nieprawidłowości w ustaleniu i wykazaniu rezerw na zobowiązania, na które składają się:

|                                                     |                      |
|-----------------------------------------------------|----------------------|
| 1. Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego | - zł                 |
| 2. Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne      | 206 310,60 zł        |
| 3. Pozostałe rezerwy                                | - zł                 |
| <b>Razem</b>                                        | <b>206 310,60 zł</b> |

**B. II. Zobowiązania długoterminowe**

Pozycja nie występuje.

**B. III. Zobowiązania krótkoterminowe**

Nie stwierdzono nieprawidłowości w ustaleniu i wykazaniu zobowiązań krótkoterminowych, na które składają się:

|                                |                      |
|--------------------------------|----------------------|
| 1. Wobec jednostek powiązanych | - zł                 |
| 2. Wobec pozostałych jednostek | 611 782,83 zł        |
| 3. Fundusze specjalne          | 61 309,88 zł         |
| <b>Razem</b>                   | <b>673 092,71 zł</b> |

**2. Wobec pozostałych jednostek**

a) kredyty i pożyczki - zł

b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych - zł

c) inne zobowiązania finansowe - zł

d) z tytułu dostaw i usług w okresie wymagalności: 177 268,02 zł

- do 12 miesięcy 177 268,02 zł

- powyżej 12 miesięcy - zł

e) zaliczki otrzymane na dostawy - zł

f) zobowiązania wekslowe - zł

g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń 291 924,59 zł

h) z tytułu wynagrodzeń - zł

i) inne 142 590,22 zł

**Razem 611 782,83 zł**



|                                              |               |
|----------------------------------------------|---------------|
| 3. Fundusze specjalne                        | 61 309,88 zł  |
| z tego:                                      |               |
| – Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych     | 48 405,85 zł, |
| – Fundusz Nagród,                            | 304,03 zł,    |
| – Fundusz Pomocy Materialnej dla Doktorantów | 12 600,00 zł. |

Wykorzystanie ZFŚS było zgodne z przepisami ogólnymi i regulaminem wewnętrznym. Odpisu podstawowego w koszty dokonano na podstawie rzeczywistego przeciętnego zatrudnienia w badanym okresie.

Pozycja została prawidłowo wykazana w bilansie.

#### B. IV. Rozliczenia międzyokresowe

|                                    |               |                  |
|------------------------------------|---------------|------------------|
| Rozliczenia międzyokresowe         |               | 29 712 246,12 zł |
| Udział procentowy w pasywach       |               | 90,36 %          |
| z tego:                            | w zł          | w %              |
| 1. Ujemna wartość firmy            | -             | -                |
| 2. Inne rozliczenia międzyokresowe | 29 712 246,12 | 100,00           |
| Razem                              | 29 712 246,12 | 100,00           |

1. Ujemna wartość firmy

Pozycja nie występuje.

2. Inne rozliczenia międzyokresowe 29 712 246,12 zł

Nie stwierdzono nieprawidłowości w ustaleniu i wykazaniu innych rozliczeń międzyokresowych, które obejmują:

|                    |                   |
|--------------------|-------------------|
| a) długoterminowe  | 7 016 306,82 zł,  |
| b) krótkoterminowe | 22 695 939,30 zł. |

Szczegółowe tytuły rozliczeń międzyokresowych przedstawiają dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego.

## ROZDZIAŁ VI

CHARAKTERYSTYKA POSZCZEGÓLNYCH POZYCJI  
KSZTAŁTUJĄCYCH WYNIK DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ

## Przychody

|                                                              |                  |        |
|--------------------------------------------------------------|------------------|--------|
| A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi            | 25 003 798,26 zł |        |
| w tym:                                                       |                  |        |
| od jednostek powiązanych                                     |                  | - zł   |
| z tego:                                                      | w zł             | w %    |
| I. Przychody netto ze sprzedaży produktów                    | 10 456 808,33    | 82,58  |
| II. Zmiana stanu produktów                                   | 14 546 989,93    | 17,42  |
| III. Koszt wytworzenia produktu na własne potrzeby jednostki | -                | -      |
| IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów        | -                | -      |
| Razem                                                        | 25 003 798,26    | 100,00 |

Przychody ze sprzedaży są kompletnie ujęte w badanym okresie. Nie stwierdzono nieprawidłowości w ewidencji przychodów według poszczególnych rodzajów sprzedaży i prezentacji w rachunku zysków i strat.

## D. Pozostałe przychody operacyjne

Na pozostałe przychody operacyjne składają się:

|                                                   |                 |
|---------------------------------------------------|-----------------|
| I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych | - zł            |
| II. Dotacje                                       | 810 467,38 zł   |
| III. Inne przychody operacyjne                    | 1 687 312,79 zł |
| Razem                                             | 2 497 780,17 zł |

## G. Przychody finansowe

Na przychody finansowe składają się przychody:

|                                          |                     |
|------------------------------------------|---------------------|
| I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym: | - zł                |
| od jednostek powiązanych                 | - zł                |
| II. Odsetki, w tym:                      | 8 840,56 zł         |
| od jednostek powiązanych                 | - zł                |
| III. Zysk ze zbycia inwestycji           | - zł                |
| IV. Aktualizacja wartości inwestycji     | - zł                |
| V. Inne                                  | 2 398,78 zł         |
| <b>Razem</b>                             | <b>11 239,34 zł</b> |

Pozostałe przychody operacyjne i przychody finansowe zostały prawidłowo ustalone i wykazane w rachunku zysków i strat.

## Koszty

|                                                |                  |          |
|------------------------------------------------|------------------|----------|
| B. Koszty działalności operacyjnej             | 25 998 359,94 zł |          |
| Udział procentowy w sprzedaży                  |                  | 103,98 % |
| z tego:                                        | w zł             | w %      |
| I. Amortyzacja                                 | 543 111,63       | 2,09     |
| II. Zużycie materiałów i energii               | 16 225 206,52    | 62,41    |
| III. Usługi obce                               | 837 628,98       | 3,22     |
| IV. Podatki i opłaty, w tym:                   | 98 447,21        | 0,38     |
| podatek akcyzowy                               | -                | -        |
| V. Wynagrodzenia                               | 6 470 004,18     | 24,89    |
| VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia | 1 535 586,05     | 5,91     |
| VII. Pozostałe koszty rodzajowe                | 288 375,37       | 1,10     |
| VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów | -                | -        |
| Razem                                          | 25 998 359,94    | 100,00   |

## E. Pozostałe koszty operacyjne

Na pozostałe koszty operacyjne składają się:

|                                                     |                        |
|-----------------------------------------------------|------------------------|
| I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych | - zł                   |
| II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych    | - zł                   |
| III. Inne koszty operacyjne                         | 1 418 383,61 zł        |
| <b>Razem</b>                                        | <b>1 418 383,61 zł</b> |



**H. Koszty finansowe**

Na koszty finansowe składają się:

|                                       |              |
|---------------------------------------|--------------|
| I. Odsetki, w tym:                    | -zł          |
| od jednostek powiązanych              | - zł         |
| II. Strata ze zbycia inwestycji       | - zł         |
| III. Aktualizacja wartości inwestycji | - zł         |
| IV. Inne                              | 11 599,63 zł |
| Razem                                 | 11 599,63 zł |

Koszty zostały kompletnie ujęte i poprawnie zakwalifikowane do odpowiednich rodzajów w badanym okresie.

Ewidencja kosztów oparta jest na prawidłowej dokumentacji źródłowej. Jednostka naliczyła i ujęła w księgach podatki kosztowe oraz wydzieliła w ewidencji koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów dla celów podatku dochodowego od osób prawnych. Poszczególne rodzaje kosztów zostały prawidłowo ujęte w rachunku zysków i strat.

**J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych**

Pozycja nie występuje.

**L. Podatek dochodowy**

Pozycja nie występuje.

**M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku (zwiększenie straty)**

Pozycja nie występuje.



## ROZDZIAŁ VII

## INFORMACJE I USTALENIA KOŃCOWE

**1. Zdarzenia po dacie bilansu**

Zgodnie ze złożonym oświadczeniem kierownictwa jednostki stwierdza się, że nie za-  
szły istotne dla jednostki zdarzenia następujące po dacie, na którą sporządzono ba-  
dane sprawozdanie finansowe, a przed datą wydania niniejszej opinii, które miałyby  
istotny wpływ na zbadane sprawozdanie finansowe.

**2. Rachunek przepływów pieniężnych**

Badana jednostka prawidłowo sporządziła, w oparciu o dane bilansu, rachunku zy-  
sków i strat oraz dodatkowych informacji i objaśnień, rachunek przepływów pienięż-  
nych wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto w ciągu roku obroto-  
wego na sumę 2 566 619,48 zł

**3. Dodatkowe informacje i objaśnienia**

Dane zawarte w dodatkowych informacjach i objaśnieniach są kompletne i zgodne ze  
zbadanym sprawozdaniem finansowym.

Obejmują także prawidłowo przedstawione wprowadzenie do sprawozdania finanso-  
wego.

**4. Zestawienie zmian w kapitale własnym**

Dane zawarte w zestawieniu zmian w kapitale są kompletne i zgodne ze zbadanym  
sprawozdaniem finansowym.

**5. Sprawozdanie z działalności**

Jednostka nie ma obowiązku sporządzania sprawozdania z działalności w rozumieniu  
art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości.