

GENOMED
SPÓŁKA AKCYJNA
ul. Ponczowa 12
02-971 Warszawa

Opinia i raport uzupełniający opinię
z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku

**OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA
DLA AKCJONARIUSZY I RADY NADZORCZEJ
GENOMED
SPÓŁKA AKCYJNA**

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania GENOMED SPÓŁKA AKCYJNA,
z siedzibą w Warszawie, ul. Ponczowa 12, na które składa się:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2012 r., który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 5.809.315,29 złotych,
- rachunek zysków i strat za okres od dnia 1 stycznia 2012 r. do dnia 31 grudnia 2012 r. wykazujący stratę netto w wysokości 370.718,13 złotych,
- rachunek przepływów pieniężnych za okres od dnia 1 stycznia 2012 r. do dnia 31 grudnia 2012 r. wykazujący bilansową zmianę stanu środków pieniężnych - zwiększenie o 697.001,42 złotych,
- zestawienie zmian w kapitale własnym wykazującym zmniejszenie kapitału własnego o kwotę 370.718,13 złotych,
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego oraz sprawozdania Zarządu z działalności Spółki odpowiedzialny jest Zarząd GENOMED S.A..

Zarząd GENOMED S.A. jest zobowiązany do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2009 r. Nr 152, poz. 1223, z późn. zm.).

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 GENOMED S.A. oraz o prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Badanie to przeprowadziliśmy stosownie do:

- 1) przepisów rozdziału 7 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2009 r. nr 152, poz. 1223 z późn. zm.),
- 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 Spółkę zasad (polityki) rachunkowości i znaczących szacunków, sprawdzenie – w przeważającej mierze w sposób weryfikacyjny – 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 GENOMED S.A. na dzień 31 grudnia 2012 r. jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia 2012 r. do 31 grudnia 2012 r.,
- b) zostało sporządzone zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- c) jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami Statutu Spółki.

Sprawozdanie z działalności Zarządu GENOMED S.A. jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości, a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.


MS Rewident Marcin Solarski
01-471 Warszawa, ul. Narwik 17B/38
NIP: 522-140-09-30 Regon: 017338467
Tel. +48 504 029 532





Podmiot uprawniony do badania
sprawozdań finansowych nr 3181

Marcin Solarski

Kluczowy Biegły Rewident
przeprowadzający badanie w imieniu MS Rewident
Numer w rejestrze biegłych rewidentów 10928

Warszawa, dnia 29 maja 2013 r.



01-471 Warszawa, ul. Narwik 17b/38, telefon: +48 504 029 532,
<http://msrewident.pl>, e-mail: poczta@msrewident.pl
Numer 3181 w Krajowej Izbie Biegłych Rewidentów
NIP 522-140-09-30, Regon 017338467

GENOMED
SPÓŁKA AKCYJNA
ul. Ponczowa 12
02-971 Warszawa

Raport uzupełniający opinię
z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku

SPIS TREŚCI

I. CZĘŚĆ OGÓLNA RAPORTU	3
1. Dane identyfikujące jednostkę.....	3
2. Informacje o sprawozdaniu finansowym za rok poprzedni	5
3. Dane identyfikujące podmiot uprawniony i biegłego rewidenta przeprowadzającego badanie sprawozdania finansowego	5
4. Dane identyfikujące zbadane sprawozdanie finansowe	6
II. ANALIZA FINANSOWA.....	7
III. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU	12
1. Ocena prawidłowości stosowanego systemu księgowości.....	12
2. Informacje o wybranych pozycjach bilansu i rachunku zysków i strat	12
2.1. Wartości niematerialne i prawne	12
2.2. Rzeczowe aktywa trwałe	13
2.3. Należności długoterminowe	13
2.4. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	14
2.5. Zapasy	14
2.6. Należności krótkoterminowe	14
2.7. Inwestycje krótkoterminowe	15
2.8. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	15
2.9. Zobowiązania krótkoterminowe	16
2.10. Inne rozliczenia międzyokresowe	17
2.11. Przychody ze sprzedaży	17
2.12. Koszty działalności operacyjnej.....	17
2.13. Pozostałe przychody i koszty operacyjne	18
2.14. Przychody i koszty finansowe.....	18
2.15. Podatek dochodowy i pozostałe obowiązkowe obciążenia	19
3. Zobowiązania warunkowe i zabezpieczenia na majątku	19
4. Zdarzenia po dacie bilansu	20
5. Zdolność jednostki do kontynuowania działalności	20
6. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego, dodatkowe informacje i objaśnienia	20
7. Rachunek przepływów pieniężnych	20
8. Zestawienie zmian w kapitale własnym.....	20
9. Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki	20
10. Informacja o opinii niezależnego biegłego rewidenta	20
IV. INFORMACJE I USTALENIA KOŃCOWE	21

I. CZĘŚĆ OGÓLNA RAPORTU

1. Dane identyfikujące jednostkę

Nazwa, forma prawna i siedziba jednostki

GENOMED SPÓŁKA AKCYJNA

z siedzibą: 02-971 Warszawa, ul. Ponczowa 12

Sposób powstania spółki

GENOMED Spółka Akcyjna powstała w wyniku przekształcenia GENOMED Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością na podstawie uchwały Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników GENOMED Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością podjętej w dniu 13 grudnia 2010 roku Rep. A Nr 70012/2010 przed Notariuszem Tadeuszem Sojką z Kancelarii Notarialnej w Warszawie.

Przedmiot działalności

Przedmiotem działalności Spółki jest:

- Badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie biotechnologii (PKD 72.11.Z)
- Pozostała działalność w zakresie opieki zdrowotnej (PKD 86.90.E)
- Badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie pozostałych nauk przyrodniczych i technicznych (PKD 72.19.Z)
- Sprzedaż detaliczna prowadzona przez domy sprzedaży wysyłkowej (PKD 47.91.Z)

Prowadzona działalność jest zgodna z umową spółki i wpisem do rejestru KRS.

Podstawa prawna działalności

Spółka GENOMED S.A. działa na podstawie:

- Statutu Spółki sporządzonego w dniu 13.12.2010 r. w formie Aktu Notarialnego (Rep. A 70012/2010) Notariusz Tadeusz Sojka z Kancelarii Notarialnej w Warszawie,
- Aktu Notarialnego z dnia 11.02.2011 r. (Rep. A 415/2011) Notariusz Małgorzata Gromek z Kancelarii Notarialnej w Warszawie,
- Kodeksu Spółek Handlowych.

Spółka GENOMED S.A. została powołana na czas nieoznaczony.

Rejestracja w Sądzie Rejonowym

W dniu 30 grudnia 2010 r., Spółka została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego w Sądzie Rejonowym dla m. st. Warszawy w Warszawie – XIII Wydział Gospodarczy pod numerem 0000374741.

Rejestracja statystyczna

Spółka posiada aktualny zaświadczenie o numerze REGON: 141108082 wydane przez Urząd Statystyczny w Warszawie w dniu 11.01.2011 r.



Rejestracja podatkowa

Spółka posiada zaświadczenie NIP-5 o posiadanym numerze NIP: 701-00-83-563 wydane przez Urząd Skarbowy Warszawa-Mokotów w dniu 25.01.2011 r.

Spółka jest zarejestrowana jako podatnik VAT UE pod numerem NIP PL 7010083563.

Kapitał zakładowy i jego zmiany w ciągu okresu sprawozdawczego

Kapitał zakładowy GENOMED S.A. na dzień 31 grudnia 2012 r. wynosi 132.130,10 zł i dzieli się na 1.219.000 akcji uprzywilejowanych serii A o wartości nominalnej 0,10 zł każda, i 102.301 nie uprzywilejowanych akcji serii B o wartości nominalnej 0,10 zł każda.

Lista akcjonariuszy na dzień 31 grudnia 2012 roku

Akcjonariusz	Liczba akcji	wartość	Udział w kapitale	Liczba głosów	% w liczbie głosów
MCI.BV	488 000	48 800,00	36,93%	976 000	38,42%
Marek Zagulski	263 541	26 354,10	19,95%	525 541	20,69%
Anna Boguszewska-Chachulska	110 600	11 060,00	8,37%	220 100	8,66%
Andrzej Pałucha	74 000	7 400,00	5,60%	148 000	5,83%
Iwona Wach	74 000	7 400,00	5,60%	148 000	5,83%
Andrzej Migdalski	64 408	6 440,80	4,87%	128 408	5,05%
Pozostali Akcjonariusze serii A	147 500	14 750,00	11,16%	295 000	11,61%
Pozostali Akcjonariusze serii B	99 252	9 925,20	7,52%	99 252	3,91 %
Razem	1 321 301	132 130,10	100,00%	2 540 301	100,00%

Kapitał własny

Wyszczególnienie	31.12.2012	31.12.2011
I. Kapitał(fundusz) podstawowy	132 130,10	132 130,10
II. Należne, wpłaty na kapitał podstawowy(wielkość ujemna)	-	-
III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	-	-
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	4 460 338,84	4 460 338,84
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	-	-
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	-	-
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	- 106 908,77	- 417 484,18
VIII. Zysk (strata) netto	- 370 718,13	310 575,41
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	-
Razem kapitał własny	4 114 842,04	4 485 560,17

Zarząd Spółki

Na dzień 31 grudnia 2012 r. skład Zarządu przedstawiał się następująco:

- Marek Zagulski – Prezes Zarządu
- Andrzej Henryk Pałucha – Członek Zarządu
- Anna Maria Boguszewska-Chachulska – Członek Zarządu
- Robert Stanisław Rzemieński – Członek Zarządu

Prokurenci

- Krzysztof Jerzyk – Prezes Zarządu



Sposób reprezentacji podmiotu

Do reprezentowania Spółki uprawnieni są dwaj Członkowie Zarządu działający łącznie albo Członek Zarządu działający z Prokurentem.

Rada Nadzorcza Spółki

Na dzień 31 grudnia 2012 r. skład Rady Nadzorczej przedstawiał się następująco:

- Gromada Grzegorz Piotr – Członek Rady Nadzorczej
- Skowron Piotr Mariusz – Członek Rady Nadzorczej
- Bykowski Tomasz – Członek Rady Nadzorczej
- Bobula Bogusław – Członek Rady Nadzorczej
- Cetnar Krzysztof – Członek Rady Nadzorczej

Prowadzenie rachunkowości

Za przygotowanie sprawozdania finansowego i prowadzenie rachunkowości za rok 2012 jest odpowiedzialna firma Zysk Michał Dubniak, zgodnie z umową o prowadzenie obsługi księgowej z dnia 1.07.2010 r.

Zatrudnienie

Przeciętne zatrudnienie w badanym okresie wynosiło 18 osób.

2. Informacje o sprawozdaniu finansowym za rok poprzedni

Sprawozdanie za poprzedni rok obrotowy GENOMED S.A.-- sporządzone za okres od 1 stycznia 2011 r. do 31 grudnia 2011 r., zostało zbadane przez firmę MS Rewident wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych nr 3181. W wyniku badania wydano opinię bez zastrzeżeń.

Sprawozdanie finansowe Spółki za okres od 1 stycznia 2011 r. do 31 grudnia 2011 r., zostało zatwierdzone Uchwałą nr 5 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 25.06.2012 r.

Uchwałą nr 6 z dnia 25.06.2012 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki postanowiło przeznaczyć zysk w wysokości 310.575,41 złotych na pokrycie strat z lat ubiegłych.

Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2011 r. do 31 grudnia 2011 r. przekazano w dniu 06.07.2012 r. do Urzędu Skarbowego i w dniu 05.07.2012 do Sądu Rejestrowego.

Sprawozdanie finansowe za rok 2011 zostało ogłoszone w Monitorze Polskim B z dnia 24.10.2012 r. nr 2648 poz. 14597.

3. Dane identyfikujące podmiot uprawniony i biegłego rewidenta przeprowadzającego badanie sprawozdania finansowego

MS Rewident z siedzibą w Warszawie, ul. Narwik 17b/38 jest podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych, wpisanym na listę pod nr 3181.

W imieniu podmiotu uprawnionego, badanie przeprowadził kluczowy biegły rewident Marcin Solarski wpisany na listę biegłych rewidentów pod numerem 10928.



01-471 Warszawa, ul Narwik 17b/38, telefon: +48 504 029 532,
<http://msrewident.pl>, e-mail: poczta@msrewident.pl
Numer 3181 w Krajowej Izbie Biegłych Rewidentów
NIP 522-140-09-30, Regon 017338467

MS Rewident jako podmiot uprawniony, został wybrany do badania sprawozdania finansowego Spółki GENOMED S.A. za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2012 r. do dnia 31 grudnia 2012 r., uchwałą nr 01/04 Rady Nadzorczej z dnia 03.04.2013 r.

Oświadczamy, że MS Rewident jako podmiot uprawniony oraz biegły rewident przeprowadzający badanie w jego imieniu spełniają warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badanym sprawozdaniu finansowym - zgodnie z art. 56 ust. 3 Ustawy z dnia 7 maja 2009 r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz. U. 77 poz. 649).

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadzono na podstawie umowy z dnia 19 kwietnia 2013 r. w dniach od 06 do 29 maja 2013 r.

Spółka w czasie badania udostępniła biegłemu rewidentowi żądane dane i udzieliła informacji i wyjaśnień niezbędnych do przeprowadzenia badania, a także przedłożyła pisemne oświadczenie o kompletności, rzetelności i prawidłowości sprawozdania finansowego i stanowiących podstawę jego sporządzenia ksiąg rachunkowych oraz poinformowała o istotnych zdarzeniach, które nastąpiły po dacie bilansu, do dnia złożenia oświadczenia.

Biegły nie był ograniczony w doborze właściwych metod badania, wyrażenia opinii i sporządzenia raportu.

4. Dane identyfikujące zbadane sprawozdanie finansowe

Przedmiotem badania było sprawozdanie finansowe Spółki GENOMED S.A. sporządzone za okres od dnia 1 stycznia 2012 r. do dnia 31 grudnia 2012 r. obejmujące:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2012 r., który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 5.809.315,29 złotych,
- rachunek zysków i strat za okres od dnia 1 stycznia 2012 r. do dnia 31 grudnia 2012 r. wykazujący stratę netto w wysokości 370.718,13 złotych,
- rachunek przepływów pieniężnych za okres od dnia 1 stycznia 2012 r. do dnia 31 grudnia 2012 r. wykazujący bilansową zmianę stanu środków pieniężnych - zwiększenie o 697.001,42 złotych,
- zestawienie zmian w kapitale własnym wykazującym zmniejszenie kapitału własnego o kwotę 370.718,13 złotych,
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

II. ANALIZA FINANSOWA

1. Bilans (w tys. zł.) wersja skrócona

L.p.	Wyszczególnienie	2012	rok	2011	rok	Zmiana stanu	
		kwota	% udziału	kwota	% udziału	12r-11r	% 12r-11r
1	2	3	4	5	6	7	8
A	AKTYWA TRWAŁE	2 285,0	39,3%	1 861,2	37,9%	423,8	122,8%
I	Wartości niematerialne i prawne	39,2	0,7%	51,1	1,0%	-11,9	76,7%
II	Rzeczowe aktywa trwałe	2 173,3	37,4%	1 737,6	35,3%	435,7	125,1%
III	Należności długoterminowe	50,0	0,9%	50,0	1,0%	0,0	100,0%
	Od jednostek powiązanych	0,0	0,0%	0,0	0,0%	0,0	0,0%
IV	Inwestycje długoterminowe	0,0	0,0%	0,0	0,0%	0,0	0,0%
	a) w jednostkach powiązanych	0,0	0,0%	0,0	0,0%	0,0	0,0%
V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	22,5	0,4%	22,5	0,5%	0,0	100,0%
B	AKTYWA OBROTOWE	3 524,3	60,7%	3 055,7	62,1%	468,6	115,3%
I	Zapasy	265,2	4,6%	325,7	6,6%	-60,5	81,4%
II	Należności krótkoterminowe	420,9	7,2%	625,5	12,7%	-204,6	67,3%
	Należności od jednostek powiązanych	0,0	0,0%	0,0	0,0%	0,0	0,0%
III	Inwestycje krótkoterminowe	2 723,2	46,9%	2 026,2	41,2%	697,0	134,4%
	a) w jednostkach powiązanych	0,0	0,0%	0,0	0,0%	0,0	0,0%
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	115,0	2,0%	78,3	1,6%	36,7	146,9%
	RAZEM AKTYWA	5 809,3	100,0	4 916,9	100,0	892,4	118,1%
A	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	4 114,8	70,8%	4 485,6	91,2%	-370,7	91,7%
I	Kapitał (fundusz) podstawowy	132,1	2,3%	132,1	2,7%	0,0	100,0%
II	Należne wpłaty na kapitał podstaw. (wielkość ujemna)	0,0	0,0%	0,0	0,0%	0,0	0,0%
III	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	0,0	0,0%	0,0	0,0%	0,0	0,0%
IV	Kapitał (fundusz) zapasowy	4 460,3	76,8%	4 460,3	90,7%	0,0	100,0%
V	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,0	0,0%	0,0	0,0%	0,0	0,0%
VI	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,0	0,0%	0,0	0,0%	0,0	0,0%
VII	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-106,9	-1,8%	-417,5	-8,5%	310,6	74,4%
VIII	Zysk (strata) netto	-370,7	-6,4%	310,6	6,3%	-681,3	-219,4%
IX	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,0	0,0%	0,0	0,0%	0,0	0,0%
B	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	1 694,5	29,2%	431,3	8,8%	1 263,1	392,8%
I	Rezerwy na zobowiązania	0,0	0,0%	0,0	0,0%	0,0	0,0%
II	Zobowiązania długoterminowe	0,0	0,0%	0,0	0,0%	0,0	0,0%
	Wobec jednostek powiązanych	0,0	0,0%	0,0	0,0%	0,0	0,0%
III	Zobowiązania krótkoterminowe	535,6	9,2%	408,8	8,3%	126,8	131,0%
	Wobec jednostek powiązanych	0,0	0,0%	0,0	0,0%	0,0	0,0%
IV	Rozliczenia międzyokresowe	1 158,9	19,9%	22,6	0,5%	1 136,3	5130,4%
	RAZEM PASYWA	5 809,3	100,0	4 916,9	100,0	892,4	118,1%

2. Rachunek zysków i strat (w tys. zł)

L.p.	Wyszczególnienie	2012	rok	2011	rok	Zmiana stanu	
		kwota	% udziału	kwota	% udziału	12r-11r	% 12r-11r
1	2	3	4	5	6	7	8
A	Działalność podstawowa	-980,3	264,4%	-361,8	-113,0%	-618,5	-270,93%
	1. Przychody netto ze sprzedaży	5 534,1	89,5%	4 619,6	86,3%	914,5	119,80%
	2. Koszty działalności operacyjnej	6 514,4	99,4%	4 981,4	98,9%	1 532,9	130,77%
B	Pozostała działalność operacyjna	540,6	-145,8%	689,3	215,3%	-148,6	78,43%
	1. Pozostałe przychody operacyjne	551,0	8,9%	689,4	12,9%	-138,4	79,92%
	2. Pozostałe koszty operacyjne	10,3	0,2%	0,1	0,0%	10,2	9375,98%
C	Zysk / Strata na działalności operacyjnej (A+B)	-439,6	118,6%	327,5	102,3%	-767,1	-234,26%
D	Działalność finansowa	68,9	-18,6%	-7,4	-2,3%	76,3	1034,03%
	1. Przychody finansowe	97,3	1,6%	46,7	0,9%	50,6	208,43%
	2. Koszty finansowe	28,3	0,4%	54,0	1,1%	-25,7	52,44%
	w tym odsetki	7,8	0,1%	22,3	0,4%	-14,5	34,99%
E	Zdarzenia nadzwyczajne	0,0	0,0%	0,0	0,0%	0,0	0,00%
	1. Zyski nadzwyczajne	0,0	0,0%	0,0	0,0%	0,0	0,00%
	2. Straty nadzwyczajne	0,0	0,0%	0,0	0,0%	0,0	0,00%
F	Zysk/strata brutto (C+D+E)	-370,7	100,0%	320,1	100,0%	-690,8	-215,82%
G	Obowiązkowe obciążenie zysku/straty brutto	0,0		9,5		-9,5	0,00%
	1. Podatek dochodowy	0,0		9,5		-9,5	0,00%
	2. Pozostałe obciążenia	0,0		0,0		0,0	0,00%
H	Zysk/strata netto (F-G)	-370,7		310,6		-681,3	-219,36%

PRZYCHODY OGÓŁEM	6 182,3	100,0	5 355,7	100,0	826,6	115,4%
-------------------------	----------------	--------------	----------------	--------------	--------------	---------------

KOSZTY OGÓŁEM	6 553,0	100,0	5 035,6	100,0	1 517,4	130,1%
----------------------	----------------	--------------	----------------	--------------	----------------	---------------

3. Analiza strumieni przepływów pieniężnych

Rachunek przepływów pieniężnych	2012	2011
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 603 372,62	196 583,13
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-785 999,47	-813 111,29
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-120 371,73	2 347 938,20

Wstępna analiza cash flow wskazuje, że jest to obecnie przypadek wskazujący jednostkę rozwijającą się, osiąga ona dodatni wynik na przepływach z działalności operacyjnej zaś ujemny zaś ujemny z działalności inwestycyjnej i finansowej. Oznacza to, że jednostka pokrywa wydatki inwestycyjne z nadwyżki środków pieniężnych z działalności operacyjnej. Pozytywnym zjawiskiem jest wzrostu stanu środków pieniężnych na przestrzeni analizowanych lat.

4. Podstawowe wskaźniki finansowe

WSKAŹNIKI ZYSKOWNOŚCI (RENTOWNOŚCI)		2011	2012
rentowność sprzedaży netto (w %) ROS	$\frac{\text{zysk netto [N.(r)]} \times 100\%}{\text{przychody netto ze sprzedaży [A. (r)]}}$	6,72%	-6,70%
rentowność sprzedaży brutto (w %)	$\frac{\text{zysk ze sprzedaży [C.(r)]} \times 100\%}{\text{przychody netto ze sprzedaży [A. (r)]}}$	-7,83%	-17,71%
rentowność majątku (w %) ROA	$\frac{\text{zysk netto [N.(r)]} \times 100\%}{\text{majątek ogółem (aktywa)}}$	6,32%	-6,38%
skorygowana rentowność majątku (%)	$\frac{\text{zysk netto [N.(r)]} + \text{odsetki płacone [H.I.(r)]} \times (1-T)}{\text{majątek ogółem (aktywa)}}$	6,32%	-6,38%
rentowność kapitałów własnych (w %) ROE	$\frac{\text{zysk netto [N.(r)]} \times 100\%}{\text{kapitał własny [A.(p)]}}$	6,92%	-9,01%
dźwignia finansowa	$\frac{\text{rentowność kapitału własnego}}{\text{minus skoryg. rentowność majątku}}$	0,61%	-2,63%
WSKAŹNIKI WYKORZYSTANIA MAJĄTKU		2011	2012
obróć należnościami (w razach)	$\frac{\text{przychody netto ze sprzedaży [A. (r)]}}{\text{przeciętny stan należności krótkoterminowych [B.II(a)]}}$	8,88	10,58
cykl inkasa należności w dniach	$\frac{\text{przeciętny stan należności krótkoterminowych [B.II. (a)]} \times 365}{\text{przychód ze sprzedaży [A. (r)]}}$	41,10	34,51
obróć zapasami (w razach)	$\frac{\text{koszty działalności operacyjnej [B.(r)]}}{\text{przeciętny stan zapasów [B.I.(a)]}}$	20,81	22,05
cykl obrotu zapasami w dniach	$\frac{\text{przeciętny stan zapasów [B.I.(a)]} \times 365}{\text{koszty działalności operacyjnej [B.(r)]}}$	17,54	16,56
spłata zobowiązań (w razach)	$\frac{\text{koszty działalności operacyjnej [B.(r)]}}{\text{przeciętny stan zobowiązań krótkoterminowych [B.III.(p)]}}$	10,52	13,80
spłata zobowiązań w dniach	$\frac{\text{przeciętny stan zobowiązań krótkoterminowych [B.III (p)]} \times 365}{\text{koszty działalności operacyjnej [B.(r)]}}$	34,70	26,46
rotacja majątku (w razach)	$\frac{\text{przychody netto ze sprzedaży [A. (r)]}}{\text{przeciętny stan majątku (aktywów)}}$	1,27	1,03
rotacja majątku trwałego (w razach)	$\frac{\text{przychody netto ze sprzedaży [A. (r)]}}{\text{przeciętny stan aktywów trwałych [A. (a)]}}$	2,93	2,67
WSKAŹNIKI WYKORZYSTANIA KAPITAŁÓW		2011	2012
wskaźnik zadłużenia ogólnego	$\frac{\text{zobowiązania ogółem [B. (p)]}}{\text{aktywa ogółem}}$	0,09	0,29
pokrycie odsetek zyskiem	$\frac{\text{zysk (strata) brutto [K.(r)]} + \text{płacone odsetki [H.I.(r)]}}{\text{płacone odsetki [H.I.(r)]}}$	0,00	0,00
wskaźnik sfinansowania majątku kapitałem własnym	$\frac{\text{kapitał własny [A. (p)]}}{\text{aktywa ogółem}}$	0,91	0,71
wskaźnik zaangażowania kapitałów własnych	$\frac{\text{kapitał własny [A.(p)]}}{\text{aktywa trwałe [A.(a)]}}$	2,41	1,80
wskaźnik "złotej" reguły bilansowej	$\frac{\text{kapitały stałe [A.+B.I +B.II (p)]}}{\text{aktywa trwałe [A.(a)]}}$	2,41	1,80
trwałość struktury finansowania	$\frac{\text{kapitały stałe [A.+B.I +B.II (p)]}}{\text{pasywa ogółem}}$	0,91	0,71
wskaźnik unieruchomienia środków	$\frac{\text{majątek trwały [A.(a)]}}{\text{aktywa ogółem}}$	0,38	0,39

WSKAŹNIKI PŁYNNOŚCI STATYCZNEJ		2011	2012
wskaźnik płynności bieżącej (I) <i>Current ratio</i>	aktywa obrotowe [B.(a)] zobowiązania krótkoterminowe [B.III (p)]	7,48	6,58
wskaźnik szybkiej płynności (II) <i>Quick ratio</i>	aktywa obrotowe [B.(a)] - zapasy [B.I.(a)] zobowiązania krótkoterminowe [D.III (p)]	6,68	6,09
wskaźnik płynności zaostrożony (III)	inwestycje krótkoterminowe [B.III (a)] zobowiązania krótkoterminowe [D.III (p)]	4,96	5,08
WSKAŹNIKI PŁYNNOŚCI DYNAMICZNEJ		2011	2012
wskaźnik zdolności do generowania śr. pien. netto z działalności operacyjnej	przepływy pieniężne netto z dz. operacyjnej		
	przepływy pieniężne netto z dz. operacyjnej + wpływy z dz. inwestycyjnej i finansowej	0,06	1,00
wskaźnik udziału zysku netto w przepływach z dz. operacyjnej	zysk netto [N.(r)] x 100%		
	przepływy pieniężne netto z dz. operacyjnej	158,0%	-23,1%
wskaźnik pokrycia odsetek przepływami pieniężnymi	odsetki płacone [H.I.(r)]		
	przepływy pieniężne netto z dz. operacyjnej	0,00	0,00
wskaźnik wydajności gotówkowej sprzedaży	przepływy pieniężne netto z dz. operacyjnej		
	przychód ze sprz. [A. (r)] + poz. przych. op. [D. (r)]	0,04	0,29

5. Ogólna sytuacja ekonomiczna

W roku 2012 należy zwrócić uwagę na wzrost sumy bilansowej o 18,1% w porównaniu do roku w 2011 co oznacza zwiększenie majątku badanej Spółki. Udział aktywów trwałych w aktywach ogółem wzrósł z 37,9% w roku 2011 do 39,3% w roku 2012.

Największy udział w aktywach mają inwestycje krótkoterminowe, które stanowią obecnie 46,9% całości majątku. Wartość aktywów obrotowych spadła z 62,1% w roku 2011 do 60,7% wartości aktywów w roku 2012.

Największe zmiany w zakresie aktywów obrotowych dotyczyły wzrostu krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych i inwestycji krótkoterminowych. Wzrost inwestycji krótkoterminowych (środków pieniężnych) przyczynia się do polepszenia płynności finansowej.

W zakresie kapitału własnego odnotowano spadek o 8,3%. Kapitał podstawowy wzrósł pozostał na niezmiennym poziomie w stosunku do roku 2011. Wartość kapitału zapasowego pozostała na niezmiennym poziomie. w stosunku do roku 2011. Nadal pozostaje do pokrycia strata z lat ubiegłych.

Na skutek wzrostu sumy bilansowej o 18,1% i poniesieniu straty za bieżący rok obrotowy, spadł udział kapitału własnego w finansowaniu aktywów i wynosi obecnie 70,8%.

W analizowanym okresie obserwuje się pogorszenie wyniku finansowego netto w stosunku do okresu bezpośrednio poprzedzającego okres badany o około 681,3 tys. co można uznać za fakt negatywny. Należy podkreślić wzrost przychodów ze sprzedaży o 19,8% w stosunku do roku poprzedniego. Tendencję wzrostową wykazuje dynamika porównywalnych wielkości kosztów działalności operacyjnej, które wzrosły o 30,77% w stosunku do roku poprzedniego. Wzrost przychodów w czasach kryzysu gospodarczego rokuje dobrze na najbliższą przyszłość prowadzonej działalności przez jednostkę gospodarczą.

Podobna tendencja ma miejsce również w odniesieniu do sumy przychodów, gdzie nastąpił wzrost o 15,4% w stosunku do poprzedniego roku i sumy kosztów, które wzrosły o 30,1% w stosunku do roku poprzedniego. W analizowanym okresie wzrost sprzedaży i wyższa tendencja wzrostu kosztów działalności operacyjnej spowodowały poniesienie straty na działalności podstawowej. Spadek w ujęciu bezwzględny należy odnotować na poziomie wyniku netto – gdzie nastąpił spadek w stosunku do roku poprzedniego. Korzystne jest osiągnięcie zysku na pozostałej działalności operacyjnej i na działalności finansowej, niekorzystne jest poniesienie straty na podstawowej działalności.

Omówione, już wcześniej korzystne zjawisko większego wzrostu kosztów niż wzrostu przychodów widoczne jest w pogorszeniu wskaźników rentowności. Pogorszyła się rentowność kapitału własnego, która osiągnęła poziom -9,01%. Rentowność sprzedaży brutto pogorszyła się stosunku do roku poprzedniego i wynosi obecnie -17,71% a rentowność sprzedaży netto wynosi -6,70%. Oddziaływanie dźwigni finansowej jest ujemne, co oznacza nieefektywne wykorzystywanie kapitałów obcych w finansowaniu aktywów. W zakresie wskaźników efektywności polepszenie wykazują wskaźniki obrotu zapasami, należnościami i zobowiązaniami. Obecnie jednostka finansuje odbiorców w większym zakresie niż to czynią jej dostawcy. Wskaźnik cyklu inkasa należności na poziomie 34 dni można uznać w warunkach polskich za dobry. Wskaźnik cyklu obrotu zapasami wynosi 16 dni. Wskaźnik rotacji majątku spadł do 1,03 a wskaźnik rotacji majątku trwałego spadł do 2,67; co oznacza większy wzrost majątku niż obrotu.

Sytuacja w zakresie wskaźników zadłużenia i poziomu wskaźnika trwałości struktury finansowania, wydaje się być stabilna. Jest zachowana tzw. złota reguła bilansowa, co oznacza, że aktywa trwale są finansowane z kapitałów własnych, i obecnie wskaźnik „złotej” reguły bilansowej wynosi 1,80.

Poziom wskaźnika zaostzonego, który pokazuje, iż obecnie z posiadanych inwestycji krótkoterminowych pokryć można 508% zobowiązań krótkoterminowych.

6. Analiza Du Ponta

DANE: 2011

Zysk netto:	310 575,41				
	:	Marża zysku:	6,72%		
Sprzedaż:	4 619 605,82		:	Rentowność majątku:	6,32%
	:	Rotacja majątku:	0,94		
Majątek:	4 916 905,58			: (1 - Sk)	Rentowność kapitału własnego 6,92%
		Struktura kapitału (Zobowiązania/Majątek):		8,77%	
Zobowiązania:	431 345,41				

DANE: 2012

Zysk netto:	-370 718,13				
	:	Marża zysku:	-6,70%		
Sprzedaż:	5 534 071,52		:	Rentowność majątku:	-6,38%
	:	Rotacja majątku:	0,95		
Majątek:	5 809 315,29			: (1 - Sk)	Rentowność kapitału własnego -9,01%
		Struktura kapitału (Zobowiązania/Majątek):		29,17%	
Zobowiązania:	1 694 473,25				

Analiza wskaźnikowa według modelu Du Ponta wykazuje pogorszenie w zakresie rentowności kapitału własnego badanej jednostki z poziomu 6,92% w roku 2011 do -9,01% w roku 2012. Wskaźnik marży zysku (czyli rentowności sprzedaży) spadł z poziomu 6,72% w roku 2011 do -6,70% w roku badanym.

III. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU

1. Ocena prawidłowości stosowanego systemu księgowości

Spółka posiada dokumentację opisującą przyjęte przez nią zasady (politykę) rachunkowości, w szczególności dotyczącą: określenia roku obrotowego i wchodzących w jej skład okresów sprawozdawczych, metod wyceny aktywów i pasywów oraz ustalania wyniku finansowego, sposobu prowadzenia ksiąg rachunkowych, planu kont, systemu ochrony danych i ich zbiorów.

Księgi rachunkowe prowadzone są przez biuro rachunkowe przy użyciu komputerów w oparciu o program RAKS SQL-Finanse i Księgowość 2013 (1.1.943).

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

- prawidłowość udokumentowania operacji gospodarczych,
- prawidłowość prowadzonych za pomocą komputera ksiąg rachunkowych,
- zasadność stosowanych metod zabezpieczenia dostępu do 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 badania wiarygodności poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego, stwierdziliśmy, że system księgowości można jako całość uznać za prawidłowy.

2. Informacje o wybranych pozycjach bilansu i rachunku zysków i strat

2.1. Wartości niematerialne i prawne

Wyszczególnienie	Inne wartości niematerialne i prawne	Zaliczki na poczet wartości niematerialnych i prawnych	Razem
Wartość początkowa brutto - stan na 01.01.2012	81 072,62	-	81 072,62
Zwiększenia	10 413,59	5 885,90	16 299,49
- z zakupów	10 413,59	5 885,90	16 299,49
Zmniejszenia	-	-	-
Wartość brutto - stan na 31.12.2012	91 486,21	5 885,90	97 372,11
Umorzenie - stan na 01.01.2012	29 953,72	-	29 953,72
Zwiększenia	28 186,27	-	28 186,27
- amortyzacja planowa	28 186,27	-	28 186,27
Zmniejszenia	-	-	-
Razem umorzenia na 31.12.2012	58 139,99	-	58 139,99
Wartość księgowa netto na 31.12.2012	33 346,22	5 885,90	39 232,12

Tabela ruchu wartości niematerialnych i prawnych została prawidłowo przedstawiona w „Dodatkowych informacjach i objaśnieniach do sprawozdania finansowego”.

Wartości niematerialne i prawne są wyceniane według cen nabycia. Odpisy amortyzacyjne dokonywane są metodą liniową na podstawie planu amortyzacji.

Wartości niematerialne i prawne są poprawnie wycenione, sklasyfikowane oraz zaprezentowane i ujawnione w sprawozdaniu finansowym zgodnie z postanowieniami ustawy o rachunkowości.

2.2. Rzeczowe aktywa trwałe

Wyszczególnienie	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne, maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość początkowa brutto - stan na 01.01.2012	140 425,80	2 433 556,95	104 274,29	22 088,94	12 795,19	2 713 141,17
Zwiększenie	14 213,58	221 249,96	247 028,54	31 485,72	502 750,72	1 016 728,52
- zakup	14 213,58	221 249,96	-	31 485,72	502 750,72	1 016 728,52
- przyjęcie z leasingu			247 028,54			
Zmniejszenie	-	-	-	-	-	-
Wartość brutto - stan na 31.12.2012	154 639,38	2 654 806,91	351 302,83	53 574,66	515 545,91	3 729 869,69
Umorzenie - stan na 01.01.2012	44 362,02	914 451,15	12 623,42	4 103,20	0,00	975 539,79
Zwiększenia	29 527,51	512 983,83	32 898,38	5 646,80	-	581 056,52
- amortyzacja planowa	29 527,51	512 983,83	32 898,38	5 646,80		581 056,52
Zmniejszenia	-	-	-	-	-	-
Razem umorzenia na 31.12.2012	73 889,53	1 427 434,98	45 521,80	9 750,00	-	1 556 596,31
Wartość księgowa netto - stan na 31.12.2012	80 749,85	1 227 371,93	305 781,03	43 824,66	515 545,91	2 173 273,38
Stopień zużycia od wartości początkowej (%)	47,78	53,77	12,96	18,20	-	

Rzeczowe aktywa trwałe są wyceniane według cen nabycia. Odpisy amortyzacyjne dokonywane są metodą liniową na podstawie planu amortyzacji.

Rzeczowe aktywa trwałe są poprawnie wycenione, sklasyfikowane oraz zaprezentowane i ujawnione w sprawozdaniu finansowym zgodnie z postanowieniami ustawy o rachunkowości.

2.3. Należności długoterminowe

Wyszczególnienie	31.12.2012	31.12.2011
1. Od jednostek powiązanych	-	-
2. Od pozostałych jednostek	50 000,00	50 000,00
Razem	50 000,00	50 000,00

Do należności długoterminowych zaliczone są:

- kaucje z tytułu najmu lokalu

50.000,00 zł

Należności długoterminowe zostały poprawnie wycenione, sklasyfikowane oraz zaprezentowane i ujawnione w sprawozdaniu finansowym zgodnie z postanowieniami ustawy o rachunkowości.



2.4. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Wyszczególnienie	31.12.2012	31.12.2011
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	11 762,19	11 762,19
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	10 757,71	10 757,71
Razem	22 519,90	22 519,90

Na długoterminowe inne rozliczenia międzyokresowe składają się:

– nakłady na prace rozwojowe (część długoterminowa) 10.757,71 zł

Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe zostały poprawnie wycenione, sklasyfikowane oraz zaprezentowane i ujawnione w sprawozdaniu finansowym zgodnie z postanowieniami ustawy o rachunkowości.

2.5. Zapasy

Wyszczególnienie	31.12.2012	31.12.2011
1. Materiały	-	-
2. Półprodukty i produkty w toku	-	-
3. Produkty gotowe	-	-
4. Towary	265 244,86	325 706,95
5. Zaliczki na poczet dostaw	-	-
Razem	265 244,86	325 706,95

Zapasy są wyceniane według ceny nabycia.

Do wyceny zapasów zastosowano prawidłowe ceny zgodnie z zasadą ostrożnej wyceny. Klasyfikacja oraz prezentacja w sprawozdaniu finansowym jest zgodna z postanowieniami ustawy o rachunkowości.

2.6. Należności krótkoterminowe

Wyszczególnienie	31.12.2012	31.12.2011
1. Należności od jednostek powiązanych	-	-
a) z tytułu dostaw i usług	-	-
b) inne	-	-
2. Należności od pozostałych jednostek	420 859,68	625 492,57
a) z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty :	397 282,57	602 714,53
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	378,24	3 283,28
c) inne	23 198,87	19 494,76
d) dochodzone na drodze sądowej	-	-
Razem	420 859,68	625 492,57

Należności krótkoterminowe i roszczenia wykazywane są w bilansie Spółki po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące.

Należności z tytułu dostaw i usług od pozostałych jednostek:

- wartość brutto	401.141,07 zł
- odpis aktualizujący	-3.858,50 zł
Razem wartość netto	397.282,57 zł



Należności z tytułu podatków, dotacji, ceł, itp.:

– podatek VAT do rozliczenia w następnych okresach	378,24 zł
Razem	378,24 zł

Na inne należności w wartości brutto składają się:

- rozrachunki z pracownikami	2.512,87 zł
- kaucje	20.686,00 zł
Razem	23.198,87 zł

Należności krótkoterminowe zostały poprawnie wycenione, sklasyfikowane oraz zaprezentowane i ujawnione w sprawozdaniu finansowym zgodnie z postanowieniami ustawy o rachunkowości.

2.7. Inwestycje krótkoterminowe

Środki pieniężne na dzień 31 grudnia 2012 roku obejmują:

- jednostki pieniężne krajowe w kasie	4.050,31 zł
- środki pieniężne na rachunkach bankowych i lokatach	2.719.140,08 zł
Razem	2.723.190,39 zł

Saldo środków pieniężnych w kasie wykazane na dzień bilansowy potwierdzone zostało inwentaryzacją i jest zgodne z saldem raportu kasowego na dzień 31 grudnia 2012 r.

Saldo środków pieniężnych na rachunkach bankowych jest zgodne ze stanem wynikającym z wyciągów bankowych i potwierdzeniami sald z banku.

Inwestycje krótkoterminowe zostały poprawnie wycenione, sklasyfikowane oraz zaprezentowane i ujawnione w sprawozdaniu finansowym zgodnie z postanowieniami ustawy o rachunkowości.

2.8. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Wyszczególnienie	31.12.2012	31.12.2011
- ubezpieczenia majątkowe	12 693,51	1 650,01
- certyfikat abonament	15 362,62	14 866,07
- dotacja z PARP	74 339,36	26 784,94
- szkolenia	2 492,45	
- abonament informatyczny	3 976,77	1 539,50
- pakiet medyczny	2 481,00	
- projekt genomowa rewolucja	3 649,14	
- ubezpieczenie działalności		2 177,50
- ubezpieczenie samochodu		1 717,51
- pozostałe koszty na przełomie roku	0,11	29 541,38
Razem	114 994,96	78 276,91

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe zostały poprawnie wycenione, sklasyfikowane oraz zaprezentowane i ujawnione w sprawozdaniu finansowym zgodnie z postanowieniami ustawy o rachunkowości.

2.9. Zobowiązania krótkoterminowe

Wyszczególnienie	31.12.2012	31.12.2011
1. Wobec jednostek powiązanych	-	-
a) z tytułu dostaw i usług	-	-
b) inne	-	-
2. Wobec pozostałych jednostek	535 576,09	408 756,40
a) kredyty i pożyczki	-	-
b) z tytułu dłużnych papierów wartościowych	-	-
c) inne zobowiązania finansowe	204 367,03	70 055,13
d) z tytułu dostaw i usług	164 808,13	209 960,11
e) zaliczki otrzymane na dostawy	-	-
f) zobowiązania wekslowe	-	-
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	123 380,05	100 748,75
h) z tytułu wynagrodzeń	36 222,93	26 364,44
i) inne	6 797,95	1 627,97
3. Fundusze specjalne	-	-
Razem	535 576,09	408 756,40

Zobowiązania przedawnione lub umorzone w zbadanej przez nas próbie nie wystąpiły.

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wyrażone w walucie obcej wycenione zostały według średniego kursu NBP z 31 grudnia 2012 r.

Inne zobowiązania finansowe – z tytułu leasingu 204.367,03 zł

Na zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń składają się:

– zobowiązanie z tytułu składek na ubezpieczenie społeczne - ZUS 48.884,00 zł
 – zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego od osób fizycznych - PIT 31.832,00 zł
 – zobowiązanie z tytułu podatku VAT 42.664,05 zł

Razem 123.380,05 zł

Na zobowiązania z tytułu wynagrodzeń składają się:

- rozrachunki z tytułu wynagrodzeń 30.470,36 zł
 - rezerwy na wynagrodzenia 5.752,57 zł

Razem 36.222,93 zł

Na inne zobowiązania składają się:

- pozostałe rozrachunki z pracownikami – rozliczenia zaliczek i kart płatniczych 6.797,95 zł

Razem 6.797,95 zł

Zobowiązania krótkoterminowe zostały poprawnie wycenione, sklasyfikowane oraz zaprezentowane i ujawnione w sprawozdaniu finansowym zgodnie z postanowieniami ustawy o rachunkowości.

2.10. Inne rozliczenia międzyokresowe

Wyszczególnienie	31.12.2012	31.12.2011
IV. Rozliczenia międzyokresowe		
1. ujemna wartość firmy	-	-
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	1 158 897,16	22 589,01
- długoterminowe	15 087,65	22 589,01
- krótkoterminowe	1 143 809,51	-
Razem	1 158 897,16	22 589,01

Na inne rozliczenia międzyokresowe składają się:

- zakup wartości niematerialnych i prawnych finansowanych z dotacji PARP	15.087,65 zł
- zaliczki na koszty pokryte dotacją w 2013 roku	1.143.809,51 zł
Razem	1.158.897,16 zł

Inne rozliczenia międzyokresowe zostały poprawnie wycenione, sklasyfikowane oraz zaprezentowane i ujawnione w sprawozdaniu finansowym zgodnie z postanowieniami ustawy o rachunkowości.

2.11. Przychody ze sprzedaży

Wyszczególnienie	01.01-31.12.2012	01.01-31.12.2011
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	5 308 948,85	4 445 453,19
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	-	-
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	-	-
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	225 122,67	174 152,63
Razem	5 534 071,52	4 619 605,82

Przychody ze sprzedaży zostały kompletnie i prawidłowo zarachowane do badanego okresu w oparciu o poprawnie sporządzoną dokumentację. Ponadto zostały poprawnie ujawnione w rachunku zysków i strat oraz w dodatkowych informacjach i objaśnieniach.

2.12. Koszty działalności operacyjnej

Wyszczególnienie	01.01-31.12.2012	01.01-31.12.2011
I. Amortyzacja	609 242,79	438 793,47
II. Zużycie materiałów i energii	1 508 787,80	1 031 584,20
III. Usługi obce	1 918 702,41	1 488 306,76
IV. Podatki i opłaty	26 928,38	14 180,80
V. Wynagrodzenia	1 762 579,75	1 487 343,55
VI. Świadczenia na rzecz pracowników	184 146,61	174 181,77
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	371 031,34	229 018,40
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	132 935,50	118 018,49
Razem	6 514 354,58	4 981 427,44

Kosztami działalności operacyjnej są wszystkie koszty związane z podstawową działalnością Spółki za wyjątkiem pozostałych kosztów operacyjnych, kosztów finansowych oraz strat nadzwyczajnych. Zostały kompletnie i prawidłowo zarachowane do badanego okresu.



2.13. Pozostałe przychody i koszty operacyjne**Pozostałe przychody operacyjne**

Wyszczególnienie	01.01-31.12.2012	01.01-31.12.2011
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	143 488,50
II. Dotacje	499 641,80	531 942,83
III. Inne przychody operacyjne	51 323,31	13 959,79
Razem	550 965,11	689 391,12

Inne przychody operacyjne w badanym okresie obejmują:

- naprawa samochodu	871,16 zł
- pakiety medyczne	4.679,00 zł
- podatek VAT- korekta współczynnika	42.587,31 zł
- inwentaryzacja kont rozrachunkowych	3.009,94 zł
- zaokrąglenia	175,90 zł
Razem	51.323,31 zł

Pozostałe koszty operacyjne

Wyszczególnienie	01.01-31.12.2012	01.01-31.12.2011
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-
III. Inne koszty operacyjne	10 330,46	110,18
Razem	10 330,46	110,18

Inne koszty operacyjne w badanym okresie obejmują:

- pakiety medyczne	9.159,00 zł
- inwentaryzacja kont rozrachunkowych	1.033,30 zł
- kara umowna	138,16 zł
Razem	10.330,46 zł

Pozostałe przychody i koszty operacyjne zostały prawidłowo udokumentowane i zaewidencjonowane. Pozostałe przychody i koszty operacyjne istnieją, zostały kompletnie ujęte, prawidłowo wycenione, prawidłowo rozgraniczone w czasie, prawidłowo ujawnione i zaprezentowane w rachunku zysków i strat oraz w dodatkowych informacjach i objaśnieniach.

Różnice w zakresie przychodów i kosztów w prawie bilansowym i podatkowym zostały ujawnione.

2.14. Przychody i koszty finansowe**Przychody finansowe**

Wyszczególnienie	01.01-31.12.2012	01.01-31.12.2011
I. Dywidendy i udziały w zyskach	-	-
II. Odsetki	97 271,47	46 668,69
III. Zysk ze zbycia inwestycji	-	-
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	-	-
V. Inne	-	-
Razem	97 271,47	46 668,69



Przychody z odsetek dotyczą otrzymanych odsetek od lokat i środków zgromadzonych na rachunkach bankowych.

Koszty finansowe

Wyszczególnienie	01.01-31.12.2012	01.01-31.12.2011
I. Odsetki	7 786,09	22 252,64
II. Strata ze zbycia inwestycji	-	-
III. Aktualizacja wartości inwestycji	-	-
IV. Inne	20 555,10	31 795,96
Razem	28 341,19	54 048,60

Odsetki obejmują:

- odsetki od zobowiązań budżetowych 131,00 zł
- odsetki od leasingu 7.655,09 zł

Razem 7.786,09 zł

Inne koszty finansowe to:

- nadwyżka kosztów nad przychodami z tytułu różnic kursowych 9.296,32 zł
- (przychody z tytułu różnic kursowych (+) 10.545,52 zł)
- (koszty z tytułu różnic kursowych (-) 19.841,84 zł)
- pozostałe koszty finansowe (uczestnictwo i notowania na GPW) 11.258,78 zł

Razem 20.555,10 zł

Przychody i koszty finansowe zostały prawidłowo udokumentowane i zaewidencjonowane. Przychody i koszty finansowe istnieją, zostały kompletnie ujęte, prawidłowo wycenione, prawidłowo rozgraniczone w czasie, prawidłowo ujawnione i zaprezentowane w rachunku zysków i strat oraz w dodatkowych informacjach i objaśnieniach. Różnice w zakresie przychodów i kosztów w prawie bilansowym i podatkowym zostały ujawnione.

2.15. Podatek dochodowy i pozostałe obowiązkowe obciążenia

Wyszczególnienie	01.01-31.12.2012	01.01-31.12.2011
K. Zysk / Strata brutto	- 370 718,13	320 079,41
L. Podatek dochodowy	-	9 504,00
M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-	-
N. Zysk / Strata netto	- 370 718,13	310 575,41

Rozliczenie podatkowe CIT-8 za rok 2012 wykazuje stratę podatkową w kwocie 365.772,00 zł.

Różnice w zakresie przychodów i kosztów w prawie bilansowym i podatkowym zostały ujawnione.

3. Zobowiązania warunkowe i zabezpieczenia na majątku

Umowy leasingowe posiadają zabezpieczenie w formie weksla „in blanco” zaopatrzonego w deklarację wekslową.

4. Zdarzenia po dacie bilansu

Istotne zdarzenia gospodarcze, które nastąpiły w okresie między datą, na którą sporządzono sprawozdanie finansowe a dniem zakończenia badania i wydania opinii, dotyczące badanego okresu sprawozdawczego zostały ujęte w księgach badanego roku obrotowego.

5. Zdolność jednostki do kontynuowania działalności

Analiza sprawozdania finansowego, kształtowanie się wskaźników charakteryzujących sytuację finansową i majątkową jednostki, inne dowody i informacje zebrane w trakcie badania wskazują, że przyjęcie założenia kontynuacji działalności jest zasadne.

Nie stwierdzono zagrożeń dla kontynuacji działalności ani nie istnieją przesłanki do likwidacji GENOMED S.A..

6. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego, dodatkowe informacje i objaśnienia

Spółka sporządziła informację dodatkową obejmującą wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia zgodnie z ustawą o rachunkowości.

Dane liczbowe w tych informacjach wynikają z ewidencji księgowej i są zgodne ze zbadanym sprawozdaniem finansowym.

7. Rachunek przepływów pieniężnych

Spółka sporządziła prawidłowo rachunek przepływów pieniężnych a dane liczbowe w nim zawarte są zgodne z informacjami prezentowanymi w bilansie i rachunku zysków i strat.

8. Zestawienie zmian w kapitale własnym

Spółka sporządziła prawidłowo zestawienie zmian w kapitale własnym a dane liczbowe w nim zawarte są zgodne z informacjami prezentowanymi w bilansie i rachunku zysków i strat.

9. Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki

Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki w 2012 roku sporządzone zostało stosownie do wymogów określonych w art. 49 Ustawy o rachunkowości. Prezentowane w nim dane finansowe są zgodne z informacjami zawartymi w zbadanym sprawozdaniu finansowym Spółki za 2012 rok.

10. Informacja o opinii niezależnego biegłego rewidenta

W oparciu o przeprowadzone badanie sprawozdania finansowego Spółki sporządzonego na dzień 31 grudnia 2012 r. wydaliśmy opinię bez zastrzeżeń.

IV. INFORMACJE I USTALENIA KOŃCOWE

Niniejszy raport zawiera 21 kolejno ponumerowane strony. Każda ze stron opatrzona jest podpisem biegłego rewidenta.

 **MS Rewident**
MS Rewident Marcin Solarski
01-471 Warszawa, ul. Narwik 17B/38
NIP 522-140-09-30 Regon 017338467
Tel. +48 504 029 532



 **MS Rewident**

Podmiot uprawniony do badania
sprawozdań finansowych nr 3181

Marcin Solarski

Kluczowy Biegły Rewident
przeprowadzający badanie w imieniu MS Rewident
Numer w rejestrze biegłych rewidentów 10928

Warszawa, dnia 29 maja 2013 r.

 **MS Rewident**

01-471 Warszawa, ul. Narwik 17b/38, telefon: +48 504 029 532,
<http://msrewident.pl>, e-mail: poczta@msrewident.pl
Numer 3181 w Krajowej Izbie Biegłych Rewidentów
NIP 522-140-09-30, Regon 017338467