

MM AUDYT I DORADZTWO

SP. Z O.O.

WPISANA NA LISTĘ PODMIOTÓW UPRAWNIONYCH DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH
OGŁOSZONĄ PRZEZ KRAJOWĄ IZBĘ BIEGŁYCH REWIDENTÓW POD POZ. 3035
WARSZAWA 01-934, UL. ARKUSZOWA 52, TEL. 022 201 27 91, FAX: 022 201 27 93
WWW.MMAUDYT.PL

OPINIA wraz z raportem

z badania
sprawozdania finansowego

„GENOMED” S.A.

za rok obrotowy zakończony
dnia 31 grudnia 2013 roku

MM Audyt i Doradztwo Sp. z o.o.
Warszawa, maj 2014 roku

MM AUDYT I DORADZTWO SP. Z O.O.

ZARZĄD: MALGORZATA GRZEJSZCZAK – PREZES ZARZĄDU

KAPITAŁ ZAKŁADOWY: 60.000,-ZŁ; KRS NR 93811, SĄD REJONOWY DLA M. ST. WARSZAWY, SĄD GOSPODARCZY, XIII WYDZIAŁ GOSPODARCZY
NIP: 769-19-68-729, REGON: 592165200; BANK SŁASKI S.A. O/WWA 13 1050 1025 1000 0022 9212 6345

**OPINIA
NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA
Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
SPÓŁKI „GENOMED” S.A.**

Dla Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej Spółki „Genomed” S.A.

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego „Genomed” S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Ponczowa 12, na które składa się:

- 1) wprowadzenie do sprawozdania finansowego;
- 2) bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2013 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 4.892.643,66 złotych;
- 3) rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku wykazujący stratę netto w wysokości 319.560,68 złotych;
- 4) zestawienie zmian w kapitale własnym wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę 319.560,68 złotych,
- 5) rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku wykazujący spadek stanu środków pieniężnych o kwotę 1.424.014,97 złotych,
- 6) dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności odpowiedzialny jest kierownik jednostki, czyli Zarząd Spółki. Zarząd Spółki 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 2013 r., 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 Spółki oraz prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy podlegało obowiązkowi badania przez biegłego rewidenta, który z datą 29 maja 2013 roku wyraził o tym sprawozdaniu opinię bez zastrzeżeń.



Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do:

- 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 wyrywkowy – dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają liczby i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę sprawozdania finansowego.

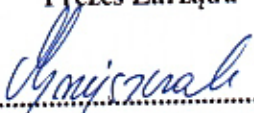
Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia opinii.

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

- a) przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na 31 grudnia 2013 roku, jak też jej wynik finansowy za rok obrotowy od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 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 Spółki.

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

Małgorzata Grzejszczak
Biegły Rewident Nr 9971
Przes Zarządu


.....
Kluczowy biegły rewident
przeprowadzający badanie w imieniu
MM AUDYT I DORADZTWO Spółka z o.o.
wpisanej na listę podmiotów
uprawnionych do badania pod pozycją 3035
01-934 Warszawa, ul. Arkuszowa 52

Warszawa, dnia 15 maja 2014 roku.

MM AUDYT I DORADZTWO

SP. Z O.O.

WPISANA NA LISTĘ PODMIOTÓW UPRAWNIONYCH DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH
OGŁOSZONA PRZEZ KRAJOWĄ IZBĘ BIEGLYCH REWIDENTÓW POD POZ. 3035
WARSZAWA 01-934, UL. ARKUSZOWA 52, TEL.: 022 201 27 91; FAX 022 201 27 93
WWW.MMAUDYT.PL

RAPORT

uzupełniający opinię
z badania sprawozdania finansowego

„GENOMED” S.A.

za rok obrotowy zakończony
dnia 31 grudnia 2013 roku

MM Audyt i Doradztwo Sp. z o.o.
Warszawa, maj 2014 roku

<i>Część ogólna raportu</i>	2
I. Informacje wstępne	2
II. Podstawowe informacje o działalności Spółki	3
III. Pozostałe informacje	6
<i>Część analityczna raportu</i>	7
I. Analiza finansowa Spółki	7
<i>Część szczegółowa raportu</i>	15
I. Prawidłowość stosowanego systemu księgowości	15
II. Informacje o niektórych istotnych pozycjach sprawozdania finansowego	16
III. Zobowiązania warunkowe	20
IV. Zdarzenia po dacie bilansu	20
V. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego	20
VI. Informacja dodatkowa i objaśnienia	20
VII. Zestawienie zmian w kapitale	20
VIII. Rachunek przepływów pieniężnych	20
IX. Wycena	21
X. Inwentaryzacja składników majątkowych	21
XI. Prezentacja	21
XII. Sprawozdanie Spółki z działalności	22
XIII. Zgodność z przepisami prawa	22
XIV. Uzasadnienie wydanej opinii	22



Część ogólna raportu

I. Informacje wstępne

1. Niniejsze badanie zostało przeprowadzone na podstawie umowy nr 05/04/2014/B z dnia 3 kwietnia 2014 roku, zawartej pomiędzy Genomed S.A a firmą MM Audyt i Doradztwo Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, ul. Arkuszowa 52, wpisaną na prowadzoną przez Krajową Izbę Biegłych Rewidentów listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod nr 3035.
Wyboru biegłego rewidenta dokonała Rada Nadzorcza uchwałą Nr 01/01/2014 z dnia 21 stycznia 2014 roku.

2. Przedmiotem badania było sprawozdanie finansowe obejmujące:

- 1) wprowadzenie do sprawozdania finansowego;
- 2) bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2013 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 4.892.643,66 złotych;
- 3) rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku wykazujący stratę netto w kwocie 319.560,68 złotych;
- 4) zestawienia zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę 319.560,68 złotych;
- 5) rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku wykazujący spadek środków pieniężnych o kwotę 1.424.014,97 złotych;
- 6) dodatkowe informacje i objaśnienia

oraz księgi rachunkowe i dokumentacja finansowo-księgowa za okres od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku, na podstawie, których sprawozdanie to sporządzono.

Do sprawozdania załączone zostało sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki za okres od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku.

W ramach zlecenia dokonaliśmy oceny ksiąg rachunkowych w aspekcie przestrzegania przepisów prawnych oraz zasad prawidłowej rachunkowości.

3. Zarząd Spółki złożył w dniu 15 maja 2014 roku oświadczenie o kompletności, rzetelności i prawidłowości sprawozdania finansowego przedstawionego do badania oraz o nie zaistnieniu do dnia zakończenia badania zdarzeń wpływających w sposób znaczący na wielkość danych wykazanych w sprawozdaniu finansowym za rok badany.
4. W trakcie badania jednostka udostępniła wskazane przez biegłego rewidenta dane, informacje, wyjaśnienia i oświadczenia, niezbędne dla potrzeb badania sprawozdania finansowego.
5. MM Audyt i Doradztwo Sp. z o.o. jest niezależna od Spółki a zakres planowanej i wykonywanej przez nas pracy nie został w żaden sposób ograniczony. Zakres i sposób przeprowadzonego przez nas badania wynika ze sporządzonej i przechowywanej przez MM Audyt i Doradztwo Sp. z o.o. dokumentacji rewizyjnej z badania.

6. Badanie zostało przeprowadzone w siedzibie Spółki Genomed S.A., ul. Ponczowa nr 12 w Warszawie w następujących dniach: 22, 24-25, 28-30 kwietnia, 5-9 maja, 14-15 maja 2014 roku. Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziła Małgorzata Grzejszczak, biegły rewident nr ewid. 9971.
7. Nierozłączną częścią niniejszego raportu jest sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2013 roku.

II. Podstawowe informacje o działalności Spółki

1. Spółka działa pod nazwą Genomed S.A. Siedzibą Spółki jest Warszawa, Ponczowa nr 12.
2. Spółka Genomed S.A. powstała w wyniku przekształcenia Genomed Spółki z ograniczoną odpowiedzialnością na podstawie uchwały Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników podjętej w dniu 13 grudnia 2010 roku. Spółka prowadzi działalność w formie spółki akcyjnej zawiązanej aktem notarialnym sporządzonym przez notariusza Tadeusza Sojkę w dniu 13 grudnia 2010 roku, repertorium A Nr 70012/2010. Ostatnia zmiana Statutu Spółki nastąpiła 11 lutego 2011 roku aktem notarialnym Rep. A Nr 415/2011 sporządzonym przez notariusza Małgorzatę Gromek i dotyczyła zmiany § 9 ust. 1 i ust. 4 Statutu Spółki.
3. Spółka została zarejestrowana w dniu 30.12.2010 roku w Krajowym Rejestrze Spółek prowadzonym przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000374741. Spółka działa na podstawie ustawy – Kodeks Spółek Handlowych.
Spółka posiada aktualny numer REGON: 141108082 nadany przez Urząd Statystyczny w Warszawie oraz aktualny numer NIP: 7010083563. Spółka jest zarejestrowana, jako podatnik VAT UE pod numerem NIP PL 7010083563.
4. W badanym okresie, zgodnie z wypisem z KRS Spółka prowadziła następującą działalność:
 - badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie biotechnologii,
 - pozostała działalność w zakresie opieki zdrowotnej, gdzie indziej niesklasyfikowana,
 - badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie pozostałych nauk przyrodniczych i technicznych,
 - sprzedaż detaliczna prowadzona przez domy sprzedaży wysyłkowej lub internet,
 - produkcja pozostałych wyrobów chemicznych, gdzie indziej niesklasyfikowana,
 - badania i analizy związane z jakością żywności,
 - pozostałe badania i analizy techniczne,
 - pozostałe pozaszkolne formy edukacji, gdzie indziej niesklasyfikowane,
 - działalność związana z zarządzaniem urządzeniami informatycznymi,
 - przetwarzanie danych, zarządzanie stronami internetowymi i podobna działalność,
 - wydawanie książek,
 - wydawanie czasopism i innych periodyków,
 - pozostała działalność wydawnicza,
 - działalność wydawnicza w zakresie gier komputerowych,
 - działalność wydawnicza w zakresie pozostałego oprogramowania,
 - działalność związana z oprogramowaniem,



- działalność portali internetowych,
- działalność szpitali,
- praktyka lekarska ogólna,
- praktyka lekarska specjalistyczna,
- reprodukcja zapisanych nośników informacji,
- produkcja pozostałych podstawowych chemikaliów nieorganicznych,
- produkcja pozostałych podstawowych chemikaliów organicznych,
- produkcja nawozów i związków azotowych,
- produkcja tworzyw sztucznych w formach podstawowych,
- produkcja podstawowych substancji farmaceutycznych,
- produkcja leków i pozostałych wyrobów farmaceutycznych,
- produkcja urządzeń, instrumentów oraz wyrobów medycznych włączając dentystyczne,
- produkcja pozostałych wyrobów, gdzie indziej niesklasyfikowana,
- produkcja pozostałych maszyn specjalnego przeznaczenia, gdzie indziej niesklasyfikowana,
- naprawa i konserwacja urządzeń elektronicznych i optycznych,
- naprawa i konserwacja urządzeń elektrycznych,
- instalowanie maszyn przemysłowych, sprzętu i wyposażenia,
- sprzedaż hurtowa wyrobów chemicznych,
- sprzedaż hurtowa pozostałych półproduktów,
- pozostała działalność usługowa w zakresie informacji, gdzie indziej niesklasyfikowana,
- pozostała działalność profesjonalna, naukowa i techniczna, gdzie indziej niesklasyfikowana,
- dzierżawa własności intelektualnej i podobnych produktów, z wyłączeniem prac chronionych prawem autorskim,
- pozostała działalność wspomagająca prowadzenie działalności gospodarczej, gdzie indziej niesklasyfikowana.

W badanym okresie, rzeczywisty przedmiot działalności obejmował

- badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie biotechnologii (7211Z),.

5. Kapitał podstawowy według stanu na dzień 31 grudnia 2013 wynosił 132.130,10 złotych i dzielił się na 1.321.301 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każda (1.219.000 to akcje uprzywilejowane serii A, są akcjami imiennymi i 102.301 to akcje nie uprzywilejowane serii B).

Właściciel udziału/akcji	Liczba akcji	Liczba głosów na WZA	Wartość nominalna 1 akcji w złotych	Wartość w złotych	% wartości kapitału zakładowego
MCI.BioVentures Fundusz Inwestycyjny Zamknięty	488 000	976 000	0,10	48 800	36,93%
Marek Zagulski	263 541	525 541	0,10	26 354	19,95%
Anna Boguszevska-Chachulska	110 600	220 100	0,10	11 060	8,37%
Andrzej Pałucha	74 000	148 000	0,10	7 400	5,60%
Iwona Wach	74 000	148 000	0,10	7 400	5,60%
Andrzej Migdałski	64 408	128 408	0,10	6 441	4,87%
Pozostałe akcje serii A	147 500	295 000	0,10	14 750	11,16%
Pozostałe akcje serii B	99 252	99 252	0,10	9 925	7,52%
suma	1 321 301	2 540 301	0,10	132 130	100,00%

6. Rokiem obrotowym Spółki jest rok kalendarzowy.
7. W okresie od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku funkcję Zarządu pełnili:

- w okresie 1 stycznia 2013 roku do 27 maja 2013 roku:

Marek Zagulski – Prezes Zarządu

Andrzej Henryk Pałucha - Członek Zarządu

Anna Maria Boguszevska-Chachulska – Członek Zarządu

Robert Rzeminski – Członek Zarządu

- w okresie od 27 maja 2013 roku do 27 czerwca 2013 roku:

Marek Zagulski – Prezes Zarządu

Andrzej Henryk Pałucha - Członek Zarządu

Anna Maria Boguszevska-Chachulska – Członek Zarządu

Tomasz Danis – Członek Zarządu

- w okresie od 28 czerwca 2013 roku do 12 sierpnia 2013 roku:

Marek Zagulski – Prezes Zarządu

Andrzej Henryk Pałucha - Członek Zarządu

Anna Maria Boguszevska-Chachulska – Członek Zarządu

Tomasz Danis – Członek Zarządu

- w okresie od 12 sierpnia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku:

Anna Maria Boguszevska-Chachulska - Prezes Zarządu

Marek Zagulski – Członek Zarządu

Andrzej Henryk Pałucha - Członek Zarządu

Tomasz Danis – Członek Zarządu

Od dnia 28 stycznia 2013 roku prokurentem był pan Krzysztof Jerzyk- prokura łączna.

8. W okresie od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku w skład Rady Nadzorczej wchodził:

Gromada Grzegorz Piotr – Przewodniczący Rady Nadzorczej;

Skowron Piotr Mariusz - Członek Rady Nadzorczej;

Bykowski Tomasz - Członek Rady Nadzorczej;

Bobula Bogusław – Członek Rady Nadzorczej;

Cetnar Krzysztof – Członek Rady Nadzorczej.

9. Przeciętne zatrudnienie w 2013 roku wynosiło 18 osób.



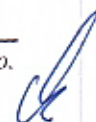
10. W badanym roku, w dniach 11 marca 2013 roku i 18 marca 2013 roku Zakład Ubezpieczeń Społecznych w Warszawie przeprowadził w Spółce kontrolę prawidłowości i rzetelności obliczania składek ZUS, wypłacanych świadczeń z ubezpieczeń społecznych i wszelkich rozliczeń z ZUS. Zalecenia pokontrolne wykonano:

III. Pozostałe informacje

1. Działalność Spółki w 2012 roku zamknęła się stratą netto w kwocie 370.718,13 złotych.
2. Sprawozdanie finansowe za rok 2012 zostało zbadane przez MS Rewident Marcin Solarski z siedzibą w Warszawie, ul. Narwik 17B/38 i uzyskało opinię bez zastrzeżeń.
3. Zwyczajne Walne Zgromadzenie zatwierdzające sprawozdanie finansowe za 2012 rok odbyło się w dniu 28 czerwca 2013 roku. Zwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę o pokryciu straty netto z 2012 roku w kwocie 370.718,13 złotych z zysków lat przyszłych.

Sprawozdanie finansowe za 2012 rok zostało złożone:

- w Krajowym Rejestrze Sądowym – w dniu 4 lipca 2013 roku;
 - w Urzędzie Skarbowym – w dniu 3 lipca 2013 roku.
4. Bilans zamknięcia za rok obrotowy 2012 został wprowadzony do ksiąg rachunkowych, jako bilans otwarcia roku 2013. Przedmiotem naszego badania w tym zakresie było ustalenie prawidłowości przeniesienia bilansu zamknięcia z ksiąg 2012 roku do ksiąg roku 2013.
 5. Celem badania sprawozdania finansowego za okres od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku było wyrażenie pisemnej opinii wraz z raportem, czy sprawozdanie finansowe jest prawidłowe oraz rzetelnie i jasno przedstawia sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy badanej jednostki.
 6. Sprawozdanie finansowe zostało podpisane przez wszystkich członków Zarządu Spółki. Oznacza to, że Zarząd wziął odpowiedzialność za prawidłowość rachunkowości, jak również za stwierdzenie, że Spółka w sposób prawidłowy stosowała zasady rachunkowości, zapewniając rzetelne i jasne przedstawienie sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego. Obowiązek podpisania sprawozdania finansowego przez wszystkich członków Zarządu wynika z przepisów ustawy o rachunkowości.



Część analityczna raportu

I. Analiza finansowa Spółki

Ogólna analiza sprawozdania finansowego

BILANS

AKTYWA

	31.12.2013	% sumy bilansowej	31.12.2012	% sumy bilansowej	31.12.2011	% sumy bilansowej
A. Aktywa trwałe						
I. Wartości niematerialne i prawne	37 970,27	0,8	39 232,12	0,7	51 118,90	1,0
II. Rzeczowe aktywa trwałe	2 448 578,55	50,0	2 173 273,38	37,4	1 737 601,38	35,3
III. Należności długoterminowe	50 000,00	1,0	50 000,00	0,9	50 000,00	1,0
IV. Inwestycje długoterminowe	0,00	0,0	0,00	0,0	0,00	0,0
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	22 519,90	0,5	22 519,90	0,4	22 519,90	0,5
	2 559 068,72	52,3	2 285 025,40	39,3	1 861 240,18	37,9
B. Aktywa obrotowe						
I. Zapasy	359 980,22	7,4	265 244,86	4,6	325 706,95	6,6
II. Należności krótkoterminowe	445 385,18	9,1	420 859,68	7,2	625 492,57	12,7
III. Inwestycje krótkoterminowe	1 299 175,42	26,6	2 723 190,39	46,9	2 026 188,97	41,2
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	229 034,12	4,7	114 994,96	2,0	78 276,91	1,6
	2 333 574,94	47,7	3 524 289,89	60,7	3 055 665,40	62,1
SUMA AKTYWÓW	4 892 643,66	100,0	5 809 315,29	100,0	4 916 905,58	100,0

PASYWA	31.12.2013	% sumy bilansowej	31.12.2012	% sumy bilansowej	31.12.2011	% sumy bilansowej
A. Kapitał własny						
I. Kapitał podstawowy	132 130,10	2,7	132 130,10	2,3	132 130,10	2,7
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy	0,00	0,0	0,00	0,0	0,00	0,0
III. Akcje własne	0,00	0,0	0,00	0,0	0,00	0,0
IV. Kapitał zapasowy	4 460 338,84	91,2	4 460 338,84	76,8	4 460 338,84	90,7
V. Kapitał z aktualizacji wyceny	0,00	0,0	0,00	0,0	0,00	0,0
VI. Pozostałe kapitały rezerwowe	0,00	0,0	0,00	0,0	0,00	0,0
VII. Zysk/Strata z lat ubiegłych	-477 626,90	-9,8	-106 908,77	-1,8	-417 484,18	-8,5
VIII. Zysk/Strata netto	-319 560,68	-6,5	-370 718,13	-6,4	310 575,41	6,3
IX. Odpisy z zysku w ciągu roku obrotowego	0,00	0,0	0,00	0,0	0,00	0,0
	3 795 281,36	77,6	4 114 842,04	70,8	4 485 560,17	91,2
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania						
I. Rezerwy na zobowiązania	0,00	0,0	0,00	0,0	0,00	0,0
II. Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,0	0,00	0,0	0,00	0,0
III. Zobowiązania krótkoterminowe	495 400,80	10,1	535 576,09	9,2	408 756,40	8,3
IV. Rozliczenia międzyokresowe	601 961,50	12,3	1 158 897,16	19,9	22 589,01	0,5
	1 097 362,30	22,4	1 694 473,25	29,2	431 345,41	8,8
SUMA PASYWÓW	4 892 643,66	100,0	5 809 315,29	100,0	4 916 905,58	100,0

PORÓWNAWCZY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	01.01. - 31.12.2013	% przychodów ze sprzedaży	01.01. - 31.12.2012	% przychodów ze sprzedaży	01.01. - 31.12.2011	% przychodów ze sprzedaży
A. Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi						
I. Przychód netto ze sprzedaży produktów	4 570 922,70	92,23	5 308 948,85	95,93	4 445 453,19	96,23
II. Zmiana stanu produktów	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Koszt wytworzenia produktów na wł.potrzeby	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Przychód ze sprzedaży towarów i materiałów	384 898,51	7,77	225 122,67	4,07	174 152,63	3,77
	4 955 821,21	100,00	5 534 071,52	100,00	4 619 605,82	100,00
B. Koszty działalności operacyjnej						
I. Amortyzacja	597 687,66	12,06	609 242,79	11,01	438 793,47	9,50
II. Zużycie materiałów i energii	1 523 322,70	30,74	1 508 787,80	27,26	1 031 584,20	22,33
III. Usługi obce	1 931 813,54	38,98	1 918 702,41	34,67	1 488 306,76	32,22
IV. Podatki i opłaty	15 407,42	0,31	26 928,38	0,49	14 180,80	0,31
V. Wynagrodzenia	2 182 329,52	44,04	1 762 579,75	31,85	1 487 343,55	32,20
VI. Świadczenia na rzecz pracowników	267 603,14	5,40	184 146,61	3,33	174 181,77	3,77
VII. Pozostałe	420 424,79	8,48	371 031,34	6,70	229 018,40	4,96
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	273 475,85	5,52	132 935,50	2,40	118 018,49	2,55
	7 212 064,62	145,53	6 514 354,58	117,71	4 981 427,44	107,83
C. Zysk/Strata ze sprzedaży	-2 256 243,41	45,53	-980 283,06	17,71	-361 821,62	7,83
D. Pozostałe przychody operacyjne						
I. Zysk ze zbycia niefinans. aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00	143 488,50	3,11
II. Dotacje	1 890 977,27	38,16	499 641,80	9,03	531 942,83	11,51
III. Inne przychody operacyjne	103 221,87	2,08	51 323,31	0,93	13 959,79	0,30
	1 994 199,14	40,24	550 965,11	9,96	689 391,12	14,92
E. Pozostałe koszty operacyjne						
I. Strata ze zbycia niefinans. aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Inne koszty operacyjne	44 882,21	0,91	10 330,46	0,19	110,18	0,00

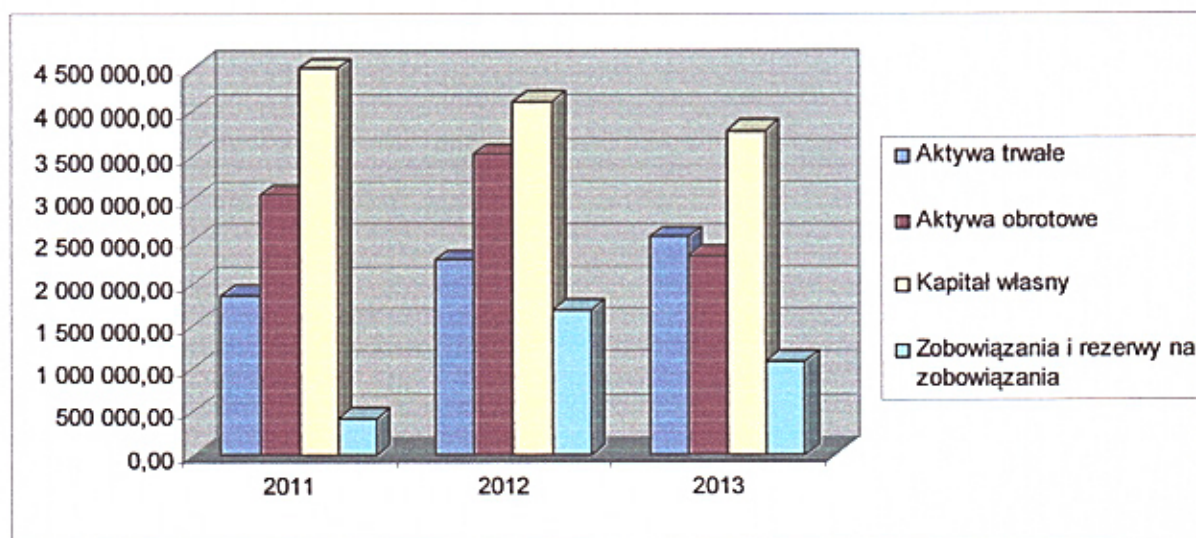
F. Zysk/Strata na działalności operacyjnej	44 882,21	0,91	10 330,46	0,19	110,18	0,00
G. Przychody finansowe	-306 926,48	6,19	-439 648,41	7,94	327 459,32	7,09
I. Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Odsetki uzyskane	27 197,37	0,55	97 271,47	1,76	46 668,69	1,01
III. Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
V. Pozostałe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	27 197,37	0,55	97 271,47	1,76	46 668,69	1,01
H. Koszty finansowe	17 298,54	0,35	7 786,09	0,14	22 252,64	0,48
I. Odsetki do zapłacenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości inwestycji	22 533,03	0,45	20 555,10	0,37	31 795,96	0,69
IV. Pozostałe	39 831,57	0,80	28 341,19	0,51	54 048,60	1,17
I. Zysk/Strata brutto na działalności gospodarczej	-319 560,68	6,45	-370 718,13	6,70	320 079,41	6,93
J. Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
K. Straty nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
L. Zysk/Strata brutto	-319 560,68	6,45	-370 718,13	6,70	320 079,41	6,93
M. Podatek dochodowy	0,00	0,00	0,00	0,00	9 504,00	0,21
N. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
O. Zysk netto	-319 560,68	6,45	-370 718,13	6,70	310 575,41	6,72

Podstawowe wskaźniki charakteryzujące działalność gospodarczą Jednostki.

LP	Wskaźniki	2013	2012	2011
1	Suma bilansowa	4 892 643,66	5 809 315,29	4 916 905,58
2	Wynik netto	-319 560,68	-370 718,13	310 575,41
3	Przychody ze sprzedaży	4 955 821,21	5 534 071,52	4 619 605,82
EFEKTYWNOŚĆ DZIAŁALNOŚCI				
1	Rentowność aktywów ROA $\frac{\text{Wynik netto} \times 100\%}{\text{Aktywa}}$	-6,53%	-6,38%	6,32%
2	Rentowność sprzedaży ROS $\frac{\text{Wynik netto} \times 100\%}{\text{Przychody netto}}$	-6,45%	-6,70%	6,72%
3	Rentowność kapitału ROE $\frac{\text{Wynik netto} \times 100\%}{\text{Kapitał własny}}$	-8,42%	-9,01%	6,92%
PLYNNOŚĆ				
1	Wskaźnik płynności I $\frac{\text{Aktywa obrotowe}}{\text{Zobowiązania krótkoterminowe}}$	2,15	2,10	7,48
2	Wskaźnik płynności II $\frac{\text{Aktywa obrotowe} - \text{zapasy} - \text{rozliczenia międzyokresowe}}{\text{Zobowiązania krótkoterminowe}}$	1,61	1,87	6,49
3	Wskaźnik płynności III $\frac{\text{Środki pieniężne}}{\text{Zobowiązania krótkoterminowe}}$	1,20	1,62	4,96
AKTYWNOŚĆ				
1	Szybkość obrotu należności $\frac{\text{Przeciętny stan należności} \times 365 \text{ dni}}{\text{Przychody ze sprzedaży}}$	28 dni	33 dni	48 dni
2	Szybkość spłaty zobowiązań $\frac{\text{Przeciętny stan zobowiązań z tyt dostaw i usług} \times 365 \text{ dni}}{\text{Przychody ze sprzedaży}}$	15 dni	12 dni	17 dni
3	Szybkość obrotu zapasów $\frac{\text{Przeciętny stan zapasów} \times 365 \text{ dni}}{\text{Przychody ze sprzedaży}}$	23 dni	19 dni	26 dni
ZADŁUŻENIA				
1	Stopa ogólnego zadłużenia $\frac{\text{Zobowiązania ogółem} \times 100\%}{\text{Aktywa ogółem}}$	22,43%	29,17%	8,77%
2	Stopa zadłużenia kapitału własnego $\frac{\text{Zobowiązania ogółem} \times 100\%}{\text{Kapitały własne}}$	28,91%	41,18%	9,62%

- Aktywa obrotowe nie zawierają należności o okresie spłaty powyżej 12 miesięcy
- Zobowiązania krótkoterminowe nie zawierają zobowiązań o okresie wymagalności powyżej 12 miesięcy, natomiast są powiększone o krótkoterminowe rezerwy na zobowiązania oraz inne krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe
- Przychody netto obejmują przychody netto za sprzedaży usług, towarów i materiałów.

Ogólna ocena działalności



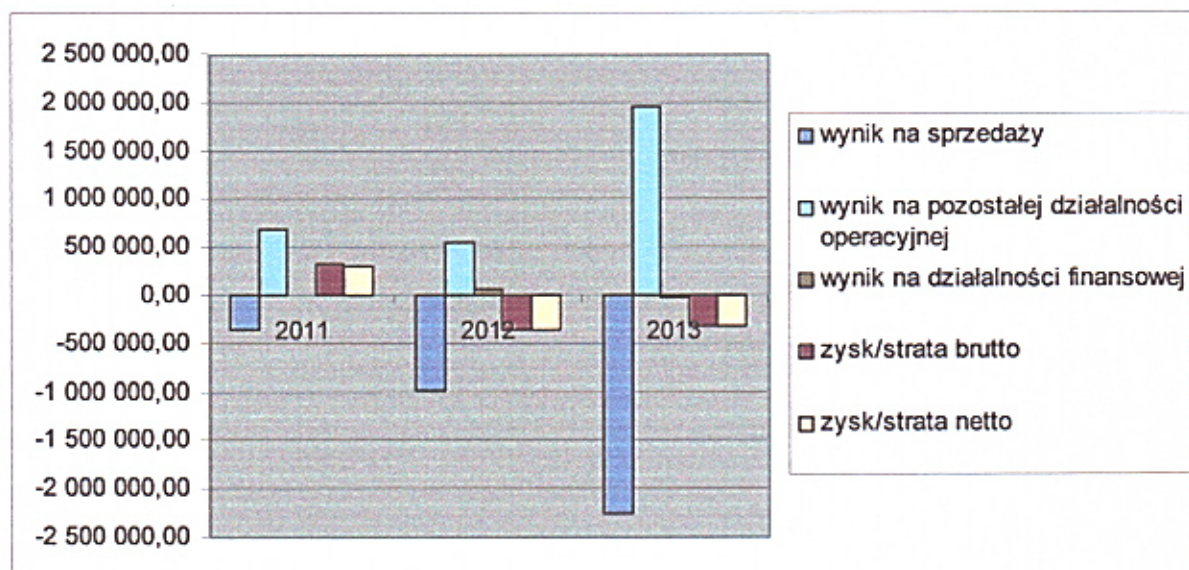
	2011	2012	2013
Aktywa trwałe	1 861 240,18	2 285 025,40	2 559 068,72
Aktywa obrotowe	3 055 665,40	3 524 289,89	2 333 574,94
Kapitał własny	4 485 560,17	4 114 842,04	3 795 281,36
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	431 345,41	1 694 473,25	1 097 362,30

Struktura aktywów wykazuje 52,3 % udział majątku trwałego w ogólnej wielkości aktywów, co świadczy o dość stabilnej pozycji Spółki na rynku. W aktywach trwałych, główną pozycję stanowią rzeczowe aktywa trwałe (95,7% wartości aktywów trwałych) i w porównaniu do roku poprzedniego, wartość rzeczowych aktywów trwałych zwiększyła się o 275.305,17 złotych tj. o 12,7% co świadczy o odtworzeniu składników majątku trwałego w roku badanym.

W porównaniu z rokiem 2012 wartość majątku obrotowego zmniejszyła się o 1.190.714,95 złotych tj. o 33,8%, i stanowi 47,7% sumy bilansowej. Na ten spadek miały wpływ inwestycje krótkoterminowe, które zmniejszyły o 1.424.014,97 złotych tj. o 52,3 % w porównaniu do roku poprzedniego i stanowią 55,7% aktywów obrotowych. Ważną pozycją wpływającą na wartość aktywów obrotowych są należności krótkoterminowe stanowiące 19,1% aktywów obrotowych. W porównaniu z rokiem poprzednim wartość należności krótkoterminowych zwiększyła się o 24.525,5 złotych tj. o 5,8%. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe zwiększyły się o 114.039,16 złotych tj. o 99,2% w porównaniu ze stanem na 31 grudnia 2012 roku i stanowią 9,8% aktywów obrotowych. Zapasy zwiększyły się o 94.735,36 złotych tj. o 35,7% w porównaniu do roku poprzedniego i stanowią 15,4% aktywów obrotowych.

W pasywach bilansu w roku badanym nastąpił spadek wartości kapitału własnego o kwotę 319.560,68 złotych i na dzień 31 grudnia 2013 roku wartość kapitału własnego stanowi 77,6% sumy bilansowej.

W roku 2013 wartość zobowiązań i rezerw na zobowiązania zmniejszyła się z poziomu 1.694.473,25 złotych do kwoty 1.097.362,30 złotych (35,2%). Na to obniżenie główny wpływ ma spadek rozliczeń międzyokresowych o 48,1% i zobowiązań krótkoterminowych o 7,5%. Kapitały obce na dzień 31 grudnia 2013 roku stanowią 22,4% sumy bilansowej.



	2011	2012	2013
wynik na sprzedaży	-361 821,62	-980 283,06	-2 256 243,41
wynik na pozostałej działalności operacyjnej	689 280,94	540 634,65	1 949 316,93
wynik na działalności finansowej	-7 379,91	68 930,28	-12 634,20
zysk/strata brutto	320 079,41	-370 718,13	-319 560,68
zysk/strata netto	310 575,41	-370 718,13	-319 560,68

W roku 2013 Spółka osiągnęła ujemny wynik na sprzedaży w kwocie 2.256.243,41 złotych, który w porównaniu do roku 2012, zwiększył się o 130,2%. Bezpośredni wpływ na ten spadek miało zmniejszenie przychodów ze sprzedaży o 10,5% przy wzroście kosztów operacyjnych o 10,7%.

Jednostka w roku 2013 osiągnęła zysk na pozostałej działalności operacyjnej w wysokości 1.945.316,93 złotych i w porównaniu z rokiem 2012 jest on wyższy o 1.408.682,28 złotych. Osiągnięty wynik na pozostałej działalności operacyjnej przyczynił się do zmniejszenia straty na działalności operacyjnej do kwoty 306.926,48 złotych.

W roku 2013 Spółka uzyskała ujemny wynik na działalności finansowej w wysokości 12.634,20 złotych. Wpłynęła na to przewaga ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi.

Wynik finansowy Spółki za okres od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku to strata netto w wysokości 319.560,68 złotych, która jest mniejsza o 51.157,45 złotych w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego (wzrost o 13,8%).

Interpretacja wybranych wskaźników

Rentowność Sprzedaży

Wskaźnik rentowności sprzedaży netto na koniec 2013 roku wyniósł -6,45 % i zmniejszył się w porównaniu z 2012 rokiem o 0,25 punktu procentowego. Spadek ten został spowodowany obniżeniem przychodów ze sprzedaży o 10,5 % i zmniejszeniem straty netto o 13,8 %.

Szybkość obrotu

Wskaźnik obrotu należności obniżył się o 5 dni w porównaniu z 2012 rokiem i wyniósł na koniec 2013 roku 28 dni. Wskazuje to na skrócenie okresu ściagalności należności w Spółki.

Wskaźnik obrotu zobowiązań na koniec grudnia 2013 roku wyniósł 15 dni i w porównaniu z rokiem zakończonym 31 grudnia 2012 zwiększył się o 3 dni. Oznacza to nieznacznie dłuższy okres spłaty zobowiązań.

Wskaźnik obrotu zapasów wzrósł o 4 dni w porównaniu z rokiem 2012 i na koniec roku 2013 wyniósł 23 dni. Oznacza to, że cykl obrotu zapasami nieznacznie się wydłużył.

Stopa ogólnego zadłużenia

Stopa zadłużenia na koniec 2013 roku wyniosła 22,43 %, zmniejszając się o 6,74 punktu procentowego w porównaniu z końcem 2012 roku. Przyczyną tego zmniejszenia jest nieznaczny spadek zobowiązań krótkoterminowych przy znacznym spadku aktywów ogółem a to oznacza mniejszy udział kapitału obcego w finansowaniu działalności firmy.

Wskaźniki płynności

Wskaźnik płynności I (bieżącej) zwiększył się w porównaniu z rokiem 2012 o 0,05 punktu, osiągając na koniec 2013 roku poziom 2,15 co wskazuje na brak problemów w zakresie płynności finansowej Spółki i oznacza, iż aktywa bieżące pokrywają zobowiązania bieżące. Wskaźnik płynności II (szybkiej) zmniejszył się o 0,26 punktu w porównaniu do roku 2012 i osiągnął poziom 1,61.

Wskaźnik płynności III (gotówkowej) zmniejszył się o 0,42 punktu i na koniec roku 2013 osiągnął wartość 1,2. Poziom tego wskaźnika oznacza, iż Spółka posiada środki pieniężne do regulowania zobowiązań bieżących.

Rentowność kapitału

Wskaźnik rentowności kapitału w 2013 roku wyniósł -8,42% i w porównaniu z rokiem poprzednim zmniejszył się o 0,59 punktu procentowego. Na ten spadek miał wpływ, przede wszystkim nieznaczne zmniejszenie straty netto i zmniejszenie się kapitału własnego.

Część szczegółowa raportu

I. Prawidłowość stosowanego systemu księgowości

System księgowości

Spółka posiada dokumentację opisującą przyjęte uchwałą Zarządu zasady (politykę) rachunkowości, które są zgodne z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości.

Księgi rachunkowe prowadzone przy użyciu systemu komputerowego spełniają wymogi ustawy o rachunkowości. Spółka opracowała i wdrożyła:

- założowy plan kont, ustalający wykaz kont księgi głównej, przyjęte zasady klasyfikacji zdarzeń, zasady prowadzenia ksiąg pomocniczych oraz ich powiązania z kontami księgi głównej,
- wykaz zbiorów danych tworzących księgi rachunkowe na komputerowych nośnikach danych z określeniem ich struktury, wzajemnych powiązań oraz funkcji,
- opis systemu informatycznego.

Dokumentacja informatycznego systemu przetwarzania danych zawiera wszystkie elementy wskazane w ustawie.

Dokonałmy 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 uznać za prawidłowy i spełniający wymogi art. 24 ustawy o rachunkowości.

Kontrola wewnętrzna

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za ustanowienie i utrzymywanie systemu kontroli wewnętrznej. W tym celu Zarząd musi ocenić potencjalne koszty i korzyści ustalenia i wdrożenia określonych zasad i procedur kontroli wewnętrznej. System kontroli obejmuje kontrolę funkcjonalną wykonywaną przez upoważnione osoby z personelu Spółki.

Podczas badania sprawozdania finansowego przeprowadzono przegląd istniejącego systemu kontroli wewnętrznej w celu określenia zakresu naszego badania. Badanie to miało na celu ujawnienie wszystkich nieprawidłowości lub istotnych słabości tego systemu. Zastosowane przez nas procedury nie wykazały istotnych nieprawidłowości w funkcjonowaniu systemu kontroli wewnętrznej.

II. Informacje o niektórych istotnych pozycjach sprawozdania finansowego

Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe na koniec 2013 roku w kwocie 2.448.578,55 złotych (50,05% sumy bilansowej) obejmują:

- a. środki trwałe w wysokości 2.435.783,36 złotych wykazane w sprawozdaniu finansowym w wartościach netto, na które składają się :
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej w wysokości 88.011,86 złotych,
 - urządzenia techniczne i maszyny w wartości 2.073.277,65 złotych,
 - środki transportu w kwocie 235.700,67 złotych,
 - inne środki trwałe w kwocie 38.793,18 złotych.

W roku 2013 zwiększenia wartości środków trwałych wyniosły 1.358.451,07 złotych. Wartość początkowa nowoprzyjętych do używania środków trwałych wykazana została według ceny nabycia i kosztów wytworzenia.

Na dzień 31 grudnia 2013 roku wartość środków trwałych zwiększyła się w związku z tym, iż amortyzacja roczna w wysokości 583.363,42 złotych była niższa niż zwiększenie roczne środków trwałych.

- b. środki trwałe w budowie wykazane na 31 grudnia 2013 roku w kwocie 12.795,19 złotych wycenione zostały w wysokości ogółu kosztów pozostających z bezpośrednim związkiem z ich nabyciem lub wytworzeniem.

Inwentaryzacja składników majątku trwałego przeprowadzona została w dniu 9 stycznia 2014 roku według stanu na dzień 31 grudnia 2013 roku.

Inwestycje długoterminowe

Inwestycje długoterminowe w kwocie 50.000,00 złotych, stanowiące na dzień 31 grudnia 2013 roku 1,02 % sumy bilansowej dotyczą kaucji z tytułu najmu lokalu na potrzeby Spółki.

Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Na wartość długoterminowych rozliczeń międzyokresowych w kwocie 22.519,90 złotych składają się aktywa z tytułu odroczonego podatku w wysokości 11.762,19 złotych i inne rozliczenia międzyokresowe w kwocie 10.757,71 złotych (są to nakłady na prace rozwojowe – część długoterminowa).

Zapasy

Zapasy w kwocie 359.980,22 złotych, stanowią 7,4 % sumy bilansowej. W porównaniu z poprzednim rokiem obrotowym wartość zapasów zwiększyła się o 94.735,36 złotych, tj. o 35,7 %.



Inwentaryzację zapasów na dzień bilansowy przeprowadzono w dniu 31 grudnia 2013 roku i rozliczenie ujęto w księgach badanego okresu.

Należności krótkoterminowe

Na koniec 2013 roku wartość należności krótkoterminowych wynosiła 445.385,18 złotych stanowiąc 9,1 % sumy bilansowej. Wartość ta zwiększyła się w porównaniu z rokiem ubiegłym o 24.525,50 złotych, udział w sumie bilansowej zwiększył się o 1,86 punktu procentowego.

Na wartość należności krótkoterminowych wykazanych w sprawozdaniu finansowym za rok 2013 składają się:

- należności z tytułu dostaw i usług w kwocie 367.622,59 złotych. Saldo należności zostało pomniejszone o odpis aktualizujący w kwocie 3.858,50 złotych.

Spółka wysłała potwierdzenia sald należności według stanu na 31 grudnia 2013 roku. Do dnia badania spłacono 357.198,44 złotych należności wykazanych w saldzie na dzień bilansowy (co stanowi 97%).

- należności z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń społecznych, zdrowotnych oraz innych świadczeń w kwocie 64.215,50 złotych obejmują między innymi VAT wynikający z deklaracji VAT-7 w kwocie 63.430,00 złotych, VAT z faktur dotyczących grudnia 2013 roku a otrzymanych w styczniu 2014 roku w kwocie 785,50 złotych.
- inne należności w kwocie 13.547,09 złotych obejmują między innymi należności od pracowników z tytułu zaliczek w kwocie 1.731,50 złotych oraz należności z tytułu kaucji w kwocie 11.172,03 złotych.

Inwestycje krótkoterminowe

W porównaniu z rokiem 2012 stan inwestycji krótkoterminowych na 31 grudnia 2013 roku zmniejszył się o 1.424.014,97 złotych (52,3%) i wyniósł 1.299.175,42 złotych.

Inwestycje krótkoterminowe wykazane w sprawozdaniu finansowym za rok 2013 obejmują:

- środki pieniężne w kasie w wysokości 13.202,75 złotych,
- środki pieniężne zgromadzone na rachunkach bankowych (rachunek bieżący 138.467,94 złotych i rachunek lokat 1.147.504,73 złotych).

Na 31 grudnia 2013 roku Jednostka przeprowadziła inwentaryzację gotówki w kasie i uzyskała potwierdzenie sald rachunków bankowych.

Kapitał własny

Kapitał własny w kwocie 3.795.281,36 złotych stanowi na koniec 2013 roku 77,6 % sumy bilansowej i w porównaniu z rokiem 2012 zmniejszył się o wygenerowaną stratę netto roku badanego w wysokości 319.560,68 złotych.

- Kapitał podstawowy w kwocie 132.130,10 złotych dzieli się na 1.321.301 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każda. Stanowią go akcje uprzywilejowane serii A – 1.219.000 i akcje nie uprzywilejowane serii B - 102.301.

Wysokość kapitału zakładowego wykazana w sprawozdaniu finansowym jest zgodna z kapitałem zarejestrowanym w Krajowym Rejestrze Sądowym.

- Kapitał zapasowy na dzień 31 grudnia 2013 roku wynosi 4.460.338,84 złotych i pozostał na niezmiennym poziomie w porównaniu do roku 2012.
- Strata z lat ubiegłych w kwocie 477.626,90 w porównaniu z rokiem 2012 zwiększyła się o 370.718,13 złotych, czyli stratę netto z 2012 roku.

Zobowiązania krótkoterminowe

Na dzień 31 grudnia 2013 roku wartość zobowiązań krótkoterminowych wynosiła 495.400,80 złotych (10,1% sumy bilansowej) i w porównaniu do 31 grudnia 2012 roku, zobowiązania krótkoterminowe zmniejszyły się o 40.175,29 złotych (udział w sumie bilansowej zwiększył się o 0,91 punktu procentowego).

Na wartość zobowiązań krótkoterminowych na 31 grudnia 2013 roku składają się:

- inne zobowiązania finansowe obejmujące zobowiązania z tytułu umów leasingu w wysokości 122.644,59 złotych;
- zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług w kwocie 253.573,47 złotych, które do dnia badania spłacono w 100%;
- zobowiązania z tytułu podatków, ceł, dotacji, ubezpieczeń i innych świadczeń w wysokości 79.677,98 złotych dotyczące bieżących zobowiązań uregulowanych w terminach ustawowych (ZUS – kwota 49.573,98 złotych, podatek od wynagrodzeń – kwota 30.104,00 złotych);
- zobowiązania z tytułu wynagrodzeń w wysokości 36.338,62 złotych obejmują wynagrodzenia Zarządu za grudzień 2013 roku, wypłacone w styczniu 2014 roku w kwocie 30.586,05 złotych i rezerwy na wynagrodzenia w kwocie 5.752,57 złotych;
- inne zobowiązania w kwocie 3.166,14,00 złotych dotyczą rozrachunków z pracownikami i zobowiązań z tytułu karty płatniczej.

Rozliczenia międzyokresowe

Wykazane w pasywach na 31 grudnia 2013 roku rozliczenia międzyokresowe w kwocie 601.961,50 złotych stanowią 12,3 % sumy bilansowej i składają się z:

- inne rozliczenia międzyokresowe długoterminowe w wysokości 11.720,09 złotych dotyczą finansowania zakupu wartości niematerialnych i prawnych z dotacji PARP, rozliczane jest w takim okresie, jak amortyzowane są wartości niematerialne i prawne, których dotyczą,



- inne rozliczenia międzyokresowe krótkoterminowe w wysokości 590.241,41 złotych dotyczą finansowania zakupu środków trwałych – kwota 434.871,98 złotych, zaliczki na sprzedaż 2014 roku – kwota 8.130,08 złotych i zaliczki na koszty pokryte dotacją w 2014 roku – kwota 147.239,35 złotych.

W porównaniu do roku poprzedniego kwota rozliczeń międzyokresowych zmniejszyła się o 556.935,66 złotych tj. o 48,1%..

Wynik na sprzedaży

Spółka osiągnęła w 2013 roku przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi w wysokości 4.955.821,21 złotych, z czego:

- przychody ze sprzedaży produktów w kwocie 4.570.922,70 złotych. W porównaniu do roku 2012 przychody ze sprzedaży materiałów i towarów zmniejszyły się o 738.026,15 złotych (13,9%);
- kwotę 384.898,51 złotych stanowią przychody ze sprzedaży towarów i materiałów. W porównaniu do roku 2012 przychody zwiększyły się o 159.775,84 złotych (71%).

W związku z realizacją przychodów Spółka poniosła koszty operacyjne w wysokości 7.212.064,62 złotych. W porównaniu do roku 2012 wartość kosztów zwiększyła się o 697.710,04 złotych tj. o 10,7%.

Osiągnięta strata na sprzedaży w kwocie 2.256.243,41 złotych, została zaprezentowana w sprawozdaniu finansowym w sposób kompletny oraz prawidłowy w istotnych kwestiach. Badanie nie wykazało istotnych nieprawidłowości w ujęciu oraz prezentacji przychodów i kosztów.

Wynik na pozostałych poziomach działalności

Jednostka w roku badanym osiągnęła zysk na pozostałej działalności operacyjnej w wysokości 1.949.316,93 złotych.

Pozycjami wpływającymi na wartość pozostałych przychodów operacyjnych w kwocie 1.994.199,14 złotych są przychody z otrzymanych dotacji w kwocie 1.890.977,27 złotych oraz inne koszty operacyjne w kwocie 103.221,87 złotych (obejmują między innymi korektę rezerwy na badanie bilansu za 2012 rok – kwota 2.000,00 złotych, pakiety medyczne i różnice groszowe – kwota 17.807,95 złotych, podatek VAT – korekta współczynnika - kwota 77.781 złotych, refaktury – kwota 2.902 złotych).

Na wartość pozostałych kosztów operacyjnych w wysokości 44.882,21 złotych składają się między innymi koszty pakietów medycznych w kwocie 30.284,18 złotych, korekta VAT za poprzednie lata w kwocie 2.618,00 złotych, kary i uzgodnienia sald rozrachunkowych w kwocie 11.980,03 złotych.

Osiągnięta strata na działalności operacyjnej w kwocie 306.926,48 złotych została zaprezentowana w sposób kompletny oraz prawidłowy w istotnych kwestiach.



W roku 2013 Spółka osiągnęła przychody finansowe z tytułu: odsetek od lokat i środków zgromadzonych na rachunkach bankowych w wysokości 27.197,37 złotych. Natomiast poniesione w badanym roku koszty finansowe dotyczyły między innymi: zapłaconych odsetek od leasingu i zobowiązań budżetowych oraz ustawowych w łącznej wysokości 17.298,54 złotych oraz pozostałych kosztów finansowych w kwocie 22.533,03 złotych na które składają się przewaga ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi (kwota 12.965,52 złotych), opłata za uczestnictwo emitenta akcji (kwota 6.000,00 złotych), za notowanie akcji 2013 roku (kwota 3.567,51 złotych).

Osiągnięta strata brutto i netto w kwocie 319.560,68 złotych została zaprezentowana w sposób kompletny oraz prawidłowy w istotnych kwestiach.

III. Zobowiązania warunkowe

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

IV. Zdarzenia po dacie bilansu

Zgodnie z oświadczeniem Zarządu nie wystąpiły po dacie bilansu istotne zdarzenia dotyczące okresu od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku, które nie zostałyby uwzględnione w sprawozdaniu finansowym za ten okres.

V. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego stanowi integralną część sprawozdania finansowego. Dane zawarte we wprowadzeniu zostały przedstawione przez Spółkę zgodnie z wymogami ustawy o rachunkowości.

VI. Informacja dodatkowa i objaśnienia

Dodatkowe informacje i objaśnienia stanowią integralną część sprawozdania finansowego. Dane zawarte w dodatkowych informacjach i objaśnieniach zostały przedstawione przez Spółkę zgodnie z wymaganiami ustawy o rachunkowości.

VII. Zestawienie zmian w kapitale

Zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku wykazuje zmniejszenie kapitału własnego o kwotę 319.560,68 złotych i zostało sporządzone w sposób określony w art. 18 a ust. 1 ustawy o rachunkowości.

VIII. Rachunek przepływów pieniężnych

Rachunek przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku został sporządzony w sposób określony załącznikiem nr 1 do ustawy o rachunkowości i wykazuje prawidłowe powiązanie z bilansem, rachunkiem zysków i strat oraz księgami. Zmiana stanu środków pieniężnych netto wykazuje:

- spadek stanu środków pieniężnych o kwotę 1.424.014,97 złotych;
- działalność operacyjna – zmniejszenie o kwotę 419.203,98 złotych;
- działalność inwestycyjna – zmniejszenie o kwotę 871.730,98 złotych;
- działalność finansowa – zmniejszenie o kwotę 133.080,01 złotych.

IX. Wycena

Stosowane przez Spółkę zasady wyceny zostały opisane we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego. Są to zgodne z wymogami ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku. Przyjęte przez Spółkę zasady rachunkowości zostały prawidłowo wybrane i są stosowane przez nią w sposób prawidłowy i ciągły.

Rzeczowe aktywa trwałe, wartości niematerialne i prawne oraz rzeczowe składniki majątku obrotowego zostały wycenione z zastosowaniem rzeczywiście poniesionych na nabycie (wytworzenie) cen (kosztów) z uwzględnieniem ewentualnych odpisów z tytułu trwałej utraty wartości tych składników.

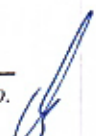
Pozostałe składniki aktywów i pasywów zostały wycenione w wartościach nominalnych lub wymagających zapłaty z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny.

Rezerwy ujęto w wiarygodnie oszacowanych lub przewidywanych kwotach.

X. Inwentaryzacja składników majątkowych

Spółka przeprowadziła inwentaryzację składników majątkowych w terminach określonych w art. 26 ustawy o rachunkowości. Inwentaryzacją objęto następujące składniki aktywów:

- wartości niematerialne i prawne – drogą porównania i weryfikacji danych księgowych z dokumentami według stanu na dzień 31 grudnia 2013 roku;
- środki trwałe - drogą spisu z natury według stanu na dzień 30 grudnia 2013 roku;
- środki trwałe w budowie - uzgodniono z odpowiednimi dokumentami według stanu na dzień 31 grudnia 2013 roku,
- należności i zobowiązania – drogą potwierdzenia sald według stanu na dzień 31 grudnia 2013 roku,
- środki pieniężne w kasie - drogą spisu z natury wg stanu na 31 grudnia 2013 roku
- środki pieniężne w banku – drogą potwierdzenia sald na dzień 31 grudnia 2013 roku,
- rozliczenia międzyokresowe – uzgodniono z odpowiednimi dokumentami,



- towary drogą spisu z natury według stanu na dzień 31 grudnia 2013 roku.

XI. Prezentacja

Spółka dokonała prawidłowej prezentacji poszczególnych składników aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów w sprawozdaniu finansowym. Bilans oraz rachunek zysków i strat wraz z dodatkowymi informacjami i objaśnieniami, zawierają wszystkie pozycje, których ujawnienie w sprawozdaniu finansowym jest wymagane przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości.

XII. Sprawozdanie Spółki z działalności

Zarząd sporządził i załączył do sprawozdania finansowego sprawozdanie z działalności Spółki w okresie od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku. Sprawozdanie Zarządu zawiera informacje wymagane przepisami art. 49 ustawy o rachunkowości. Dokonaliśmy sprawdzenia tego sprawozdania w zakresie ujawnionych w nim informacji, dla których bezpośrednim źródłem jest zbadane sprawozdanie finansowe.

XIII. Zgodność z przepisami prawa

Oświadczenia Zarządu

Biegły rewident otrzymał od Zarządu Spółki pisemne oświadczenie, w którym Zarząd stwierdził, iż Spółka przestrzegała przepisów prawa.

Oświadczenie biegłego rewidenta

MM Audyt i Doradztwo Sp. z o.o. oraz poniżej podpisany biegły rewident potwierdzają, iż są uprawnieni do badania sprawozdań finansowych oraz spełniają warunki określone w art. 56 ust. 3 i 4 ustawy z dnia 7 maja 2009 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz nadzorze publicznym (Dz. U. z 2009 r. nr 77, poz. 649), do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o sprawozdaniu finansowym Spółki Genomed S.A.

Badanie sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone zgodnie z obowiązującymi w tej mierze przepisami prawa oraz normami środowiskowymi.

XIV. Uzasadnienie wydanej opinii

Naszym zdaniem załączone sprawozdanie finansowe sporządzone zostało we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z zasadami rachunkowości określonymi w powołanej wyżej ustawie, stosowanymi w sposób ciągły, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych. Jest ono zgodne, co do formy i treści z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i statutem Jednostki. Załączone sprawozdanie finansowe jest prawidłowe oraz rzetelnie i jasno przedstawia sytuację majątkową i finansową Spółki

na dzień 31 grudnia 2013 roku, jak też wynik finansowy za okres od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku.

Ponadto, zgodnie z wymaganiami art. 49, ust. 2 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości, stwierdzamy, że informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności sporządzonym przez Zarząd Genomed S.A. są zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

Małgorzata Grzejszczak
Biegły Rewident Nr 9971
Prezes Zarządu



.....
Kluczowy biegły rewident
przeprowadzający badanie w imieniu
MM AUDYT I DORADZTWO Spółka z o.o.
wpisanej na listę podmiotów
uprawnionych do badania pod pozycją 3035
01-934 Warszawa, ul. Arkuszowa 52

Warszawa, dnia 15 maja 2014 roku.