

**Raport z badania sprawozdania
finansowego
Venture Incubator S.A.
za okres 01.01.2015 - 31.12.2015**

SPIS TREŚCI

<u>I. CZĘŚĆ OGÓLNA.....</u>	<u>3</u>
I.1. DANE IDENTYFIKUJĄCE BADANĄ JEDNOSTKĘ	3
I.2. INFORMACJA O SPRAWOZDANIU FINANSOWYM ZA ROK POPRZEDNI	4
I.3. DANE IDENTYFIKUJĄCE PODMIOT UPRAWNIONY I KLUCZOWEGO BIEGŁEGO REWIDENTA	4
I.4. PODSTAWA PRAWNA PRZEPROWADZONEGO BADANIA.....	5
I.5. ZAKRES ODPOWIEDZIALNOŚCI I CEL BADANIA	5
I.6. DANE IDENTYFIKUJĄCE ZBADANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE.....	6
<u>II. CZĘŚĆ ANALITYCZNA</u>	<u>7</u>
II.1. BILANS.....	7
II.2. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	8
II.3. RACHUNEK PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH UPROSZCZONY	8
II.4. ANALIZA WSKAŹNIKOWA	9
II.5. KOMENTARZ DO CZĘŚCI ANALITYCZNEJ.....	9
II.6. OCENA ZASADNOŚCI ZAŁOŻENIA KONTYNUOWANIA DZIAŁALNOŚCI	10
<u>III. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA.....</u>	<u>10</u>
III.1. OCENA PRAWIDŁOWOŚCI SYSTEMU RACHUNKOWOŚCI.....	10
III.2. OCENA KONTROLI WEWNĘTRZNEJ.....	10
III.3. OCENA I CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH POZYCJI SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	11
III.4. OCENA INFORMACJI DODATKOWEJ.....	11
III.5. OCENA SPRAWOZDANIA Z DZIAŁALNOŚCI JEDNOSTKI.....	12
<u>IV. UWAGI KOŃCOWE</u>	<u>12</u>
IV.1. PRZESTRZEGANIE PRZEPISÓW PRAWA	12
IV.2. WYKORZYSTANIE PRAC NIEZALEŻNYCH SPECJALISTÓW	12

I. CZĘŚĆ OGÓLNA

I.1. DANE IDENTYFIKUJĄCE BADANĄ JEDNOSTKĘ

Pełna nazwa Jednostki:	Venture Incubator Spółka Akcyjna
Forma prawna:	Spółka akcyjna
Ulica:	aleja Generała Józefa Hallera 180 lok. 18
Miejscowość:	Wrocław
Kod pocztowy:	53 - 238
Poczta:	Wrocław
Telefon:	+48717142088
Faks:	+48717122422
Poczta elektroniczna:	office@ventureincubator.pl
Adres www:	www.ventureincubator.pl
Sąd rejestrowy:	Sąd Rejonowy dla Wrocławia – Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Data wpisu do rejestru:	22.02.2008
Numer wpisu do rejestru:	0000299743
Regon:	020682053
NIP:	8992650810
Przedmiot działalności wg PKD	64.99.Z - Pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszków emerytalnych
Kapitał podstawowy na dzień bilansowy	884 000,00 zł
Kapitał własny na dzień bilansowy	8 349 760,68 zł
Władze Jednostki	Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, Rada Nadzorcza, Zarząd

I.1.1. Zasadniczy i rzeczywisty przedmiot działalności Spółki zgodnie ze statutem:

I.1.1.1. 64.99.Z - Pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszków emerytalnych.

I.1.2. Właściciele Spółki w dniu sporządzenia sprawozdania finansowego:

I.1.2.1. Maciej Jarzębowski – 47,40% udziału w kapitale Spółki i głosów na Zgromadzeniu Akcjonariuszy;

I.1.2.2. Jakub Sitarz – 23,63% udziału w kapitale Spółki i głosów na Zgromadzeniu Akcjonariuszy;

I.1.2.3. Pozostali – 28,97% udziału w kapitale Spółki i głosów na Zgromadzeniu Akcjonariuszy.

I.1.3. Nie wystąpiły istotne zmiany w strukturze własności w badanym okresie i do dnia wydania opinii.

I.1.4. Jednostki powiązane ze Spółką:

- I.1.4.1. Best Capital Sp. z o.o. – spółka zależna
- I.1.4.2. 7Orders S.A. – spółka zależna
- I.1.4.3. Incubator Naukowo - Technologiczny Sp. z o.o. – spółka zależna
- I.1.4.4. Polski Fundusz Innowacji Sp. z o.o. – spółka zależna
- I.1.4.5. Time Solution Sp. z o.o. – spółka stowarzyszona
- I.1.4.6. CrowdeCube Sp. z o.o. – spółka współzależna
- I.1.4.7. Green Genie Games Inc. – spółka stowarzyszona
- I.1.4.8. Drone Academy Ltd. – spółka stowarzyszona
- I.1.4.9. Agencja Rozwoju Innowacji S.A. - spółka stowarzyszona

I.1.5. Zarząd Spółki w dniu sporządzenia sprawozdania finansowego:

- I.1.5.1. Maciej Jarzębowski – Prezes Zarządu.

I.1.6. W badanym okresie oraz do dnia zakończenia badania nie wystąpiły zmiany w Zarządzie Jednostki.

I.2. INFORMACJA O SPRAWOZDANIU FINANSOWYM ZA ROK POPRZEDNI

I.2.1. Sprawozdanie finansowe za rok 2014 zostało poddane badaniu przez biegłego rewidenta. Badanie przeprowadziła Bożena Hryńczak biegły rewident nr 10250 działający w imieniu Grupy Audyt Sp. z o.o., podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych nr 2637. O sporządzonym sprawozdaniu finansowym za rok 2014 wydano opinię bez zastrzeżeń i uwag objaśniających.

I.2.2. Sprawozdanie finansowe za rok 2014 zostało zatwierdzone przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy uchwałą nr 5/6/ZWZ/2015 z dnia 29 czerwca 2015 roku.

I.2.3. Wynik finansowy z lat ubiegłych rozliczono w księgach zgodnie z uchwałą nr 6/6/ZWZ/2015 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 29 czerwca 2015 roku przeznaczając zysk za rok 2014 w kwocie netto 207 767,08 złotych w całości na kapitał zapasowy.

I.2.4. Sprawozdanie finansowe za rok 2014 Jednostka złożyła w Sądzie Rejonowym dla Wrocławia – Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 30 lipca 2015 roku.

I.3. DANE IDENTYFIKUJĄCE PODMIOT UPRAWNIONY I KLUCZOWEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

I.3.1. Badanie przeprowadziła firma HLB M2 Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowa z siedzibą w Warszawie (kod pocztowy: 02-521 Warszawa), przy ul. Rakowieckiej 41/27 (nr 3697 na liście podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych). W imieniu podmiotu uprawnionego badaniem kierował kluczowy biegły rewident Danuta Kwiatek nr 11145.

I.3.2. HLB M2 Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k. została wybrana do przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 15 grudnia 2015 roku. Badanie przeprowadzono na podstawie umowy nr 003/Z/2016/SK

zawartej w dniu 9 maja 2016 roku pomiędzy badaną Jednostką a HLB M2 Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.

I.3.3. HLB M2 Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k., kluczowy biegły rewident kierujący badaniem oraz inne osoby uczestniczące w badaniu spełniają wymogi określone w art. 56 Ustawy z dnia 7 maja 2009 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz. U. nr 77, poz. 649), dotyczące bezstronności i niezależności od badanej Jednostki.

I.3.4. Badanie przeprowadzono w terminie od 10 maja 2016 roku do 10 czerwca 2016 roku.

I.4. PODSTAWA PRAWNA PRZEPROWADZONEGO BADANIA

I.4.1. Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy w oparciu o:

I.4.1.1. przepisy Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity: Dz. U. z 2013 r., poz. 330, z późn. zm.), zwaną dalej ustawą o rachunkowości,

I.4.1.2. krajowe standardy rewizji finansowej, wydane przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.

I.5. ZAKRES ODPOWIEDZIALNOŚCI I CEL BADANIA

I.5.1. Celem badania było wyrażenie pisemnej opinii wraz z raportem, czy sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 roku jest prawidłowe oraz rzetelnie i jasno przedstawia sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy badanej Jednostki.

I.5.2. Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za prawidłowość ksiąg rachunkowych, sporządzenie i rzetelną prezentację sprawozdania finansowego zgodnie z ustawą o rachunkowości oraz innymi obowiązującymi przepisami.

I.5.3. Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.

I.5.4. Zarząd Spółki złożył oświadczenie o kompletności, rzetelności i prawidłowości sprawozdania finansowego przedłożonego do badania oraz, iż pomiędzy dniem bilansowym a dniem zakończenia badania nie wystąpiły zdarzenia, które mogłyby wpływać istotnie na sytuację finansową i majątkową Spółki, a które nie zostały ujęte w zbadanym sprawozdaniu finansowym.

I.5.5. Kierownictwo badanej Jednostki udostępniło żądane w czasie badania dane, informacje, wyjaśnienia i oświadczenia niezbędne do formalno-prawnej i merytorycznej oceny sprawozdania finansowego za 2015 rok. Nie wystąpiły ograniczenia zakresu badania z wyjątkiem braku wystarczających dowodów pozwalających na potwierdzenie prawidłowości wyceny do wartości godziwej udziałów w spółce Inkubator Naukowo – Technologiczny Sp. z o.o.

I.5.6. W badaniu poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego i ksiąg rachunkowych posłużyliśmy się próbkami rewizyjnymi, na podstawie których wnioskowaliśmy o poprawności badanych pozycji. Badanie ograniczone do wybranych prób zastosowaliśmy również w odniesieniu do rozrachunków publiczno-prawnych,

w związku, z czym mogą wystąpić różnice pomiędzy ustaleniami zawartymi w niniejszym raporcie a wynikami ewentualnych kontroli przeprowadzonych metodą pełną.

I.5.7. Nie stanowiło przedmiotu badania ustalenie i wyjaśnienie zdarzeń, które mogły stanowić podstawę do wszczęcia postępowania karnego przez powołane do tego organy. Przedmiotem badania nie były również inne nieprawidłowości, które mogły wystąpić poza systemem rachunkowości badanej Jednostki.

I.5.8. W trakcie badania nie stwierdziliśmy zjawisk w systemie rachunkowości wskazujących na naruszenie prawa lub statutu Spółki.

I.6. DANE IDENTYFIKUJĄCE ZBADANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

I.6.1. Zbadane sprawozdanie finansowe składa się z:

I.6.1.1. Bilansu, sporządzonego na dzień 31 grudnia 2015 roku, wykazującego po stronie aktywów i pasywów sumę: **11 710 030,10** złotych,

I.6.1.2. Rachunku zysków i strat za okres od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku wykazującego zysk netto **495 590,56** złotych,

I.6.1.3. Zestawienia zmian w kapitałach własnych za okres od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku, wykazującego zwiększenie kapitałów własnych o kwotę **2 702 707,39** złotych,

I.6.1.4. Rachunku przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku, wykazującego zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę **111 943,58** złotych,

I.6.1.5. Informacji dodatkowej, obejmującej wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe noty i objaśnienia.

I.6.2. Jednostka sporządziła sprawozdanie z działalności w roku obrotowym, które dołączyła do sprawozdania finansowego.

II. CZĘŚĆ ANALITYCZNA

II.1. BILANS

Aktywa	2015-12-31		2014-12-31		Dynamika 2015/2014 (%)
	tys. zł	struktura (%)	tys. zł	struktura (%)	
A. AKTYWA TRWAŁE	10 558,6	90,2%	5 785,3	84,5%	82,5%
1. Wartości niematerialne i prawne	0,0	0,0%	3,2	0,0%	-100,0%
2. Rzeczowe aktywa trwałe	7,4	0,1%	3,6	0,1%	103,2%
3. Należności długoterminowe	0,0	0,0%	0,0	0,0%	0,0%
4. Inwestycje długoterminowe	10 478,3	89,5%	5 680,3	82,9%	84,5%
5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	73,0	0,6%	98,2	1,4%	-25,7%
B. AKTYWA OBROTOWE	1 151,4	9,8%	1 063,7	15,5%	8,2%
1. Zapasy	0,0	0,0%	0,0	0,0%	0,0%
2. Należności krótkoterminowe	109,9	0,9%	49,0	0,7%	124,0%
3. Inwestycje krótkoterminowe	1 040,6	8,9%	1 014,5	14,8%	2,6%
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1,0	0,0%	0,1	0,0%	593,3%
Aktywa razem:	11 710,0	100,0%	6 849,0	100,0%	71,0%

Pasywa	2015-12-31		2014-12-31		Dynamika 2015/2014 (%)
	tys. zł	struktura (%)	tys. zł	struktura (%)	
A. KAPITAŁ WŁASNY	8 349,8	71,3%	5 366,7	78,4%	55,6%
1. Kapitał (fundusz) podstawowy	884,0	7,5%	784,0	11,4%	12,8%
2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	0,0	0,0%	0,0	0,0%	0,0%
3. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	0,0	0,0%	0,0	0,0%	0,0%
4. Kapitał (fundusz) zapasowy	6 654,5	56,8%	5 546,7	81,0%	20,0%
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	5 078,3	43,4%	3 590,8	52,4%	41,4%
6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,0	0,0%	0,0	0,0%	0,0%
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-4 762,6	-40,7%	-3 758,7	-54,9%	26,7%
8. Zysk (strata) netto	495,6	4,2%	-796,2	-11,6%	-162,2%
9. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	0,0	0,0%	0,0	0,0%	0,0%
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	3 360,3	28,7%	1 482,3	21,6%	126,7%
1. Rezerwy na zobowiązania	1 449,4	12,4%	866,2	12,6%	67,3%
2. Zobowiązania długoterminowe	641,9	5,5%	613,5	9,0%	4,6%
3. Zobowiązania krótkoterminowe	1 269,0	10,8%	2,6	0,0%	48727,1%
4. Rozliczenia międzyokresowe	0,0	0,0%	0,0	0,0%	0,0%
Pasywa razem:	11 710,0	100,0%	6 849,0	100,0%	71,0%

II.2. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Wyszczególnienie	01.01.2015 - 31.12.2015		01.01.2014 - 31.12.2014		Dynamika 2015/2014 (%)
	tys. zł	struktura (%)	tys. zł	struktura (%)	
1. Przychody netto ze sprzedaży	0,0	100,0%	30,0	100,0%	-100,0%
2. Koszty działalności operacyjnej	218,8	Nd.	145,0	483,3%	50,9%
3. Zysk (strata) ze sprzedaży	-218,8	Nd.	-115,0	-383,3%	90,3%
4. Pozostałe przychody operacyjne	1,3	Nd.	51,9	173,2%	-97,5%
5. Pozostałe koszty operacyjne	26,5	Nd.	204,6	681,9%	-87,0%
6. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-244,0	Nd.	-267,6	-892,1%	-8,8%
7. Przychody finansowe	1 422,9	Nd.	144,7	482,3%	883,4%
8. Koszty finansowe	423,8	Nd.	315,3	1051,0%	34,4%
- w tym odsetki	31,8	Nd.	28,3	94,4%	12,5%
9. Zysk (strata) z działalności gospodarczej	755,1	Nd.	-438,2	-1460,8%	-272,3%
10. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0,0	Nd.	0,0	0,0%	0,0%
- zyski nadzwyczajne	0,0	Nd.	0,0	0,0%	0,0%
- straty nadzwyczajne	0,0	Nd.	0,0	0,0%	0,0%
11. Zysk (strata) brutto	755,1	Nd.	-438,2	-1460,8%	-272,3%
12. Podatek dochodowy	259,5	Nd.	357,9	1193,1%	-27,5%
12. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększ. straty)	0,0	Nd.	0,0	0,0%	0,0%
14. Zysk / Strata netto	495,6	Nd.	-796,2	-2653,9%	-162,2%

II.3. RACHUNEK PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH UPROSZCZONY

Wyszczególnienie	01.01.2015 - 31.12.2015		01.01.2014 - 31.12.2014		Dynamika 2015/2014 (%)
	tys. zł	struktura (%)	tys. zł	struktura (%)	
1. Wynik finansowy	495,6	100,0%	-796,2	100,0%	-162,2%
2. Korekty razem	-758,6	-153,1%	621,0	-78,0%	-222,2%
3. Przepływy z działalności operacyjnej	-263,0	-53,1%	-175,2	22,0%	50,1%
4. Wpływy z działalności inwestycyjnej	531,6	107,3%	128,5	-16,1%	313,8%
5. Wydatki na działalności inwestycyjnej	-2 380,5	-480,3%	-633,8	79,6%	275,6%
6. Przepływy z działalności inwestycyjnej	-1 848,9	-373,1%	-505,4	63,5%	265,9%
7. Wpływy z działalności finansowej	2 000,0	403,6%	1 676,0	-210,5%	19,3%
8. Wydatki na działalności finansowej	0,0	0,0%	-339,1	42,6%	-100,0%
9. Przepływy z działalności finansowej	2 000,0	403,6%	1 336,8	-167,9%	49,6%
10. Przepływy pieniężne netto razem	-111,9	-22,6%	656,2	-82,4%	-117,1%

II.4. ANALIZA WSKAŹNIKOWA

II.4.1. Wskaźniki rentowności

Wskaźnik	Formuła wskaźnika	Zalecane	2015	2014	2013*
Rentowność netto aktywów	Wynik netto/Średnia wartość aktywów ogółem	max	5,3%	-12,5%	25,0%
Rentowność netto kapitału własnego	Wynik netto/Średnia wartość kapitału własnego bez zysku	max	7,5%	-14,0%	66,7%

*Dane za rok 2013 nie zostały doprowadzone do porównywalności w zakresie stwierdzonych błędów podstawowych

II.4.2. Wskaźniki płynności finansowej

Wskaźnik	Formuła wskaźnika	Zalecane	2015	2014	2013
Płynność bieżąca	(Zapasy + należności krótkoterminowe + środki pieniężne + rozliczenia międzyokresowe generujące wpływy gotówkowe)/(Zobowiązania krótkoterminowe + rozliczenia międzyokresowe generujące wydatki)	1,4-2,0	0,52	272,70	19,82
Płynność szybka	(Należności krótkoterminowe + krótkoterminowe aktywa finansowe + rozliczenia międzyokresowe generujące wpływy gotówkowe)/(Zobowiązania krótkoterminowe + rozliczenia międzyokresowe generujące wydatki)	0,8-1,0	0,52	272,70	19,82
Kapitał pracujący	Majątek obrotowy - zobowiązania krótkoterminowe - rozliczenia międzyokresowe pasywne	max	-117,6	1 061,1	3 416,4
Udział kapitału pracującego w aktywach	(Majątek obrotowy - zobowiązania krótkoterminowe - rozliczenia międzyokresowe pasywne)/Suma bilansowa	max	-1,0%	15,5%	57,6%

II.4.3. Wskaźniki finansowania działalności

Wskaźnik	Formuła wskaźnika	Zalecane	2015	2014	2013
Finansowanie kapitałem własnym	Kapitał własny/Pasywa ogółem	>30%	71,3%	78,4%	88,3%
Pokrycie zobowiązań kapitałem własnym	Kapitał własny/Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	>45%	248,5%	362,0%	756,9%
Pokrycie aktywów długoterminowych kapitałem długoterminowym	Długoterminowe pasywa/(Aktywa trwałe + Należności o wymagalności pow. 12m.)	>100%	98,9%	118,3%	245,8%
Trwałość źródeł finansowania	Długoterminowe pasywa/Pasywa ogółem	max	89,2%	100,0%	96,8%

II.5. KOMENTARZ DO CZĘŚCI ANALITYCZNEJ

II.5.1. Czynniki, które istotnie wpływają na wynik i sytuację jednostki w 2015 roku to:

II.5.1.1. przychody finansowe z tytułu aktualizacji wartości aktywów dostępnych do sprzedaży i aktywów przeznaczonych do obrotu determinujące dodatni wynik finansowy za 2015 rok i tym samym wartości wskaźników rentowności,

II.5.1.2. krótkoterminowe pożyczki od właścicieli, które istotnie wpłynęły na spadek wartości wskaźników płynności,

II.5.1.3. wzrost kapitału z aktualizacji wyceny na skutek wzrostu wartości godziwej posiadanych akcji i udziałów w jednostkach podporządkowanych.

II.6. OCENA ZASADNOŚCI ZAŁOŻENIA KONTYNUOWANIA DZIAŁALNOŚCI

II.6.1. W wyniku przeprowadzonego badania sprawozdania finansowego, w tym analizy sytuacji finansowej Jednostki, nie stwierdziliśmy zagrożenia kontynuacji działalności w roku następnym po badanym, na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania, bądź istotnego ograniczenia dotychczasowej działalności.

III. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA

III.1. OCENA PRAWIDŁOWOŚCI SYSTEMU RACHUNKOWOŚCI

III.1.1. Jednostka posiada dokumentację wymaganą przepisami art. 10 ustawy o rachunkowości zatwierdzoną przez Zarząd Spółki.

III.1.1.1. Przyjęte zasady rachunkowości opisane we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego stosowane są w sposób zasadny i ciągły, z wyjątkiem stwierdzonych błędów dotyczących lat poprzednich w zakresie ujęcia wyceny do wartości godziwej spółek podporządkowanych w wyniku finansowym zamiast w kapitale z aktualizacji wyceny. Korekty błędów zostały ujęte w sprawozdaniu finansowym za 2015 rok oraz odpowiednio w danych porównywalnych za 2014 rok.

III.1.1.2. Kierownictwo Jednostki zapewniło w istotnych aspektach porównywalność danych finansowych za wszystkie okresy zaprezentowane w sprawozdaniu finansowym.

III.1.2. Księgi rachunkowe na dzień 1 stycznia 2015 roku zostały prawidłowo otwarte na podstawie zatwierdzonych sald końcowych na dzień 31 grudnia 2014 roku.

III.1.3. Księgi rachunkowe prowadzone są z użyciem systemu komputerowego Optima w zakresie księgi głównej, dziennika, ksiąg pomocniczych oraz zestawienia obrotów i sald księgi głównej i ksiąg pomocniczych.

III.1.4. Księgi rachunkowe prowadzone są w sposób rzetelny, sprawdzalny i bieżący a dokonane w nich zapisy są właściwie powiązane z dowodami księgowymi oraz sprawozdaniem finansowym.

III.1.5. Dokumentacja operacji gospodarczych jest prawidłowa i spełnia wymogi ustawy o rachunkowości.

III.1.6. Stosowane metody zabezpieczenia dostępu do danych i systemu przetwarzania ich przy pomocy komputera są wystarczające dla zapewnienia ich bezpieczeństwa.

III.1.7. Dokumentacja księgowa, księgi rachunkowe i sprawozdania finansowe są chronione w sposób wystarczający.

III.1.8. Jednostka przeprowadziła inwentaryzację składników aktywów i pasywów zgodnie z wymogami zawartymi w ustawie o rachunkowości i prawidłowo rozliczyła w księgach wyniki inwentaryzacji.

III.2. OCENA KONTROLI WEWNĘTRZNEJ

III.2.1. Kierownik Jednostki jest odpowiedzialny za ustanowienie i stosowanie zasad i procedur kontroli wewnętrznej oraz utrzymywanie systemu kontroli wewnętrznej.

III.2.2. Planując i przeprowadzając badanie sprawozdania finansowego wzięliśmy pod uwagę procedury systemu kontroli wewnętrznej, w takim zakresie jaki był konieczny

w celu określenia naszych procedur niezbędnych do wydania opinii z badania sprawozdania finansowego.

III.2.3. Celem naszego badania nie było wyrażenie kompleksowej opinii na temat funkcjonowania systemu kontroli wewnętrznej.

III.3. OCENA I CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH POZYCJI SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

III.3.1. Na podstawie przeprowadzonych procedur badawczych, dokonanych w dużej mierze metodą wrywkową, oceniliśmy wykazane w bilansie salda w istotnych aspektach jako realne oraz przychody i koszty jako ujęte w istotnych aspektach zgodnie z zasadą memoriału i współmierności.

III.3.2. Inwestycje długoterminowe.

III.3.2.1. Spółka w sprawozdaniu finansowym za 2015 rok w pozycji długoterminowych aktywów finansowych od jednostek powiązanych wykazała udziały w Inkubator Naukowo – Technologiczny Sp. z o.o. wycenione do wartości godziwej w kwocie 3 930 tys. zł. W wyniku badania nie uzyskaliśmy wystarczających dowodów pozwalających nam na potwierdzenie prawidłowości wyceny do wartości godziwej udziałów w tym podmiocie.

III.3.3. Środki pieniężne.

III.3.3.1. Saldo środków pieniężnych w bankach zostało potwierdzone przez banki na dzień bilansowy. Saldo środków pieniężnych w kasie zostało objęte spisem z natury na dzień bilansowy. Środki pieniężne w walucie wyceniono według kursu średniego na dzień bilansowy.

III.3.4. Kapitał własny.

III.3.4.1. Skutki błędów podstawowe lat ubiegłych oraz zmian polityki rachunkowości w części dotyczącej lat poprzednich zostały ujęte w wyniku lat ubiegłych. Dane finansowe za 2014 rok zostały doprowadzone do porównywalności.

III.3.5. Zobowiązania finansowe.

III.3.5.1. Zobowiązania z tytułu pożyczek zostały zinwentaryzowane na podstawie zawartych umów. Odsetki za rok 2015 zostały naliczone i zaksięgowane w odpowiednim okresie.

III.3.6. Przychody i koszty.

III.3.6.1. Wrywkowa weryfikacja potwierdziła w istotnych aspektach kompletność, właściwą prezentację i wycenę kosztów i przychodów wykazanych w rachunku zysków i strat.

III.4. OCENA INFORMACJI DODATKOWEJ

III.4.1. Informacja dodatkowa składająca się z wprowadzenia do sprawozdania finansowego oraz dodatkowych informacji i objaśnień zawiera kompletne dane zgodne z wymogami Ustawy o rachunkowości i zgodne ze stanem faktycznym.

III.5. OCENA SPRAWOZDANIA Z DZIAŁALNOŚCI JEDNOSTKI

III.5.1. Do sprawozdania finansowego dołączono Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 roku. Informacje zawarte w tym sprawozdaniu z działalności pochodzące ze zbadanego przez nas sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 roku są z nim zgodne. Sprawozdanie z działalności Spółki w istotnych aspektach spełnia wymagania art. 49 ust.2 Ustawy o rachunkowości.

IV. UWAGI KOŃCOWE

IV.1. PRZESTRZEGANIE PRZEPISÓW PRAWA

IV.1.1. Otrzymaliśmy pisemne oświadczenie Zarządu Spółki, w którym Zarząd stwierdził, że nie posiada wiedzy o jakichkolwiek naruszeniach prawa lub przepisów, które powinny być uwzględnione przy sporządzaniu sprawozdania finansowego lub mogłyby stanowić podstawę do uwzględnienia kosztów lub strat.

IV.2. WYKORZYSTANIE PRAC NIEZALEŻNYCH SPECJALISTÓW

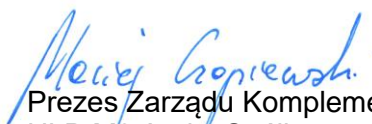
IV.2.1. W trakcie naszego badania nie korzystaliśmy z wyników prac żadnych zatrudnionych przez nas niezależnych specjalistów.

Danuta Kwiatek



Kluczowy Biegły Rewident
przeprowadzający badanie
w imieniu HLB M2 Audyt Spółka
z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.
wpisany na listę biegłych rewidentów pod
numerem 11145

Maciej Czapiewski



Prezes Zarządu Komplementariusza
HLB M2 Audyt Spółka z ograniczoną
odpowiedzialnością Sp. k.
Podmiot uprawniony do badania
sprawozdań finansowych, wpisany na listę
podmiotów uprawnionych do badania pod
numerem 3697

Warszawa, dnia 10 czerwca 2016 roku

Raport zawiera 12 stron.