

RAPORT ROCZNY ZA OKRES 01.01.2014 – 31.12.2014 r.

LASER-MED S.A.

RAPORT ROCZNY ZA 2014 r.

01.01.2014 r. – 31.12.2014 r.

opublikowany w dniu 29 maja 2015 r.



LASER-MED S.A.

Siedziba główna:

85-027 Bydgoszcz, Jagiellońska 109/22

tel. 790 57 57 57

email: biuro@laseroterapia.bydgoszcz.pl

www.laseroterapia.bydgoszcz.pl

RAPORT ROCZNY ZA OKRES 01.01.2014 – 31.12.2014 r.

Spis Treści

1. Pismo Zarządu do Akcjonariuszy i Inwestorów
2. Wybrane dane finansowe, zawierające podstawowe pozycje z rocznego sprawozdania finansowego, w tym przeliczone na euro
3. Oświadczenie Zarządu w sprawie rzetelności i kompletności sprawozdania finansowego
4. Oświadczenie Zarządu w sprawie wyboru podmiotu uprawnionego do badania rocznego sprawozdania finansowego
5. Sprawozdanie ze stosowania zasad ładu korporacyjnego „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect”
6. Roczne sprawozdanie finansowe, zbadane przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi
7. Sprawozdanie Zarządu na temat działalności Emitenta za rok 2014, zawierające informacje na temat stosowania zasad ładu korporacyjnego „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect”
8. Opinia oraz Raport Biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2014

RAPORT ROCZNY ZA OKRES 01.01.2014 – 31.12.2014 r.

1. Pismo Zarządu do Akcjonariuszy i Inwestorów.

W imieniu spółki LASER-MED Spółka Akcyjna przedstawiamy Wam raport okresowy podsumowujący rok 2014, czyli rok bardzo trudny a zarazem przełomowy dla Spółki.

Mimo niesatysfakcjonujących wyników finansowych z bieżącej działalności operacyjnej, w ocenie Zarządu rok 2014 można uznać za umiarkowanie dobry. Przemawia za tym przede wszystkim znaczne zaawansowanie realizowanych celów, co z jednej strony istotnie obciążało wynik ubiegłego roku, z drugiej zaś strony pozwala mieć nadzieję na znaczące wpływy w przyszłym okresie.

W roku 2015 Spółka zamierza kontynuować prace nad pozyskiwaniem kolejnych Klientów, rozszerzyć zakres proponowanych usług, zakładając że zdobyte doświadczenie oraz nawiązane relacje z Klientami zaowocują zadawalającą sprzedażą.

Mając na uwadze powyższe, pragniemy serdecznie podziękować Państwu za dotychczasowe zaufanie i zainteresowanie działalnością Spółki. Jednocześnie zapewniamy, że dołożymy wszelkich starań, by rok 2015 był okresem pełnym sukcesów. Jesteśmy przekonani, że dotychczasowe osiągnięcia oraz planowane działania stanowią trwałą podstawę do dalszego rozwoju Laser-Med w kluczowych obszarach działalności.

Z poważaniem

Kamila Krieger
Prezes Zarządu Laser-Med. S.A.

Ewa Łączkowska
Członek Zarządu Laser-Med. S.A.

RAPORT ROCZNY ZA OKRES 01.01.2014 – 31.12.2014 r.

2. Wybrane dane finansowe

Wybrane pozycje finansowe Emitenta.

Wyszczególnienie	01.01.2013 r. do 31.12.2013 r. (PLN)	01.01.2014 r. do 31.12.2014 r. (PLN)	01.01.2013 r. do 31.12.2013 r. (EURO)	01.01.2014 r. do 31.12.2014 r. (EURO)
Przychody netto ze sprzedaży	561.053	594.727	133.235	141.960
Zysk/strata na sprzedaży	-258.586	-173.771	-61.407	-41.479
Zysk/strata na działalności operacyjnej	-261.214	-172.796	-62.031	-41.246
Zysk/strata brutto	-261.214	-179.246	-62.031	-42.786
Zysk/strata netto	-261.214	-179.246	-62.031	-42.786
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	-176.478	-119.829	-41.909	-28.603
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	0,00	-25.232	0,00	-6.023
Przepływy pieniężne z działalności finansowej	176.957	144.645	42.023	34.526
Przepływy pieniężne netto razem	478	-416	114	-99
Aktywa razem	119.624	92.188	28.845	21.629
Aktywa trwałe	57.244	58.829	13.803	13.802
Inwestycje krótkoterminowe	1.558	1.142	376	268
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	157.933	309.743	38.082	38.082
Zobowiązania krótkoterminowe	157.933	309.743	38.082	72.670
Kapitał własny	-38.308	-217.555	-9.237	-51.042
Kapitał podstawowy	551.644	551.644	133.016	129.424

Źródło: Emitent

Wybrane dane finansowe przeliczono na walutę EURO w następujący sposób:

1. Pozycje dotyczące rachunku zysków i strat oraz przepływów pieniężnych przeliczono według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłaszanych przez NBP, obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca, który dla 2013 roku wyniósł 4,2110 PLN/EUR, a dla 2014 roku wyniósł 4,1894 PLN/EUR,
2. Pozycje bilansowe i wartość księgową/rozwodnioną wartość księgową przeliczono według średniego kursu ogłoszonego przez NBP, obowiązującego na dzień bilansowy, który wyniósł: na 31.12.2013 roku 4,1472 PLN/EUR, na 31.12.2014 roku 4,2623 PLN/EUR,

RAPORT ROCZNY ZA OKRES 01.01.2014 – 31.12.2014 r.

3. Oświadczenie Zarządu w sprawie rzetelności i kompletności sprawozdania finansowego

Bydgoszcz, 29.05.2015 r.

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU LASER-MED S.A. w sprawie rzetelności sprawozdania finansowego za 2014 rok

Zarząd LASER-MED S.A. oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy, roczne sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2014 r. do 31.12.2014 r. i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Emitenta, w tym obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Emitenta oraz jego wynik finansowy. Sprawozdanie Zarządu LASER-MED S.A. z działalności Emitenta zawiera prawdziwy obraz sytuacji Emitenta w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk.

Prezes Zarządu
Kamila Krieger

Członek Zarządu
Ewa Łączkowska

RAPORT ROCZNY ZA OKRES 01.01.2014 – 31.12.2014 r.

4. Oświadczenie Zarządu w sprawie wyboru podmiotu uprawnionego do badania rocznego sprawozdania finansowego

Bydgoszcz, 29.05.2015 r.

**OŚWIADCZENIE ZARZĄDU LASER-MED S.A.
w sprawie podmiotu uprawnionego do badania
sprawozdania finansowego za 2014 rok.**

Zarząd LASER-MED S.A. oświadcza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania rocznego sprawozdania finansowego Emitenta za rok 2014, został wybrany zgodnie z aktualnymi przepisami prawa.

Ponadto, oświadczamy, że podmiot ten oraz biegli rewidenci, dokonujący badania tego sprawozdania za rok 2014, spełniali warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badaniu, zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego.

Prezes Zarządu

Kamila Krieger

Członek Zarządu

Ewa Łączkowska

RAPORT ROCZNY ZA OKRES 01.01.2014 – 31.12.2014 r.

5. Sprawozdanie ze stosowania zasad ładu korporacyjnego „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect”

Raport ze stosowania zasad ładu korporacyjnego w Spółce w roku 2014.

LASER-MED S.A. stosuje zasady Dobrych Praktyk Spółek notowanych na rynku NewConnect zgodnie z raportem bieżącym opublikowanym przez Emitenta.

Zasada		Wyjaśnienie	
1.	Spółka powinna prowadzić przejrzystą i efektywną politykę informacyjną zarówno z wykorzystaniem tradycyjnych metod, jak i z użyciem nowoczesnych technologii oraz najnowszych narzędzi komunikacji zapewniających szybkość, bezpieczeństwo oraz szeroki i interaktywny dostęp do informacji. Spółka, korzystając w jak najszerzym stopniu z tych metod, powinna zapewnić odpowiednią komunikację z inwestorami i analitykami, wykorzystując w tym celu również nowoczesne metody komunikacji internetowej, umożliwiając transmitowanie obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrować przebieg obrad i upubliczniać go na stronie internetowej.	TAK, częściowo	Spółka nie przewiduje w najbliższym czasie stosowania zasady w części dotyczącej transmisji internetowej obrad walnego zgromadzenia, rejestracji przebiegu obrad i upubliczniania go na stronie internetowej ze względu na wysokie koszty związane z infrastrukturą techniczną umożliwiającą transmisję obrad walnego zgromadzenia przez Internet. Ponadto, na obecnym etapie rozwoju spółka nie posiada dużej ilości inwestorów, którzy byliby zainteresowani takim rozwiązaniem.
2.	Spółka powinna zapewnić efektywny dostęp do informacji niezbędnych do oceny sytuacji i perspektyw spółki oraz sposobu jej funkcjonowania.	TAK	
3.	Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej:	TAK	
3.1	podstawowe informacje o spółce i jej działalności (strona startowa),	TAK	
3.2	opis działalności emitenta ze wskazaniem rodzaju działalności, z której emitent uzyskuje najwięcej przychodów,	TAK	
3.3	opis rynku, na którym działa emitent, wraz z określeniem pozycji emitenta na tym rynku,	TAK, z wyłączeniem pozycji rynkowej.	Z uwagi na specyfikę rynku, na którym działa Emitent oraz brak wiarygodnych źródeł statystycznych, Spółka nie jest w stanie określić obiektywnie swojej pozycji rynkowej.
3.4	życiorysy zawodowe członków organów spółki,	TAK	
3.5	powzięte przez zarząd, na podstawie oświadczenia członka rady nadzorczej, informacje o powiązaniach członka rady nadzorczej z akcjonariuszem dysponującym akcjami reprezentującymi nie mniej niż 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu spółki,	NIE	Emitent publikuje obecnie wszelkie istotne wymagane informacje dla Inwestorów za pośrednictwem giełdowych systemów informacyjnych.
3.6	dokumenty korporacyjne spółki,	TAK	
3.7	zarys planów strategicznych spółki	TAK	
3.8	opublikowane prognozy wyników finansowych na bieżący rok obrotowy, wraz z założeniami do tych prognoz oraz korektami do tych prognoz (w przypadku gdy emitent publikuje prognozy)	EMITENT NIE PUBLIKOWAŁ JESZCZE PROGNOZ FINANSOWYCH.	Emitent publikuje obecnie wszelkie istotne wymagane informacje dla Inwestorów za pośrednictwem giełdowych systemów informacyjnych.

RAPORT ROCZNY ZA OKRES 01.01.2014 – 31.12.2014 r.

3.9	Strukturę akcjonariatu emitenta, ze wskazaniem głównych akcjonariuszy oraz akcji znajdujących się w wolnym obrocie,	TAK	
3.10	Dane oraz kontakt z do osoby, która jest odpowiedzialna w spółce	TAK	
3.11	(skreślony)	-	
3.12	Opublikowane raporty bieżące i okresowe	TAK	
3.13	Kalendarz zaplanowanych dat publikacji finansowych raportów okresowych, dat walnych zgromadzeń, a także spotkań z inwestorami i analitykami oraz konferencji prasowych	TAK	
3.14	Informacje na temat zdarzeń korporacyjnych, takich jak wypłata dywidendy, oraz innych zdarzeń skutkujących nabyciem lub ograniczeniem praw po stronie akcjonariusza, z uwzględnieniem terminów oraz zasad przeprowadzania tych operacji. Informacje te powinny być zamieszczone w terminie umożliwiającym podjęcie przez inwestorów decyzji inwestycyjnych,	TAK	
3.15	(skreślony)		
3.16	Pytania dotyczące spraw objętych porządkiem obrad, zadawane przed i w trakcie walnego zgromadzenia, wraz z odpowiedziami na zadawane pytania,	TAK, Z ZASTRZEŻENIEM	O umieszczeniu poszczególnych kwestii w protokołach Walnego Zgromadzenia decyduje ich wybrany przez Walne Przewodniczący, kierując się przepisami prawa oraz uzasadnionymi żądaniem akcjonariuszy.
3.17	Informację na temat powodów odwołania walnego zgromadzenia, zmiany terminu lub porządku obrad wraz z uzasadnieniem,	TAK	
3.18	Informację o przerwie w obradach walnego zgromadzenia i powodach zarządzenia przerwy,	NIE DOTYCZY	W 2014 r. nie było takiego wydarzenia.
3.19	Informacje na temat podmiotu, z którym spółka podpisała umowę o świadczenie usług Autoryzowanego Doradcy ze wskazaniem nazwy, adresu strony internetowej, numerów telefonicznych oraz adresu poczty elektronicznej Doradcy	NIE DOTYCZY	W 2014 r. Spółka nie współpracowała z Autoryzowanym Doradcą.
3.20	Informację na temat podmiotu, który pełni funkcję animatora akcji emitenta,	TAK	
3.21	Dokument informacyjny (prospekt emisyjny) spółki, opublikowany w ciągu ostatnich 12 miesięcy	NIE DOTYCZY	Spółka nie publikowała dokumentu informacyjnego lub prospektu emisyjnego w ciągu ostatnich 12 miesięcy
3.22	(skreślony)	-	
3.23	Informacje zawarte na stronie internetowej powinny być zamieszczane w sposób umożliwiający łatwy dostęp do tych informacji. Emitent powinien dokonywać aktualizacji informacji umieszczanych na stronie internetowej. W przypadku pojawienia się nowych, istotnych informacji lub wystąpienia istotnej zmiany informacji umieszczanych na stronie internetowej, aktualizacja powinna zostać przeprowadzona niezwłocznie.	TAK	W 2014 r. Emitent na bieżąco aktualizował informacje zamieszczone na jego stronie internetowej.
4	Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową, według wyboru emitenta, w języku polskim lub angielskim. Raporty bieżące i okresowe powinny być zamieszczane na stronie internetowej co najmniej w tym samym języku, w którym następuje ich publikacja zgodnie z przepisami obowiązującymi emitenta.	TAK	Emitent prowadzi stronę w języku polskim, w tym samym języku Emitent publikuje raporty bieżące i okresowe.

RAPORT ROCZNY ZA OKRES 01.01.2014 – 31.12.2014 r.

5	Spółka powinna prowadzić politykę informacyjną ze szczególnym uwzględnieniem potrzeb inwestorów indywidualnych. W tym celu spółka, poza swoją stroną korporacyjną powinna wykorzystywać indywidualną dla danej spółki sekcję relacji inwestorskich znajdującą się na stronie www.GPWInfoStrefa.pl	TAK	Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową zawierającą moduł relacji inwestorskich stworzony zgodnie z rekomendacjami GPW. Strona ta jest na bieżąco aktualizowana, a wszelkie informacje i raporty zawierające treści istotne z punktu widzenia inwestorów indywidualnych oraz innych akcjonariuszy są na niej zamieszczane niezwłocznie i z zachowaniem należytej staranności. W opinii zarządu spółki informacje przekazywane za pośrednictwem strony internetowej WWW.laseroterapia.bydgoszcz.pl w sposób wystarczający i kompletny zapewniają inwestorom możliwość dokonywania bieżącej oceny rozwoju spółki oraz sposobu jej funkcjonowania.
6	Emitent powinien utrzymywać bieżące kontakty z przedstawicielami Autoryzowanego Doradcy, celem umożliwienia mu prawidłowego wykonywania swoich obowiązków wobec emitenta. Spółka powinna wyznaczyć osobę odpowiedzialną za kontakt z Autoryzowanym Doradcą	NIE DOTYCZY	Spółka nie współpracowała w 2014 r. z Autoryzowanym Doradcą.
7	W przypadku, gdy w spółce nastąpi zdarzenie, które w ocenie emitenta ma istotne znaczenie dla wykonywania przez Autoryzowanego Doradcę swoich obowiązków, emitent niezwłocznie powiadomi o tym fakcie Autoryzowanego Doradcę.	NIE DOTYCZY	Spółka nie współpracowała w 2014 r. z Autoryzowanym Doradcą.
8	Emitent powinien zapewnić Autoryzowanemu Doradcy dostęp do wszelkich dokumentów i informacji niezbędnych do wykonywania obowiązków Autoryzowanego Doradcy.	NIE DOTYCZY	Spółka nie współpracowała w 2014 r. z Autoryzowanym Doradcą.
9	Emitent przekazuje w raporcie rocznym:		
9.1	Informacje na temat łącznej wysokości wynagrodzeń wszystkich członków zarządu i rady nadzorczej,	TAK	
9.2	Informację na temat wynagrodzenia Autoryzowanego Doradcy otrzymywanego od emitenta z tytułu świadczenia wobec emitenta usług w każdym zakresie	NIE DOTYCZY	Spółka nie współpracowała w 2014 r. z Autoryzowanym Doradcą.
10	Członkowie zarządu i rady nadzorczej powinni uczestniczyć w obradach walnego zgromadzenia w składzie umożliwiającym udzielenie merytorycznej odpowiedzi na pytania zadawane w trakcie walnego zgromadzenia	TAK	
11	Przynajmniej 2 razy w roku emitent, przy współpracy Autoryzowanego Doradcy, powinien organizować publicznie dostępne spotkanie z inwestorami, analitykami i mediami	NIE DOTYCZY	Spółka nie wyklucza zmiany swojego stanowiska odnośnie stosowania tej zasady w przyszłości. Emitent przy współpracy z Autoryzowanym Doradcą będzie jednak organizować spotkania z inwestorami, analitykami i mediami tak często, jak będzie to możliwe i niezbędne dla prawidłowego funkcjonowania Spółki.
12	Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie emisji akcji z prawem poboru powinna precyzować cenę emisyjną albo mechanizm jej ustalenia lub zobowiązać organ do tego upoważniony do ustalenia jej przed dniem ustalenia prawa poboru, w terminie umożliwiającym podjęcie decyzji inwestycyjnej.	TAK	

RAPORT ROCZNY ZA OKRES 01.01.2014 – 31.12.2014 r.

13	Uchwała walnego zgromadzenia powinna zapewnić zachowanie niezbędnego odstępu czasowego pomiędzy decyzjami powodującymi określone zdarzenia korporacyjne a datami, w których ustalane są prawa akcjonariuszy wynikające z tych zdarzeń korporacyjnych.	TAK	
13a	W przypadku otrzymania przez zarząd emitenta od akcjonariusza posiadającego co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w spółce, informacji o zwołaniu przez niego nadzwyczajnego walnego zgromadzenia w trybie określonym w art. 399 § 3 Kodeksu spółek handlowych, zarząd emitenta niezwłocznie dokonuje czynności, do których jest zobowiązany w związku z organizacją i przeprowadzeniem walnego zgromadzenia. Zasada ta ma zastosowanie również w przypadku upoważnienia przez są rejestrowy akcjonariuszy do zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia na podstawie art. 400 § 3 Kodeksu spółek handlowych.	NIE DOTYCZY	W 2014 r. nie było takiego wydarzenia.
14	Dzień ustalenia praw do dywidendy oraz dzień wypłaty dywidendy powinny być tak ustalone, aby czas przypadający pomiędzy nimi był możliwie najkrótszy, a w każdym przypadku nie dłuższy niż 15 dni roboczych. Ustalenie dłuższego okresu pomiędzy tymi terminami wymaga szczegółowego uzasadnienia.	NIE DOTYCZY	W 2014 r. Emitent nie wypłacał dywidendy.
15	Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie dywidendy warunkowej może zawierać tylko takie warunki, których ewentualne ziszczenie nastąpi przed dniem ustalenia prawa do dywidendy.	NIE DOTYCZY	W 2014 r. Emitent nie wypłacał dywidendy warunkowej.
16	Emitent publikuje raporty miesięczne, w terminie 14 dni od zakończenia miesiąca. Raport miesięczny powinien zawierać co najmniej: • informacje na temat wystąpienia tendencji i zdarzeń w otoczeniu rynkowym emitenta, które w ocenie emitenta mogą mieć w przyszłości istotne skutki dla kondycji finansowej oraz wyników finansowych emitenta, • zestawienie wszystkich informacji opublikowanych przez emitenta w trybie raportu bieżącego w okresie objętym raportem, • informacje na temat realizacji celów emisji, jeżeli taka realizacja, choćby w części, miała miejsce w okresie objętym raportem, • kalendarz inwestora, obejmujący wydarzenia mające mieć miejsce w nadchodzącym miesiącu, które dotyczą emitenta i są istotne z punktu widzenia interesów inwestorów, w szczególności daty publikacji raportów okresowych, planowanych walnych zgromadzeń, otwarcia subskrypcji, spotkań z inwestorami lub analizy, oraz oczekiwany termin publikacji raportu analitycznego.	NIE DOTYCZY	Emitent publikuje obecnie wszelkie istotne informacje dla inwestorów za pośrednictwem giełdowych systemów informacyjnych oraz korporacyjnej strony internetowej. Emitent odpowiada na bieżąco na pytania inwestorów, które napływają do spółki. W chwili obecnej zasada ta nie jest stosowana przez Emitenta. Publikowane raporty bieżące i okresowe zapewniają akcjonariuszom oraz inwestorom dostęp do kompletnych i wystarczających informacji dających pełny obraz sytuacji Spółki, Zarząd Emitenta nie widzi w chwili obecnej konieczności publikacji raportów miesięcznych.
16a	W przypadku naruszenia przez emitenta obowiązku informacyjnego określonego w Załączniku nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu („Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect”) emitent powinien niezwłocznie opublikować, w trybie właściwym dla przekazywania raportów bieżących na rynku NewConnect, informację wyjaśniającą zaistniałą sytuację.	TAK	
17	(skreślony)	-	

RAPORT ROCZNY ZA OKRES 01.01.2014 – 31.12.2014 r.

INFORMACJA O WYSOKOŚCI WYNAGRODZEŃ CZŁONKÓW ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ SPÓŁKI W 2014 R.

Członkowie Zarządu Spółki w oraz członkowie Rady Nadzorczej Spółki w 2014 roku nie pobierali wynagrodzenia.

INFORMACJA O WYSOKOŚCI WYNAGRODZEŃ AUTOYZOWANEGO DORADCY W 2014 R.

Nie dotyczy

Bydgoszcz, 29.05.2015 r.

RAPORT ROCZNY ZA OKRES 01.01.2014 – 31.12.2014 r.

6. Roczne sprawozdanie finansowe, zbadane przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi

Roczne sprawozdanie finansowe za 2014 rok znajduje się w załączeniu.

7. Sprawozdanie Zarządu na temat działalności Emitenta za rok 2014, zawierające informacje na temat stosowania zasad ładu korporacyjnego „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect”

Sprawozdanie Zarządu z działalności Emitenta za 2014 rok znajduje się w załączeniu.

8. Opinia oraz Raport Biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2014

Opinia biegłego rewidenta oraz raport z badania sprawozdania za 2014 rok znajduje się w załączeniu.