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 31grudnia 2014 roku

MM Audyt i Doradztwo Sp. z o.o.
Warszawa, maj 2015 roku

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 2014 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 6.352.268,04 złotych;
3) rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku wykazujący zysk netto w wysokości 207.403,55 złotych;
4) zestawienie zmian w kapitale własnym wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 182.403,55 złotych,
5) rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku wykazujący wzrost stanu środków pieniężnych o kwotę 1.666.444,99 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 15 maja 2014 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 w 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 2014 roku, jak też jej wynik finansowy za rok obrotowy od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku,

b) zostało sporządzone zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,

c) jest zgodne, z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu Spółki.

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

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 7 maja 2015 roku.

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

RAPORT

uzupełniający opinię
z badania sprawozdania finansowego

GENOMED S.A.

za rok obrotowy zakończony
dnia 31 grudnia 2014 roku

MM Audyt i Doradztwo Sp. z o.o.
Warszawa, maj 2015 roku

Część ogólna raportu 2

I. Informacje wstępne 2

II. Podstawowe informacje o działalności Spółki 3

III. Pozostałe informacje 5

Część analityczna raportu 6

I. Analiza finansowa Spółki 6

Część szczegółowa raportu 14

I. Prawidłowość stosowanego systemu księgowości 14

II. Informacje o niektórych istotnych pozycjach sprawozdania finansowego 15

III. Zobowiązania warunkowe 19

IV. Zdarzenia po dacie bilansu 19

V. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego 19

VI. Informacja dodatkowa i objaśnienia 19

VII. Zestawienie zmian w kapitale 20

VIII. Rachunek przepływów pieniężnych 20

IX. Wycena 20

X. Inwentaryzacja składników majątkowych 20

XI. Prezentacja 21

XII. Sprawozdanie Spółki z działalności 21

XIII. Zgodność z przepisami prawa 21

XIV. Uzasadnienie wydanej opinii 22

Część ogólna raportu

I. Informacje wstępne

1. Niniejsze badanie zostało przeprowadzone na podstawie umowy nr 12/12/2014/B z dnia 1 grudnia 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 01/11/2014 z dnia 27 listopada 2014 roku.

2. Przedmiotem badania było sprawozdanie finansowe obejmujące:

   1) wprowadzenie do sprawozdania finansowego;
   2) bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2014 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 6.352.268,04 złotych;
   3) rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku wykazujący zysk netto w kwocie 207.403,55 złotych;
   4) zestawienia zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 182.403,55 złotych;
   5) rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku wykazujący wzrost środków pieniężnych o kwotę 1.666.444,99złotych;
   6) dodatkowe informacje i objaśnienia

   oraz księgi rachunkowe i dokumentacja finansowo-księgowa za okres od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku, na podstawie, których sprawozdanie to sporządzono.

   Do sprawozdania załączone zostało sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki za okres od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku.

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

3. Zarząd Spółki złożył w dniu 7 maja 2015 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: 25 luty, 14-15 kwietnia, 6-7 maja 2015 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 2014 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 16 czerwca 2014 roku aktem notarialnym Rep. A Nr 9649/2014 sporządzonym przez asesora notarialnego Michała Kopę zastępcę notariusza Sławomira Strojnego i dotyczyła zmiany § 8 ust. 1 i § 9 ust. 1 pkt A), § 9 ust. 3, przyjęto tekst jednolity 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,
   - pozostałe badania i analizy techniczne,
   - pozostałe pozaszkolne formy edukacji, gdzie indziej niesklasyfikowane,
   - przetwarzanie danych, zarządzanie stronami internetowymi (hosting) i podobna działalność,
   - praktyka lekarska specjalistyczna
   - produkcja pozostałych podstawowych chemikaliów organicznych

   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 2014 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.Credit Ventures 2.0 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty	482 442	964 884	0,1	48 244	36,51%
Marek Zagulski	267 681	529 681	0,1	26 768	20,26%
Anna Boguszewska-Chachulska	115 372	224 872	0,1	11 537	8,73%
Andrzej Pałucha	74 000	148 000	0,1	7 400	5,60%
Iwona Wach	74 000	148 000	0,1	7 400	5,60%
Andrzej Migdalski	65 498	129 498	0,1	6 550	4,96%
Pozostałe akcje serii A	153 058	277 558	0,1	15 306	11,58%
Pozostałe akcje serii B	89 250	89 250	0,1	8 925	6,76%
suma	**1 321 301**	**2 540 301**	**0,1**	**132 130**	**100,00%**

6. Rokiem obrotowym Spółki jest rok kalendarzowy.

7. W okresie od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku funkcję Zarządu pełnili:

   Anna Maria Boguszewska-Chachulska - Prezes Zarządu
   Marek Zagulski – Członek Zarządu
   Andrzej Henryk Pałucha - Członek Zarządu
   Tomasz Danis – Członek Zarządu

   W okresie od 1 stycznia 2014 do 31 grudnia 2014 roku prokurentem był pan Krzysztof Jerzyk- prokura łączna.

8. W okresie od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku w skład Rady Nadzorczej wchodzili:

   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 2014 roku wynosiło 18 osób.

10. W badanym roku, w dniu 13 stycznia 2014 roku Polska Agencja Rozwoju Przedsiębiorczości przeprowadziła w Spółce kontrolę dotyczącą dofinansowania projektów nr UDA-POIG.01.04.00-14-030/09-00, UDA.POIG.04.01.00-14-030/09-00. W toku kontroli nie stwierdzono nieprawidłowości.

III. Pozostałe informacje

1. Działalność Spółki w 2013 roku zamknęła się stratą netto w kwocie 319.560,68 złotych.

2. Sprawozdanie finansowe za rok 2013 zostało zbadane przez MM Audyt i Doradztwo Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, ul. Arkuszowa 52 i uzyskało opinię bez zastrzeżeń.

3. Zwyczajne Walne Zgromadzenie zatwierdzające sprawozdanie finansowe za 2013 rok odbyło się w dniu 16 czerwca 2014 roku. Zwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę o pokryciu straty netto z 2013 roku w kwocie 319.560,68 złotych z zysków lat przyszłych.

   Sprawozdanie finansowe za 2013 rok zostało złożone:
   - w Krajowym Rejestrze Sądowym – w dniu 23 czerwca 2014 roku;
   - w Urzędzie Skarbowym – w dniu 23 czerwca 2014 roku.

4. Bilans zamknięcia za rok obrotowy 2013 został wprowadzony do ksiąg rachunkowych, jako bilans otwarcia roku 2014. Przedmiotem naszego badania w tym zakresie było ustalenie prawidłowości przeniesienia bilansu zamknięcia z ksiąg 2013 roku do ksiąg roku 2014.

5. Celem badania sprawozdania finansowego za okres od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 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	31.12.2014	% sumy bilansowej	31.12.2013	% sumy bilansowej	31.12.2012	% sumy bilansowej
A. Aktywa trwałe						
I. Wartości niematerialne i prawne	61 374,72	1,0	37 970,27	0,8	39 232,12	0,7
II. Rzeczowe aktywa trwałe	2 402 978,05	37,8	2 448 578,55	50,0	2 173 273,38	37,4
III. Należności długoterminowe	50 000,00	0,8	50 000,00	1,0	50 000,00	0,9
IV. Inwestycje długoterminowe	0,00	0,0	0,00	0,0	0,00	0,0
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	30 506,71	0,5	22 519,90	0,5	22 519,90	0,4
	2 544 859,48	**40,1**	**2 559 068,72**	**52,3**	**2 285 025,40**	**39,3**
B. Aktywa obrotowe						
I. Zapasy	310 483,44	4,9	359 980,22	7,4	265 244,86	4,6
II. Należności krótkoterminowe	451 171,03	7,1	445 385,18	9,1	420 859,68	7,2
III. Inwestycje krótkoterminowe	2 965 620,41	46,7	1 299 175,42	26,6	2 723 190,39	46,9
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	80 133,68	1,3	229 034,12	4,7	114 994,96	2,0
	3 807 408,56	**59,9**	**2 333 574,94**	**47,7**	**3 524 289,89**	**60,7**
SUMA AKTYWÓW	**6 352 268,04**	**100,0**	**4 892 643,66**	**100,0**	**5 809 315,29**	**100,0**

	PASYWA	31.12.2014	% sumy bilansowej	31.12.2013	% sumy bilansowej	31.12.2012	% sumy bilansowej
A.	**Kapitał własny**						
I.	Kapitał podstawowy	132 130,10	2,1	132 130,10	2,7	132 130,10	2,3
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	70,2	4 460 338,84	91,2	4 460 338,84	76,8
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	-822 187,58	-12,9	-477 626,90	-9,8	-106 908,77	-1,8
VIII.	Zysk/Strata netto	207 403,55	3,3	-319 560,68	-6,5	-370 718,13	-6,4
IX.	Odpisy z zysku w ciągu roku obrotowego	0,00	0,0	0,00	0,0	0,00	0,0
		3 977 684,91	**62,6**	**3 795 281,36**	**77,6**	**4 114 842,04**	**70,8**
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	1 431 017,93	22,5	495 400,80	10,1	535 576,09	9,2
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	943 565,20	14,9	601 961,50	12,3	1 158 897,16	19,9
		2 374 583,13	**37,4**	**1 097 362,30**	**22,4**	**1 694 473,25**	**29,2**
SUMA PASYWÓW		**6 352 268,04**	**100,0**	**4 892 643,66**	**100,0**	**5 809 315,29**	**100,0**

PORÓWNAWCZY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT		01.01. - 31.12.2014	% przychodów ze sprzedaży	01.01. - 31.12.2013	% przychodów ze sprzedaży	01.01. - 31.12.2012	% przychodów ze sprzedaży
A.	**Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi**						
I.	Przychód netto ze sprzedaży produktów	6 976 315,39	95,20	4 570 922,70	92,23	5 308 948,85	95,93
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	351 514,72	4,80	384 898,51	7,77	225 122,67	4,07
		7 327 830,11	**100,00**	**4 955 821,21**	**100,00**	**5 534 071,52**	**100,00**
B.	**Koszty działalności operacyjnej**						
I.	Amortyzacja	783 943,23	10,70	597 687,66	12,06	609 242,79	11,01
II.	Zużycie materiałów i energii	1 669 290,57	22,78	1 523 322,70	30,74	1 508 787,80	27,26
III.	Usługi obce	3 032 165,83	41,38	1 931 813,54	38,98	1 918 702,41	34,67
IV.	Podatki i opłaty	60 861,95	0,83	15 407,42	0,31	26 928,38	0,49
V.	Wynagrodzenia	2 582 548,21	35,24	2 182 329,52	44,04	1 762 579,75	31,85
VI.	Świadczenia na rzecz pracowników	355 562,15	4,85	267 603,14	5,40	184 146,61	3,33
VII.	Pozostałe	671 171,86	9,16	420 424,79	8,48	371 031,34	6,70
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	240 024,62	3,28	273 475,85	5,52	132 935,50	2,40
		9 395 568,42	**128,22**	**7 212 064,62**	**145,53**	**6 514 354,58**	**117,71**
C.	**Zysk/Strata ze sprzedaży**	**-2 067 738,31**	**28,22**	**-2 256 243,41**	**45,53**	**-980 283,06**	**17,71**
D.	**Pozostałe przychody operacyjne**						
I.	Zysk ze zbycia niefinans. aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Dotacje	2 248 969,40	30,69	1 890 977,27	38,16	499 641,80	9,03
III.	Inne przychody operacyjne	65 730,87	0,90	103 221,87	2,08	51 323,31	0,93
		2 314 700,27	**31,59**	**1 994 199,14**	**40,24**	**550 965,11**	**9,96**
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
III.	Inne koszty operacyjne	47 015,66	0,64	44 882,21	0,91	10 330,46	0,19

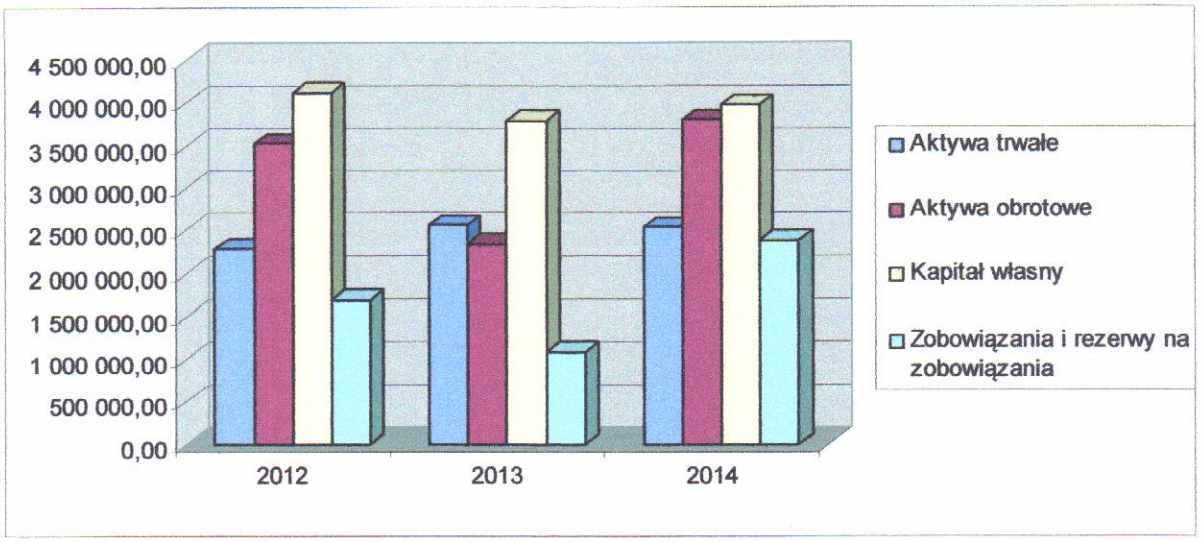
		47 015,66	**0,64**	**44 882,21**	**0,91**	**10 330,46**	**0,19**
F.	**Zysk/Strata na działalności operacyjnej**	**199 946,30**	**2,73**	**-306 926,48**	**6,19**	**-439 648,41**	**7,94**
G.	**Przychody finansowe**						
I.	Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Odsetki uzyskane	40 707,59	0,56	27 197,37	0,55	97 271,47	1,76
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
		40 707,59	**0,56**	**27 197,37**	**0,55**	**97 271,47**	**1,76**
H.	**Koszty finansowe**						
I.	Odsetki do zapłacenia	9 564,10	0,13	17 298,54	0,35	7 786,09	0,14
II.	Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Pozostałe	31 673,05	0,43	22 533,03	0,45	20 555,10	0,37
		41 237,15	**0,56**	**39 831,57**	**0,80**	**28 341,19**	**0,51**
I.	**Zysk/Strata brutto na działalności gospodarczej**	**199 416,74**	**2,72**	**-319 560,68**	**6,45**	**-370 718,13**	**6,70**
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**	**199 416,74**	**2,72**	**-319 560,68**	**6,45**	**-370 718,13**	**6,70**
M.	**Podatek dochodowy**	**-7 986,81**	**0,11**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**
N.	**Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**
O.	**Zysk netto**	**207 403,55**	**2,83**	**-319 560,68**	**6,45**	**-370 718,13**	**6,70**

Podstawowe wskaźniki charakteryzujące działalność gospodarczą Jednostki.

LP	Wskaźniki	2014	2013	2012
1	**Suma bilansowa**	6 352 268,04	4 892 643,66	5 809 315,29
2	**Wynik netto**	207 403,55	-319 560,68	-370 718,13
3	**Przychody ze sprzedaży**	7 327 830,11	4 955 821,21	5 534 071,52
	EFEKTYWNOŚĆ DZIAŁALNOŚCI			
1	**Rentowność aktywów ROA** Wynik netto x 100% Aktywa	3,27%	-6,53%	-6,38%
2	**Rentowność sprzedaży ROS** Wynik netto x 100 % Przychody netto	2,83%	-6,45%	-6,70%
3	**Rentowność kapitału ROE** Wynik netto*100% Kapitał własny	5,21%	-8,42%	-9,01%
	PŁYNNOŚĆ			
1	**Wskaźnik płynności I** Aktywa obrotowe Zobowiązania krótkoterminowe	1,60	2,15	2,10
2	**Wskaźnik płynności II** Aktywa obrotowe - zapasy - rozliczenia międzyokresowe Zobowiązania krótkoterminowe	1,44	1,61	1,87
3	**Wskaźnik płynności III** Środki pieniężne Zobowiązania krótkoterminowe	1,25	1,20	1,62
	AKTYWNOŚĆ			
1	**Szybkość obrotu należności** Przeciętny stan należności x 365 dni Przychody ze sprzedaży	19 dni	28 dni	26 dni
2	**Szybkość spłaty zobowiązań** Przeciętny stan zobowiązań z tyt dostaw i usług x 365 dni Przychody ze sprzedaży	35 dni	15 dni	11 dni
3	**Szybkość obrotu zapasów** Przeciętny stan zapasów x 365 dni Przychody ze sprzedaży	17 dni	23 dni	17 dni
	ZADŁUŻENIA			
1	**Stopa ogólnego zadłużenia** Zobowiązania ogółem x 100% Aktywa ogółem	37,38%	22,43%	29,17%
2	**Stopa zadłużenia kapitału własnego** Zobowiązania ogółem x 100% Kapitały własne	59,70%	28,91%	41,18%

- Aktywa obrotowe nie zawierają należności o okresie spłaty powyżej 12 miesięcy
- obowiązania 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

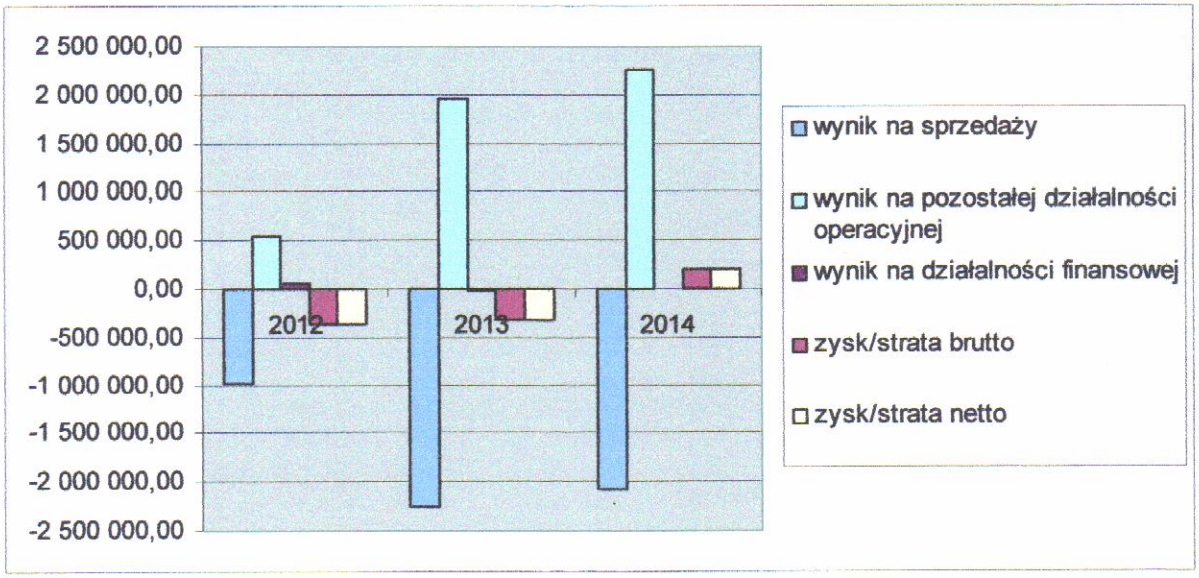


	2012	2013	2014
Aktywa trwałe	2 285 025,40	2 559 068,72	2 544 859,48
Aktywa obrotowe	3 524 289,89	2 333 574,94	3 807 408,56
Kapitał własny	4 114 842,04	3 795 281,36	3 977 684,91
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	1 694 473,25	1 097 362,30	2 374 583,13

Struktura aktywów wykazuje 40,1 % 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 (94,4% wartości aktywów trwałych) i w porównaniu do roku poprzedniego, wartość rzeczowych aktywów trwałych zmniejszyła się o 45.600,50 złotych tj. o 1,9% co świadczy o nie odtworzeniu składników majątku trwałego w roku badanym.
W porównaniu z rokiem 2013 wartość majątku obrotowego zwiększyła się o 1.473.833,62 złotych tj. o 63,2%, i stanowi 59,9% sumy bilansowej. Na ten wzrost miały wpływ inwestycje krótkoterminowe, które zwiększyły o 1.666.444,99 złotych tj. o 128,3 % w porównaniu do roku poprzedniego i stanowią 77,9% aktywów obrotowych. Ważną pozycją wpływającą na wartość aktywów obrotowych są należności krótkoterminowe stanowiące 11,9% aktywów obrotowych. W porównaniu z rokiem poprzednim wartość należności krótkoterminowych zwiększyła się o 5.785,85 złotych tj. o 1,3%. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe zmniejszyły się o 148.900,44 złotych tj. o 65% w porównani ze stanem na 31 grudnia 2013 roku i stanowią 2,1% aktywów obrotowych. Zapasy zmniejszyły się o 49.496,78 złotych tj. o 13,8% w porównaniu do roku poprzedniego i stanowią 8,2% aktywów obrotowych.

W pasywach bilansu w roku badanym nastąpił wzrost wartości kapitału własnego o kwotę 182.403,55 złotych i na dzień 31 grudnia 2014 roku wartość kapitału własnego stanowi 62,6% sumy bilansowej.

W roku 2014 wartość zobowiązań i rezerw na zobowiązania zwiększyła się z poziomu 1.097.362,30 złotych do kwoty 2.374.583,13 złotych (116,4%). Na to podwyższenie główny wpływ ma wzrost rozliczeń międzyokresowych o 56,8% i zobowiązań krótkoterminowych o 188,9%. Kapitały obce na dzień 31 grudnia 2014 roku stanowią 37,4% sumy bilansowej.



	2012	2013	2014
wynik na sprzedaży	-980 283,06	-2 256 243,41	-2 067 738,31
wynik na pozostałej działalności operacyjnej	540 634,65	1 949 316,93	2 267 684,61
wynik na działalności finansowej	68 930,28	-12 634,20	-529,56
zysk/strata brutto	-370 718,13	-319 560,68	199 416,74
zysk/strata netto	-370 718,13	-319 560,68	207 403,55

W roku 2014 Spółka osiągnęła ujemny wynik na sprzedaży w kwocie 2.067.738,31 złotych. który w porównaniu do roku 2013, zmniejszył się o 8,4%. Bezpośredni wpływ na ten spadek miało zwiększenie przychodów ze sprzedaży o 47,9% przy wzroście kosztów operacyjnych o 30,3%.

Jednostka w roku 2014 osiągnęła zysk na pozostałej działalności operacyjnej w wysokości 2.267.684,61 złotych i w porównaniu z rokiem 2013 jest on wyższy o 318.367,68 złotych. Osiągnięty wynik na pozostałej działalności operacyjnej przyczynił się do uzyskania zysku na działalności operacyjnej w kwocie 199.946,30 złotych.

W roku 2014 Spółka uzyskała ujemny wynik na działalności finansowej w wysokości 529,56 złotych. Wpłynęła na to przewaga ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi. Wygenerowana strata zmniejszyła zysk brutto do kwoty 199.416,74 złotych

Ostatecznie zysk finansowy netto wyniósł 207.403,55 złotych (wzrost o 164,9% w porównaniu z rokiem 2013).

Interpretacja wybranych wskaźników

Rentowność Sprzedaży

Wskaźnik rentowności sprzedaży netto na koniec 2014 roku wyniósł 2,83 % i zwiększył się w porównaniu z 2013 rokiem o 9,28 punktu procentowego. Wzrost ten jest spowodowany wzrostem przychodów ze sprzedaży i osiągniętym zyskiem netto w 2014 roku.

Szybkość obrotu

Wskaźnik obrotu należności obniżył się o 9 dni w porównaniu z 2013 rokiem i wyniósł na koniec 2014 roku 19 dni. Wskazuje to na znacznie skrócenie okresu ściągalności należności w Spółce.

Wskaźnik obrotu zobowiązań na koniec grudnia 2014 roku wyniósł 35 dni i w porównaniu z rokiem zakończonym 31 grudnia 2013 zwiększył się o 20 dni. Oznacza to znacznie dłuższy okres spłaty zobowiązań.

Wskaźnik obrotu zapasów spadał o 6 dni w porównaniu z rokiem 2013 i na koniec roku 2014 wyniósł 17 dni. Oznacza to, że cykl obrotu zapasami nieznacznie się skrócił.

Stopa ogólnego zadłużenia

Stopa zadłużenia na koniec 2014 roku wyniosła 37,38 %, zwiększając się o 14,95 punktu procentowego w porównaniu z końcem 2014 roku. Przyczyną tego zwiększenia jest znaczny wzrost zobowiązań krótkoterminowych przy znacznym wzroście aktywów ogółem a to oznacza większy udział kapitału obcego w finansowaniu działalności firmy.

Wskaźniki płynności

Wskaźnik płynności I (bieżącej) zmniejszył się w porównaniu z rokiem 2013 o 0,55 punktu, osiągając na koniec 2014 roku poziom 1,6 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 0,17 punktu w porównaniu do roku 2013 i osiągnął poziom 1,44.
Wskaźnik płynności III (gotówkowej) zwiększył się o 0,05 punktu i na koniec roku 2014 osiągnął wartość 1,25. Poziom tego wskaźnika oznacza, iż Spółka posiada środki pieniężne do regulowania zobowiązań bieżących.

Rentowność kapitału

Wskaźnik rentowności kapitału w 2014 roku wyniósł 5,21% i w porównaniu z rokiem poprzednim zwiększył się o 13,63 punktu procentowego. Na ten wzrost miał wpływ, przede wszystkim dodatni wynik netto i zwiększenie 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 ustawa z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości.

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

- zakładowy 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.

Dokonaliśmy wyrywkowego 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 2014 roku w kwocie 2.402.978,05 złotych (37,8% sumy bilansowej) obejmują:

a. środki trwałe w wysokości 1.800.169,24 złotych wykazane w sprawozdaniu finansowym w wartościach netto, na które składają się :
   - budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej w wysokości 53,984,40 złotych,
   - urządzenia techniczne i maszyny w wartości 1.554.492,31 złotych,
   - środki transportu w kwocie 165.402,75 złotych,
   - inne środki trwałe w kwocie 26.289,78 złotych.

   W roku 2014 zwiększenia wartości środków trwałych wyniosły 131.946,46 złotych. Wartość początkowa nowoprzyjętych do używania środków trwałych wykazana została według ceny nabycia i kosztów wytworzenia.
   Zmniejszenia środków trwałych w kwocie 32.243,29 złotych związane są z likwidacją środków trwałych. Kwota nie zamortyzowana zlikwidowanych środków trwałych wynosi 32.243,29 złotych.

   Na dzień 31 grudnia 2014 roku wartość środków trwałych zmniejszyła się w związku z tym, iż amortyzacja roczna w wysokości 767.560,58 złotych była wyższa niż zwiększenie roczne środków trwałych.

b. środki trwałe w budowie wykazane na 31 grudnia 2014 roku w kwocie 602.808,81 złotych wycenione zostały w wysokości ogółu kosztów pozostających z bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem.

Inwentaryzacja składników majątku trwałego przeprowadzona została w dniu 9 stycznia 2014 roku, ale wartość poszczególnych środków trwałych jest na bieżąco w ciągu roku weryfikowana.

Inwestycje długoterminowe

Inwestycje długoterminowe w kwocie 50.000,00 złotych, stanowiące na dzień 31 grudnia 2014 roku 0,79 % sumy bilansowej dotyczą kaucji z tytułu najmu lokalu na potrzeby Spółki.

Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Na wartość długoterminowych rozliczeń międzyokresowych w kwocie 30.506,71 złotych składają się aktywa z tytułu odroczonego podatku w wysokości 19.749 złotych i inne rozliczenia międzyokresowe w kwocie 10.757,71 złotych (są to nakłady na prace rozwojowe – część długoterminowa).

Zapasy

Zapasy w kwocie 310.483,44 złotych, stanowią 4,9 % sumy bilansowej. W porównaniu z poprzednim rokiem obrotowym wartość zapasów zmniejszyła się o 49.496,78 złotych, tj. o 13,8 %.

Inwentaryzację zapasów na dzień bilansowy przeprowadzono w dniu 15 stycznia 2015 roku i rozliczenie ujęto w księgach badanego okresu.

Należności krótkoterminowe

Na koniec 2014 roku wartość należności krótkoterminowych wynosiła 451.171,03 złotych stanowiąc 7,1 % sumy bilansowej. Wartość ta zwiększyła się w porównaniu z rokiem ubiegłym o 5.785,85 złotych, udział w sumie bilansowej zmniejszył się o 2 punkty procentowe.

Na wartość należności krótkoterminowych wykazanych w sprawozdaniu finansowym za rok 2014 składają się:

- należności z tytułu dostaw i usług w kwocie 381.629,26 złotych. Saldo należności zostało pomniejszone o odpis aktualizujący w kwocie 3.858,50 złotych.

  Spółka wysłała potwierdzenia sald należności według stanu na 31 grudnia 2014 roku. Do dnia badania spłacono 373.929,26 złotych należności wykazanych w saldzie na dzień bilansowy (co stanowi 98%).

- należności z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych, zdrowotnych oraz innych świadczeń w kwocie 66.376,07 złotych obejmują między innymi VAT wynikający z deklaracji VAT-7 w kwocie 65.001,00 złotych, VAT z faktur dotyczących grudnia 2014 roku a otrzymanych w styczniu 2015 roku w kwocie 1.375,07 złotych.

- inne należności w kwocie 3.165,70 złotych obejmują między innymi należności od pracowników z tytułu zaliczek w kwocie 780,00 złotych oraz należności z tytułu kaucji w kwocie 2.385,70 złotych.

Inwestycje krótkoterminowe

W porównaniu z rokiem 2013 stan inwestycji krótkoterminowych na 31 grudnia 2014 roku zwiększył się o 1.666.444,99złotych (128,3%) i wyniósł 2.965.620,41 złotych.

Inwestycje krótkoterminowe wykazane w sprawozdaniu finansowym za rok 2014 obejmują:
- środki pieniężne w kasie w wysokości 342,09 złotych,
- środki pieniężne zgromadzone na rachunkach bankowych (rachunek bieżący 1.337.147,15 złotych i rachunek lokat 1.628.131,17 złotych).

Na 31 grudnia 2014 roku Jednostka przeprowadziła inwentaryzację gotówki w kasie i uzyskała potwierdzenie sald rachunków bankowych.

Kapitał własny

Kapitał własny w kwocie 3.977.684,91 złotych stanowi na koniec 2014 roku 62,6 % sumy bilansowej i w porównaniu z rokiem 2013 zwiększył się o osiągnięty zysk netto roku badanego w wysokości 207.403,55 złotych i zmniejszył się o korektę wyniku lat ubiegłych (usługi finansowe dotyczące 2013 roku) w kwocie 25.000,00 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 2014 roku wynosi 4.460.338,84 złotych i pozostał na niezmienionym poziomie w porównaniu do roku 2013.

- Strata z lat ubiegłych w kwocie 822.187,58 w porównaniu z rokiem 2013 zwiększyła się o 344.560,68 złotych, czyli stratę netto z 2013 roku w kwocie 319.560,68 złotych i korektę kosztów lat ubiegłych w kwocie 25.000,00 złotych

Zobowiązania krótkoterminowe

Na dzień 31 grudnia 2014 roku wartość zobowiązań krótkoterminowych wynosiła 1.431.017,93 złotych (22,5% sumy bilansowej) i w porównaniu do 31 grudnia 2013 roku, zobowiązania krótkoterminowe zwiększyły się o 935.617,13 złotych (udział w sumie bilansowej zwiększył się o 12,4 punktu procentowego).

Na wartość zobowiązań krótkoterminowych na 31 grudnia 2014 roku składają się:

- inne zobowiązania finansowe obejmujące zobowiązania z tytułu umów leasingu w wysokości 52.619,00 złotych;

- zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług w kwocie 1.136.134,45 złotych, które do dnia badania spłacono w 100%;

- zobowiązania z tytułu podatków, ceł, dotacji, ubezpieczeń i innych świadczeń w wysokości 154.899,80 złotych dotyczące bieżących zobowiązań uregulowanych w terminach ustawowych (ZUS – kwota 68.590,61 złotych, podatek od wynagrodzeń – kwota 31.875,00 złotych, VAT – korekta współczynnika kwota 54.434,19 złotych);

- zobowiązania z tytułu wynagrodzeń w wysokości 84.949,21 złotych obejmują wynagrodzenia Zarządu za grudzień 2014 roku, wypłacone w styczniu 2015 roku w kwocie 79.196,64 złotych i rezerwy na wynagrodzenia w kwocie 5.752,57 złotych;

- inne zobowiązania w kwocie 2.415,47 złotych dotyczą zobowiązań z tytułu karty płatniczej.

Rozliczenia międzyokresowe

Wykazane w pasywach na 31 grudnia 2014 roku rozliczenia międzyokresowe w kwocie 943.565,20 złotych stanowią 14,9 % sumy bilansowej i składają się z:

- inne rozliczenia międzyokresowe długoterminowe w wysokości 1.049,99 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 942.515,21 złotych dotyczą finansowania zakupu środków trwałych – kwota 347.874,62 złotych, licencja oprogramowania PARP – kwota 51.740,97 złotych, usługa serwisowa PARP – kwota 4.109,00 złotych i zaliczki na koszty pokryte dotacją w 2015 roku – kwota 538.790,62 złotych.

W porównaniu do roku poprzedniego kwota rozliczeń międzyokresowych zwiększyła się o 341.603,70 złotych tj. o 56,8%.

Wynik na sprzedaży

Spółka osiągnęła w 2014 roku przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi w wysokości 7.327.830,11 złotych, z czego:

- przychody ze sprzedaży produktów w kwocie 6.976.315,39 złotych. W porównaniu do roku 2013 przychody ze sprzedaży produktów zwiększyły się o 2.405.392,69 złotych (52,6%);

- kwotę 351.514,72 złotych stanowią przychody ze sprzedaży towarów i materiałów. W porównaniu do roku 2013 przychody zmniejszyły się o 33.383,79 złotych (8,7%).

W związku z realizacją przychodów Spółka poniosła koszty operacyjne w wysokości 9.395.568,42 złotych. W porównaniu do roku 2013 wartość kosztów zwiększyła się o 2.183.503,80 złotych tj. o 30,3%.

Osiągnięta strata na sprzedaży w kwocie 2.067.738,31 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 2.267.684,61 złotych.

Pozycjami wpływającymi na wartość pozostałych przychodów operacyjnych w kwocie 2.314.700,27 złotych są przychody z otrzymanych dotacji

w kwocie 2.248.969,40 złotych oraz inne koszty operacyjne w kwocie 65.730,87 złotych.

Na wartość pozostałych kosztów operacyjnych w wysokości 47.015,66 złotych składają się między innymi koszty pakietów medycznych w kwocie 40.801,60 złotych, oraz koszty NKUP w kwocie 6.214,06 złotych.

Osiągnięty zysk na działalności operacyjnej w kwocie 199.946,30 złotych został zaprezentowany w sposób kompletny oraz prawidłowy w istotnych kwestiach.

W roku 2014 Spółka osiągnęła przychody finansowe z tytułu: odsetek od lokat i środków zgromadzonych na rachunkach bankowych w wysokości 40.707,59 złotych. Natomiast poniesione w badanym roku koszty finansowe dotyczyły między innymi: zapłaconych odsetek od leasingu i zobowiązań budżetowych w łącznej wysokości 9.564,10 złotych oraz pozostałych kosztów finansowych w kwocie 31.673,05 złotych na które składają się przewaga ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi - kwota 18.516,05 złotych), opłata za terminale i NEWCONNECT w kwocie 13.157,00 złotych).

Uzyskany w 2014 roku zysk brutto w wysokości 199.416,74 złotych został powiększony o podatek dochodowy w kwocie -7.986,81 złotych.

Uzyskany zysk netto w kwocie 207.403,55 złotych został zaprezentowany 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 wystąpiły po dacie bilansu istotne zdarzenia dotyczące okresu od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku. W dniu 12 marca 2015 roku został powołany na przewodniczącego Rady Nadzorczej Adam Henryk Jarmicki i jednocześnie został odwołany dotychczasowy przewodniczący Rady Nadzorczej Grzegorz Piotr Gromada.

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 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku wykazuje zwiększenie kapitału własnego o kwotę 182.403,55 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 2014 roku do 31 grudnia 2014 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:

- wzrost stanu środków pieniężnych o kwotę 1.666.444,99 złotych;
- działalność operacyjna – zwiększenie o kwotę 2.545.340,94 złotych;
- działalność inwestycyjna – zmniejszenie o kwotę 761.747,18 złotych;
- działalność finansowa – zmniejszenie o kwotę 117.148,77 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 2014 roku;
- środki trwałe - drogą porównania i weryfikacji danych księgowych z dokumentami według stanu na dzień 31 grudnia 2014 roku;
- środki trwałe w budowie - uzgodniono z odpowiednimi dokumentami według

- środki pieniężne w kasie - drogą spisu z natury wg stanu na 31 grudnia 2014 roku
- środki pieniężne w banku – drogą potwierdzenia sald na dzień 31 grudnia 2014 roku,
- rozliczenia międzyokresowe – uzgodniono z odpowiednimi dokumentami,
- towary drogą spisu z natury według stanu na dzień 31 grudnia 2014 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 2014 roku do 31 grudnia 2014 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 2014 roku, jak też wynik finansowy za okres od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 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 7 maja 2015 roku.