

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

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

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2015 r., który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 6.168.686,67 złotych,
- rachunek zysków i strat za okres od dnia 1 stycznia 2015 r. do dnia 31 grudnia 2015 r. wykazujący zysk netto w wysokości 4.140,54 złotych,
- rachunek przepływów pieniężnych za okres od dnia 1 stycznia 2015 r. do dnia 31 grudnia 2015 r. wykazujący bilansową zmianę stanu środków pieniężnych - zmniejszenie o 283.789,50 złotych,
- zestawienie zmian w kapitale własnym wykazującym zwiększenie kapitału własnego o kwotę 4.140,54 złotych,
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

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

Zarząd GENOMED SPÓŁKA AKCYJNA 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.).

Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości tego sprawozdania finansowego oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy GENOMED SPÓŁKA AKCYJNA oraz o prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Badanie to przeprowadziliśmy stosownie do:

- 1) przepisów rozdziału 7 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2013 r. poz. 330 z późn. zm.),
- 2) Krajowych Standardów Rewizji Finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.

Badanie sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu. W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez Spółkę zasad (polityki) rachunkowości i znaczących szacunków, sprawdzenie – w przeważającej mierze w sposób wrywkowy – dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają liczby i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę sprawozdania finansowego. Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia opinii.

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

- a) przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej GENOMED SPÓŁKA AKCYJNA na dzień 31 grudnia 2015 r. jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia 2015 r. do 31 grudnia 2015 r.,
- b) zostało sporządzone zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- c) jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami Statutu Spółki.

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



Podmiot uprawniony do badania
sprawozdań finansowych nr 3181

Marcin Solarski

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

Warszawa, dnia 25 maja 2016 r.



GENOMED
SPÓŁKA AKCYJNA
ul. Ponczowa 12
02-971 Warszawa

Raport uzupełniający opinię
z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 roku

SPIS TREŚCI

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

I. CZĘŚĆ OGÓLNA RAPORTU

1. Dane identyfikujące jednostkę

Nazwa, forma prawna i siedziba jednostki

GENOMED SPÓŁKA AKCYJNA

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

Sposób powstania spółki

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

Przedmiot działalności

Przedmiotem działalności Spółki jest:

- Badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie biotechnologii (PKD 72.11.Z)
- Pozostała działalność w zakresie opieki zdrowotnej, gdzie indziej niesklasyfikowana (PKD 86.90.E)
- Badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie pozostałych nauk przyrodniczych i technicznych (PKD 72.19.Z)
- Sprzedaż detaliczna prowadzona przez domy sprzedaży wysyłkowej lub internet (PKD 47.91.Z)
- Produkcja pozostałych wyrobów chemicznych, gdzie indziej niesklasyfikowana (PKD 20.59.Z)
- Pozostałe badania i analizy techniczne (PKD 71.20.B.)
- Pozostałe pozaszkolne formy edukacji, gdzie indziej niesklasyfikowane (PKD 85.59.B)
- Przetwarzanie danych; zarządzanie stronami internetowymi (hosting) i podobna działalność (PKD 63.11.Z)
- Praktyka lekarska specjalistyczna (PKD 86.22.Z)
- Produkcja pozostałych podstawowych chemikaliów organicznych (PKD 20.14.Z)

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

Podstawa prawna działalności

Spółka GENOMED S.A. działa na podstawie:

- Statutu Spółki sporządzonego w dniu 13.12.2010 r. w formie Aktu Notarialnego (Rep. A 70012/2010) Notariusz Tadeusz Sojka z Kancelarii Notarialnej w Warszawie,
- Aktu Notarialnego z dnia 11.02.2011 r. (Rep. A 415/2011) Notariusz Małgorzata Gromek z Kancelarii Notarialnej w Warszawie,
- Aktu Notarialnego z dnia 16.06.2014 r. (Rep. A 9649/2014) Asesor Notarialny Michał Kołpa, Zastępca Sławomira Strojnego z Kancelarii Notarialnej w Warszawie
- Kodeksu Spółek Handlowych.

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



Rejestracja w Sądzie Rejonowym

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

Rejestracja statystyczna

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

Rejestracja podatkowa

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

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

Kapitał zakładowy i jego zmiany w ciągu okresu sprawozdawczego

Kapitał zakładowy GENOMED S.A. na dzień 31 grudnia 2015 r. wynosi 132.130,10 zł i dzieli się na 1.219.000 akcji uprzywilejowanych serii A o wartości nominalnej 0,10 zł każda, i 102.301 nieuprzywilejowanych akcji serii B o wartości nominalnej 0,10 zł każda.

Kapitał zakładowy wykazany w sprawozdaniu finansowym jest zgodny z aktualnym wyciągiem z KRS i umową Spółki.

Lista akcjonariuszy na dzień 31 grudnia 2015 roku

Właściciel akcji	Liczba akcji	Liczba głosów na WZA	Wartość	% wartości kapitału zakładowego
MCI.CreditVentures 2.0 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty	482.442	964.884	48.244	36,51%
Marek Zagulski	269.569	531.569	26.957	20,40%
Anna Boguszewska-Chachulska	117.640	227.140	11.764	8,90%
Andrzej Pałucha	74.000	148.000	7.400	5,60%
Iwona Wach	74.000	148.000	7.400	5,60%
Andrzej Migdalski	65.498	129.498	6.550	4,96%
Pozostałe akcje serii A	153.058	277.558	15.306	11,59%
Pozostałe akcje serii B	85.094	113.652	8.509	6,44%
Razem	1 321 301	2.540.301	132 130	100,0%

Kapitał własny

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014
I. Kapitał(fundusz) podstawowy	132.130,10	132.130,10
II. Należne, wpłaty na kapitał podstawowy(wielkość ujemna)	-	-
III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	-	-
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	4.460.338,84	4.460.338,84
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	-	-
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	-	-
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	- 614.784,03	- 822.187,58
VIII. Zysk (strata) netto	4.140,54	207.403,55
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	-
Razem kapitał własny	3.981.825,45	3.977.684,91



Zarząd Spółki

Na dzień 31 grudnia 2015 r. skład Zarządu przedstawiał się następująco:

- Anna Maria Boguszevska-Chachulska – Prezes Zarządu
- Marek Zagulski – Członek Zarządu
- Andrzej Henryk Palucha – Członek Zarządu
- Tomasz Danis – Członek Zarządu

Prokurenci

- Krzysztof Jerzyk – Prokura łączna

Sposób reprezentacji podmiotu

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

Rada Nadzorcza Spółki:

Na dzień 31 grudnia 2015 r. skład Rady Nadzorczej przedstawiał się następująco:

- Piotr Mariusz Skowron – Członek Rady Nadzorczej
- Tomasz Bykowski – Członek Rady Nadzorczej (od dnia 25.06.2015 r.)
- Bogusław Bobula – Członek Rady Nadzorczej (od dnia 25.06.2015 r.)
- Mieczysław Andrzej Prószyński – Członek Rady Nadzorczej (od dnia 25.06.2015 r.)

Prowadzenie rachunkowość

Za przygotowanie sprawozdania finansowego i prowadzenie rachunkowości za rok 2015 jest odpowiedzialna firma Zysk Michał Dubniak, zgodnie z umową o prowadzenie obsługi księgowej z dnia 1.07.2010 r.

Zatrudnienie

Przeciętne zatrudnienie w badanym okresie wynosiło 30 osób.

2. Informacje o sprawozdaniu finansowym za rok poprzedni

Podstawą otwarcia ksiąg rachunkowych było sprawozdanie finansowe sporządzone za okres od 1 stycznia 2014 r. do 31 grudnia 2014 r., które zostało zbadane przez firmę MM Audyty i Doradztwo Sp. z o.o., z siedzibą w Warszawie ul. Arkuszowa 52, wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych nr 3035. W imieniu podmiotu uprawnionego, badanie przeprowadził kluczowy biegły rewident Małgorzata Grzejszczak, wpisana na listę biegłych rewidentów pod numerem 9971.

W wyniku badania wydano opinię bez zastrzeżeń.

Sprawozdanie finansowe Spółki za okres od 1 stycznia 2014 r. do 31 grudnia 2014 r., zostało zatwierdzone Uchwałą nr 5 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 25.06.2015 r.

Uchwałą nr 6 z dnia 25.06.2015 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki postanowiło przeznaczyć zysk w wysokości 207.403,55 złotych na pokrycie strat z lat ubiegłych.

Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2014 r. do 31 grudnia 2014 r. przekazano w dniu 30.06.2015 r. do Urzędu Skarbowego a do Sądu Rejestrowego w dniu 02.07.2015 r.



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

MS Rewident z siedzibą w Warszawie, ul. Pirenejska 9/52 jest podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych, wpisanym na listę pod nr 3181.

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

MS Rewident jako podmiot uprawniony, został wybrany do badania sprawozdania finansowego Spółki GENOMED S.A. za rok obrotowy od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2015 r., uchwałą nr 01/01/2016 Rady Nadzorczej z dnia 22.01.2016 r.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadzono na podstawie umowy z dnia 23 marca 2016 r. w dniach od 06 do 29 maja 2016 r.

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

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

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

4. Dane identyfikujące zbadane sprawozdanie finansowe

Przedmiotem badania było sprawozdanie finansowe Spółki GENOMED S.A. sporządzone za okres od dnia 1 stycznia 2015 r. do dnia 31 grudnia 2015 r. obejmujące:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2015 r., który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 6.168.686,67 złotych,
- rachunek zysków i strat za okres od dnia 1 stycznia 2015 r. do dnia 31 grudnia 2015 r. wykazujący zysk netto w wysokości 4.140,54 złotych,
- rachunek przepływów pieniężnych za okres od dnia 1 stycznia 2015 r. do dnia 31 grudnia 2015 r. wykazujący bilansową zmianę stanu środków pieniężnych – zmniejszenie o 283.789,50 złotych,
- zestawienie zmian w kapitale własnym wykazującym zwiększenie kapitału własnego o kwotę 4.140,54 złotych,
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

II. ANALIZA FINANSOWA

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

L.p.	Wyszczególnienie	2015 rok		2014 rok		Zmiana stanu	
		kwota	% udziału	kwota	% udziału	15r-14r	% 15r-14r
1	2	3	4	5	6	7	8
A	AKTYWA TRWAŁE	2.067,1	33,5%	2.544,9	40,1%	-477,7	81,2%
I	Wartości niematerialne i prawne	149,0	2,4%	61,4	1,0%	87,6	242,7%
II	Rzeczowe aktywa trwałe	1.844,7	29,9%	2.403,0	37,8%	-558,3	76,8%
III	Należności długoterminowe	50,0	0,8%	50,0	0,8%	0,0	100,0%
	Od jednostek powiązanych	0,0	0,0%	0,0	0,0%	0,0	0,0%
IV	Inwestycje długoterminowe	0,0	0,0%	0,0	0,0%	0,0	0,0%
	a) w jednostkach powiązanych	0,0	0,0%	0,0	0,0%	0,0	0,0%
V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	23,4	0,4%	30,5	0,5%	-7,1	76,7%
B	AKTYWA OBROTOWE	4.101,6	66,5%	3.807,4	59,9%	294,2	107,7%
I	Zapasy	662,3	10,7%	310,5	4,9%	351,8	213,3%
II	Należności krótkoterminowe	694,6	11,3%	451,2	7,1%	243,5	154,0%
	Należności od jednostek powiązanych	0,0	0,0%	0,0	0,0%	0,0	0,0%
III	Inwestycje krótkoterminowe	2.681,8	43,5%	2.965,6	46,7%	-283,8	90,4%
	a) w jednostkach powiązanych	0,0	0,0%	0,0	0,0%	0,0	0,0%
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	62,8	1,0%	80,1	1,3%	-17,3	78,4%
	RAZEM AKTYWA	6.168,7	100,0	6.352,3	100,0	-183,6	97,1%
A	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	3.981,8	64,5%	3.977,7	62,6%	4,1	100,1%
I	Kapitał (fundusz) podstawowy	132,1	2,1%	132,1	2,1%	0,0	100,0%
II	Należne wpłaty na kapitał podstaw. (wielkość ujemna)	0,0	0,0%	0,0	0,0%	0,0	0,0%
III	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	0,0	0,0%	0,0	0,0%	0,0	0,0%
IV	Kapitał (fundusz) zapasowy	4.460,3	72,3%	4.460,3	70,2%	0,0	100,0%
V	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,0	0,0%	0,0	0,0%	0,0	0,0%
VI	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,0	0,0%	0,0	0,0%	0,0	0,0%
VII	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-614,8	-10,0%	-822,2	-12,9%	207,4	25,2%
VIII	Zysk (strata) netto	4,1	0,1%	207,4	3,3%	-203,3	2,0%
IX	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,0	0,0%	0,0	0,0%	0,0	0,0%
B	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	2.186,9	35,5%	2.374,6	37,4%	-187,7	92,1%
I	Rezerwy na zobowiązania	0,0	0,0%	0,0	0,0%	0,0	0,0%
II	Zobowiązania długoterminowe	41,2	0,7%	0,0	0,0%	41,2	0,0%
	Wobec jednostek powiązanych	0,0	0,0%	0,0	0,0%	0,0	0,0%
III	Zobowiązania krótkoterminowe	995,1	16,1%	1.431,0	22,5%	-435,9	69,5%
	Wobec jednostek powiązanych	0,0	0,0%	0,0	0,0%	0,0	0,0%
IV	Rozliczenia międzyokresowe	1.150,6	18,7%	943,6	14,9%	207,0	121,9%
	RAZEM PASYWA	6.168,7	100,0	6.352,3	100,0	-183,6	97,1%

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

L.p.	Wyszczególnienie	2015 rok		2014 rok		Zmiana stanu	
		kwota	% udziału	kwota	% udziału	15r-14r	% 15r-14r
1	2	3	4	5	6	7	8
A	Działalność podstawowa	-1.784,3	-15866,7%	-2.067,7	-1036,9%	283,4	13,71%
	1. Przychody netto ze sprzedaży	9.676,4	83,7%	7.327,8	75,7%	2.348,6	132,05%
	2. Koszty działalności operacyjnej	11.460,7	99,2%	9.395,6	99,1%	2.065,1	121,98%
B	Pozostała działalność operacyjna	1.803,4	16036,2%	2.267,7	1137,2%	-464,3	79,52%
	1. Pozostałe przychody operacyjne	1.861,1	16,1%	2.314,7	23,9%	-453,6	80,40%
	2. Pozostałe koszty operacyjne	57,7	0,5%	47,0	0,5%	10,7	122,72%
C	Zysk / Strata na działalności operacyjnej (A+B)	19,1	169,5%	199,9	100,3%	-180,9	9,53%
D	Działalność finansowa	-7,8	-69,5%	-0,5	-0,3%	-7,3	1475,58%
	1. Przychody finansowe	22,8	0,2%	40,7	0,4%	-17,9	55,98%
	2. Koszty finansowe	30,6	0,3%	41,2	0,4%	-10,6	74,21%
	w tym odsetki	3,3	0,0%	9,6	0,1%	-6,3	34,22%
E	Zdarzenia nadzwyczajne	0,0	0,0%	0,0	0,0%	0,0	0,00%
	1. Zyski nadzwyczajne	0,0	0,0%	0,0	0,0%	0,0	0,00%
	2. Straty nadzwyczajne	0,0	0,0%	0,0	0,0%	0,0	0,00%
F	Zysk/strata brutto (C+D+E)	11,2	100,0%	199,4	100,0%	-188,2	5,64%
G	Obowiązkowe obciążenie zysku/straty brutto	7,1		-8,0		15,1	188,96%
	1. Podatek dochodowy	7,1		-8,0		15,1	188,96%
	2. Pozostałe obciążenia	0,0		0,0		0,0	0,00%
H	Zysk/strata netto (F-G)	4,1		207,4		-203,3	2,00%

PRZYCHODY OGÓŁEM	11.560,2	100,0	9.683,2	100,0	1.877,0	119,4%
-------------------------	-----------------	--------------	----------------	--------------	----------------	---------------

KOSZTY OGÓŁEM	11.549,0	100,0	9.483,8	100,0	2.065,2	121,8%
----------------------	-----------------	--------------	----------------	--------------	----------------	---------------

3. Analiza strumieni przepływów pieniężnych

Rachunek przepływów pieniężnych	2015	2014
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	98.452,85	2.545.340,94
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-423.426,66	-761.747,18
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	41.184,31	-117.148,77

Wstępna analiza cash flow wskazuje, że jest to obecnie przypadek wskazujący jednostkę rozwijającą się, osiąga ona dodatni wynik na przepływach z działalności operacyjnej i finansowej, zaś ujemny na przepływach z działalności inwestycyjnej. Oznacza to, że jednostka pokrywa wydatki inwestycyjne z nadwyżki środków pieniężnych z działalności operacyjnej i finansowej. W badanym okresie zanotowano spadek środków pieniężnych

4. Podstawowe wskaźniki finansowe

WSKAŹNIKI ZYSKOWNOŚCI (RENTOWNOŚCI)		2014	2015
rentowność sprzedaży netto (w %) ROS	$\frac{\text{zysk netto [N.(r)]} \times 100\%}{\text{przychody netto ze sprzedaży [A. (r)]}}$	2,83%	0,04%
rentowność sprzedaży brutto (w %)	$\frac{\text{zysk ze sprzedaży [C. (r)]} \times 100\%}{\text{przychody netto ze sprzedaży [A. (r)]}}$	-28,22%	-18,44%



rentowność majątku (w %) ROA	$\frac{\text{zysk netto [N.(r)]} \times 100\%}{\text{majątek ogółem (aktywa)}}$	3,27%	0,07%
skorygowana rentowność majątku (%)	$\frac{\text{zysk netto [N.(r)]} + \text{odsetki płacone [H.I.(r)]} \times (1-T)}{\text{majątek ogółem (aktywa)}}$	3,27%	0,07%
rentowność kapitałów własnych (w %) ROE	$\frac{\text{zysk netto [N.(r)]} \times 100\%}{\text{kapitał własny [A.(p)]}}$	5,21%	0,10%
dźwignia finansowa	rentowność kapitału własnego minus skoryg. rentowność majątku	1,95%	0,04%
WSKAŹNIKI WYKORZYSTANIA MAJATKU		2014	2015
obróć należnościami (w razach)	$\frac{\text{przychody netto ze sprzedaży [A. (r)]}}{\text{przeciętny stan należności krótkoterminowych [B.II(a)]}}$	32,48	16,89
cykl inkasa należności w dniach	$\frac{\text{przeciętny stan należności krótkoterminowych [B.II. (a)]} \times 365}{\text{przychód ze sprzedaży [A. (r)]}}$	11,24	21,61
obróć zapasami (w razach)	$\frac{\text{koszty działalności operacyjnej [B.(r)]}}{\text{przeciętny stan zapasów [B.I.(a)]}}$	60,52	23,56
cykl obrotu zapasami w dniach	$\frac{\text{przeciętny stan zapasów [B.I.(a)]} \times 365}{\text{koszty działalności operacyjnej [B.(r)]}}$	6,03	15,49
spłata zobowiązań (w razach)	$\frac{\text{koszty działalności operacyjnej [B.(r)]}}{\text{przeciętny stan zobowiązań krótkoterminowych [B.III.(p)]}}$	13,13	9,45
spłata zobowiązań w dniach	$\frac{\text{przeciętny stan zobowiązań krótkoterminowych [B.III (p)]} \times 365}{\text{koszty działalności operacyjnej [B.(r)]}}$	27,80	38,63
rotacja majątku (w razach)	$\frac{\text{przychody netto ze sprzedaży [A. (r)]}}{\text{przeciętny stan majątku (aktywów)}}$	2,31	1,55
rotacja majątku trwałego (w razach)	$\frac{\text{przychody netto ze sprzedaży [A. (r)]}}{\text{przeciętny stan aktywów trwałych [A. (a)]}}$	5,76	4,20
WSKAŹNIKI WYKORZYSTANIA KAPITAŁÓW		2014	2015
wskaźnik zadłużenia ogólnego	$\frac{\text{zobowiązania ogółem [B. (p)]}}{\text{aktywa ogółem}}$	0,37	0,35
pokrycie odsetek zyskiem	$\frac{\text{zysk (strata) brutto [K.(r)]} + \text{płacone odsetki [H.I.(r)]}}{\text{płacone odsetki [H.I.(r)]}}$	0,00	0,00
wskaźnik sfinansowania majątku kapitałem własnym	$\frac{\text{kapitał własny [A. (p)]}}{\text{aktywa ogółem}}$	0,63	0,65
wskaźnik zaangażowania kapitałów własnych	$\frac{\text{kapitał własny [A. (p)]}}{\text{aktywa trwale [A.(a)]}}$	1,56	1,93
wskaźnik "złotej" reguły bilansowej	$\frac{\text{kapitały stałe [A.+B.I +B.II (p)]}}{\text{aktywa trwale [A.(a)]}}$	1,56	1,95
trwałość struktury finansowania	$\frac{\text{kapitały stałe [A.+B.I +B.II (p)]}}{\text{pasywa ogółem}}$	0,63	0,65
wskaźnik unieruchomienia środków	$\frac{\text{majątek trwały [A.(a)]}}{\text{aktywa ogółem}}$	0,40	0,34
WSKAŹNIKI PŁYNNOŚCI STATYCZNEJ		2014	2015
wskaźnik płynności bieżącej (I) <i>Current ratio</i>	$\frac{\text{aktywa obrotowe [B.(a)]}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe [B.III (p)]}}$	2,66	4,12
wskaźnik szybkiej płynności (II) <i>Quick ratio</i>	$\frac{\text{aktywa obrotowe [B.(a)] - zapasy [B.I.(a)]}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe [D.III (p)]}}$	2,44	3,46
wskaźnik płynności zaostrożony (III)	$\frac{\text{inwestycje krótkoterminowe [B.III (a)]}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe [D.III (p)]}}$	2,07	2,70
WSKAŹNIKI PŁYNNOŚCI DYNAMICZNEJ		2014	2015
wskaźnik zdolności do generowania śr. pien. netto z działalności operacyjnej	$\frac{\text{przepływy pieniężne netto z dz. operacyjnej}}{\text{przepływy pieniężne netto z dz. operacyjnej} + \text{wpływ z dz. inwestycyjnej i finansowej}}$	1,00	0,71
wskaźnik udziału zysku netto w przepływach z dz. operacyjnej	$\frac{\text{zysk netto [N.(r)]} \times 100\%}{\text{przepływy pieniężne netto z dz. operacyjnej}}$	8,1%	4,2%

wskaźnik pokrycia odsetek przepływami pieniężnymi	odsetki płacone [H.I.(r)] przepływy pieniężne netto z dz. operacyjnej	0,00	0,03
wskaźnik wydajności gotówkowej sprzedaży	przepływy pieniężne netto z dz. operacyjnej przychód ze sprz. [A. (r)] + poz. przych. op. [D. (r)]	0,35	0,01

5. Ogólna sytuacja ekonomiczna

W roku 2015 należy zwrócić uwagę na spadek sumy bilansowej o 2,9% w porównaniu do roku w 2014, co oznacza zmniejszenie majątku badanej Spółki. Udział aktywów trwałych w aktywach ogółem spadł z 40,1% w roku 2014 do 33,5% w roku 2015.

Największy udział w aktywach mają inwestycje krótkoterminowe, które stanowią obecnie 43,5% całości majątku. Wartość aktywów obrotowych wzrosła z 59,9% w roku 2014 do 66,5% wartości aktywów w roku 2015.

Największe zmiany w zakresie aktywów obrotowych dotyczyły wzrostu zapasów.

W zakresie kapitału własnego odnotowano wzrost o 0,1%. Kapitał podstawowy pozostał na niezmienionym poziomie w stosunku do roku 2014. Wartość kapitału zapasowego pozostała na niezmienionym poziomie w stosunku do roku 2014. Nadal pozostaje do pokrycia strata z lat ubiegłych.

Na skutek spadku sumy bilansowej o 2,9% i osiągnięcia zysku za bieżący rok obrotowy, wzrósł udział kapitału własnego w finansowaniu aktywów i wynosi obecnie 64,5%.

W analizowanym okresie obserwuje się pogorszenie wyniku finansowego netto w stosunku do okresu bezpośrednio poprzedzającego okres badany o około 203,3 tys. zł. Należy podkreślić wzrost przychodów ze sprzedaży o 32,05% w stosunku do roku poprzedniego. Tendencję wzrostową wykazuje dynamika porównywalnych wielkości kosztów działalności operacyjnej, które wzrosły o 21,98% w stosunku do roku poprzedniego.

Podobna tendencja ma miejsce również w odniesieniu do sumy przychodów, gdzie nastąpił wzrost o 19,38% w stosunku do poprzedniego roku i sumy kosztów, które wzrosły o 21,78% w stosunku do roku poprzedniego. W analizowanym okresie wzrost sprzedaży i niższy wzrost kosztów podstawowej spowodowały poniesienie mniejszej straty na działalności podstawowej. Spadek w ujęciu bezwzględny należy odnotować na poziomie wyniku netto w stosunku do roku poprzedniego. Korzystne jest osiągnięcie zysku na pozostałej działalności operacyjnej, niekorzystne jest poniesienie straty na podstawowej działalności oraz działalności finansowej.

Omówione, już wcześniej korzystne zjawisko większego wzrostu sumy wszystkich kosztów niż wzrostu sumy przychodów widoczne jest w pogorszeniu wskaźników rentowności. Pogorszyła się rentowność kapitału własnego, która osiągnęła poziom 0,10%. Rentowność sprzedaży brutto polepszyła się w stosunku do roku poprzedniego i wynosi obecnie -18,44% a rentowność sprzedaży netto wynosi 0,04%. Oddziaływanie dźwigni finansowej jest dodatnie, co oznacza efektywne wykorzystywanie kapitałów obcych w finansowaniu aktywów. W zakresie wskaźników efektywności pogorszenie wykazują wskaźniki obrotu zapasami, należnościami i zobowiązaniami. Obecnie jednostka finansuje odbiorców w mniejszym zakresie niż to czynią jej dostawcy. Wskaźnik cyklu inkasa należności na poziomie 22 dni można uznać w warunkach polskich za dobry. Wskaźnik cyklu obrotu zapasami wynosi 15 dni, a wskaźnik spłaty zobowiązań wynosi 39 dni. Wskaźnik rotacji majątku spadł do 1,55 a wskaźnik rotacji majątku trwałego spadł do 4,20; co oznacza większy wzrost majątku niż obrotu.

Sytuacja w zakresie wskaźników zadłużenia i poziomu wskaźnika trwałości struktury finansowania, wydaje się być stabilna. Jest zachowana tzw. złota reguła bilansowa, co oznacza, że aktywa trwałe są finansowane z kapitałów własnych i obecnie wskaźnik „złotej” reguły bilansowej wynosi 1,95.

Poziom wskaźnika zaostrzonego pokazuje, iż obecnie z posiadanych inwestycji krótkoterminowych pokryć można 270% zobowiązań krótkoterminowych.

Reasumując, sytuację majątkowo - kapitałową i finansową jednostki gospodarczej ocenić można pozytywnie.

Nie występuje widoczne zagrożenie dla kontynuacji dalszej działalności Spółki.

6. Analiza Du Ponta

DANE: 2014

Zysk netto:	207.403,55					
	:	Marża zysku:	2,83%			
Sprzedaż:	7.327.830,11			Rentowność majątku:	3,27%	
	:	Rotacja majątku:	1,15			
Majątek:	6.352.268,04					Rentowność kapitału własnego
						5,21%
		Struktura kapitału (Zobowiązania/Majątek):			37,38%	
Zobowiązania:	2.374.583,13					

DANE: 2015

Zysk netto:	4.140,54					
	:	Marża zysku:	0,04%			
Sprzedaż:	9.676.402,30			Rentowność majątku:	0,07%	
	:	Rotacja majątku:	1,57			
Majątek:	6.168.686,67					Rentowność kapitału własnego
						0,10%
		Struktura kapitału (Zobowiązania/Majątek):			35,45%	
Zobowiązania:	2.186.861,22					

Analiza wskaźnikowa według modelu Du Ponta wykazuje pogorszenie w zakresie rentowności kapitału własnego badanej jednostki z poziomu 5,21% w roku 2014 do 0,10% w roku 2015. Wskaźnik marży zysku (czyli rentowności sprzedaży) spadł z poziomu 2,83% w roku 2014 do 0,04% w roku badanym.

III. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU

1. Ocena prawidłowości stosowanego systemu księgowości

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

Księgi rachunkowe prowadzone są przez biuro rachunkowe przy użyciu komputerów w oparciu o program RAKS SQL-Finanse i Księgowość 2016 (1.7.1010).

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

- prawidłowość udokumentowania operacji gospodarczych,
- prawidłowość prowadzonych za pomocą komputera ksiąg rachunkowych,
- zasadność stosowanych metod zabezpieczenia dostępu do danych i systemu ich przetwarzania za pomocą komputera,
- powiązanie danych wynikających z ksiąg ze sprawozdaniem finansowym,
- ochrona dokumentacji księgowej, ksiąg rachunkowych i sprawozdania finansowego,
- przeprowadzenie i rozliczenie wyników inwentaryzacji.

W wyniku tych ocen, w połączeniu z rezultatami badania wiarygodności poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego, stwierdziliśmy, że system księgowości można jako całość uznać za prawidłowy.

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

2.1. Wartości niematerialne i prawne

Wyszczególnienie	Inne wartości niematerialne i prawne	Razem
Wartość początkowa brutto - stan na 01.01.2015	150.462,50	150.462,50
Zwiększenia	136.328,34	136.328,34
- z zakupów	136.328,34	136.328,34
Zmniejszenia	-	-
Wartość brutto - stan na 31.12.2015	286.790,84	286.790,84
Umorzenie - stan na 01.01.2015	89.087,78	89.087,78
Zwiększenia	48.718,14	48.718,14
- amortyzacja planowa	48.718,14	48.718,14
Zmniejszenia	-	-
Razem umorzenia na 31.12.2015	137.805,92	137.805,92
Wartość księgowa netto na 31.12.2015	148.984,92	148.984,92

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

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

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

2.2. Rzeczowe aktywa trwałe

Wyszczególnienie	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne, maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość początkowa brutto - stan na 01.01.2015	194.010,00	4.066.287,85	351.489,39	60.690,78	602.808,91	5.275.286,93
Zwiększenie	-	747.304,43	56.133,01	-	73.674,50	877.111,94
- zakup		747.304,43	56.133,01		73.674,50	877.111,94
Zmniejszenie	-	-	-	-	590.013,72	590.013,72
- przemieszczenia					590.013,72	590.013,72
Wartość brutto - stan na 31.12.2015	194.010,00	4.813.592,28	407.622,40	60.690,78	86.469,69	5.562.385,15
Umorzenie - stan na 01.01.2015	140.025,60	2.511.795,54	186.086,64	34.401,00	0,00	2.872.308,78
Zwiększenia	14.225,17	749.900,79	71.287,16	9.940,25	-	845.353,37
- amortyzacja planowa	14.225,17	749.900,79	71.287,16	9.940,25		845.353,37
Zmniejszenia	-	-	-	-	-	-
Razem umorzenia na 31.12.2015	154.250,77	3.261.696,33	257.373,80	44.341,25	-	3.717.662,15
Wartość księgowa netto na 31.12.2015	39.759,23	1.551.895,95	150.248,60	16.349,53	86.469,69	1.844.723,00
Stopień zużycia od wartości początkowej (%)	79,51	67,76	63,14	73,06	-	

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

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

2.3. Należności długoterminowe

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014
1. Od jednostek powiązanych	-	-
2. Od pozostałych jednostek	50.000,00	50.000,00
Razem	50.000,00	50.000,00

Do należności długoterminowych zaliczone są:

- kaucje z tytułu najmu lokalu 50.000,00 zł

Razem 50.000,00 zł

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

2.4. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	12.644,00	19.749,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	10.757,71	10.757,71
Razem	23.401,71	30.506,71

Na długoterminowe inne rozliczenia międzyokresowe składają się:

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

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

2.5. Zapasy

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014
1. Materiały	-	-
2. Półprodukty i produkty w toku	-	-
3. Produkty gotowe	-	-
4. Towary	662.254,20	310.483,44
5. Zaliczki na poczet dostaw	-	-
Razem	662.254,20	310.483,44

Zapasy są wyceniane według ceny nabycia.

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

2.6. Należności krótkoterminowe

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014
1. Należności od jednostek powiązanych	-	-
a) z tytułu dostaw i usług	-	-
b) inne	-	-
2. Należności od pozostałych jednostek	694.646,97	451.171,03
a) z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty :	656.409,05	381.629,26
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	2.608,95	66.376,07
c) inne	35.628,97	3.165,70
d) dochodzone na drodze sądowej	-	-
Razem	694.646,97	451.171,03

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

Należności z tytułu dostaw i usług od pozostałych jednostek:

- wartość brutto	660.267,55 zł
- odpis aktualizujący	-3.858,50 zł
Razem wartość netto	656.409,05 zł
Należności z tytułu podatków, dotacji, ceł, itp.:	
- podatek VAT do rozliczenia w następnych okresach	2.608,95 zł
Razem	2.608,95 zł

Na inne należności w wartości brutto składają się:

- kaucje	34.758,70 zł
- rozrachunki z pracownikami	718,75 zł
- rozrachunki z tytułu wynagrodzeń	151,52 zł
Razem	35.628,97 zł

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

2.7. Inwestycje krótkoterminowe

Środki pieniężne na dzień 31 grudnia 2015 roku obejmują:

- środki pieniężne na rachunkach bankowych i lokatach	1.376.322,25 zł
- środki pieniężne w drodze	1.273.330,30 zł
- jednostki pieniężne krajowe w kasie	32.178,26 zł
Razem	2.681.830,91 zł

Saldo środków pieniężnych w kasie wykazane na dzień bilansowy potwierdzone zostało inwentaryzacją i jest zgodne z saldem raportu kasowego na dzień 31 grudnia 2015 r.

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

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

2.8. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014
Certyfikat abonament 2015		1.414,12
Serwis przetargowy		474,14
Ubezpieczenia majątkowe	21.434,72	16.100,15
Zaliczki na usługi Google	48,69	
Usługi serwisowe 2015	4.676,14	18.000,00
Licencja program komputerowy	20.120,83	13.456,23
Licencja dostęp do danych	15.247,96	29.732,40
Domeny	422,41	
Prenumerata	893,44	956,64
Razem	62.844,96	80.133,68

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

2.9. Zobowiązania długoterminowe

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014
1. Wobec jednostek powiązanych	-	-
a) kredyty i pożyczki	-	-
2. Wobec pozostałych jednostek	41.184,31	-
a) kredyty i pożyczki	-	-
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
c) inne zobowiązania finansowe	41.184,31	-
d) inne	-	-
Razem	41.184,31	-

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

2.10. Zobowiązania krótkoterminowe

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014
1. Wobec jednostek powiązanych	-	-
a) z tytułu dostaw i usług	-	-
b) inne	-	-
2. Wobec pozostałych jednostek	995.103,17	1.431.017,93
a) kredyty i pożyczki	-	-
b) z tytułu dłużnych papierów wartościowych	-	-
c) inne zobowiązania finansowe	6.537,08	52.619,00
d) z tytułu dostaw i usług	639.688,41	1.136.134,45
e) zaliczki otrzymane na dostawy	-	-
f) zobowiązania wekslowe	-	-
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	272.993,20	154.899,80
h) z tytułu wynagrodzeń	67.565,53	84.949,21
i) inne	8.318,95	2.415,47
3. Fundusze specjalne	-	-
Razem	995.103,17	1.431.017,93

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

Na inne zobowiązania finansowe składają się:

- zobowiązania z tytułu leasingu	6.537,08 zł
Razem	6.537,08 zł

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

- zobowiązanie z tytułu podatku VAT	163.005,41 zł
- zobowiązanie z tytułu składek na ubezpieczenie społeczne - ZUS	76.130,79 zł
- zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego od osób fizycznych - PIT	33.857,00 zł
Razem	272.993,20 zł

Na zobowiązania z tytułu wynagrodzeń składają się:

- rozrachunki z tytułu wynagrodzeń	61.812,96 zł
- rezerwy na wynagrodzenia	5.752,57 zł
Razem	67.565,53 zł

Na inne zobowiązania składają się:

- rozrachunki kartą płatniczą	7.192,75 zł
- pozostałe rozrachunki z pracownikami	1.126,20 zł
Razem	8.318,95 zł

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

2.11. Inne rozliczenia międzyokresowe

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014
IV. Rozliczenia międzyokresowe		
1. ujemna wartość firmy	-	-
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	1.150.573,74	943.565,20
- długoterminowe	-	1.049,99
- krótkoterminowe	1.150.573,74	942.515,21
Razem	1.150.573,74	943.565,20

Na inne rozliczenia międzyokresowe składają się przychody przyszłych okresów dotyczące:

- licencji oprogramowania INNOTECH	541.916,28 zł
- projektu INNOTECH	347.826,06 zł
- środków trwałych z dotacji	260.831,40 zł
Razem	1.150.573,74 zł

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

2.12. Przychody ze sprzedaży

Wyszczególnienie	01.01-31.12.2015	01.01-31.12.2014
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	9.320.195,19	6.976.315,39
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	-	-
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	-	-
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	356.207,11	351.514,72
Razem	9.676.402,30	7.327.830,11

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

2.13. Koszty działalności operacyjnej

Wyszczególnienie	01.01-31.12.2015	01.01-31.12.2014
I. Amortyzacja	894.071,51	783.943,23
II. Zużycie materiałów i energii	2.811.367,73	1.669.290,57
III. Usługi obce	3.804.395,33	3.032.165,83
IV. Podatki i opłaty	119.412,47	60.861,95
V. Wynagrodzenia	2.783.790,45	2.582.548,21
VI. Świadczenia na rzecz pracowników	400.889,33	355.562,15
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	392.356,69	671.171,86
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	254.419,03	240.024,62
Razem	11.460.702,54	9.395.568,42

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

2.14. Pozostałe przychody i koszty operacyjne**Pozostałe przychody operacyjne**

Wyszczególnienie	01.01-31.12.2015	01.01-31.12.2014
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-
II. Dotacje	1.754.967,49	2.248.969,40
III. Inne przychody operacyjne	106.088,92	65.730,87
Razem	1.861.056,41	2.314.700,27

Inne przychody operacyjne w badanym okresie obejmują:

– pozostałe usługi	30.376,85 zł
– naprawa powypadkowa	19.289,86 zł
– pakiety medyczne	26.252,00 zł
– świadczenia nieodpłatne	25.000,10 zł
– samochód zastępczy	4.176,54 zł
– pozostałe	993,57 zł
Razem	106.088,92 zł

Pozostałe koszty operacyjne

Wyszczególnienie	01.01-31.12.2015	01.01-31.12.2014
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-
III. Inne koszty operacyjne	57.696,55	47.015,66
Razem	57.696,55	47.015,66

Inne koszty operacyjne w badanym okresie obejmują:

– pakiety medyczne	42.266,00 zł
– pozostałe	6.868,22 zł
– opłata za uczestnictwo emitenta	6.000,00 zł
– kara umowna	2.562,33 zł
Razem	57.696,55 zł



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

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

2.15. Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe

Wyszczególnienie	01.01-31.12.2015	01.01-31.12.2014
I. Dywidendy i udziały w zyskach	-	-
II. Odsetki	22.789,75	40.707,59
III. Zysk ze zbycia inwestycji	-	-
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	-	-
V. Inne	-	-
Razem	22.789,75	40.707,59

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

Koszty finansowe

Wyszczególnienie	01.01-31.12.2015	01.01-31.12.2014
I. Odsetki	3.272,53	9.564,10
II. Strata ze zbycia inwestycji	-	-
III. Aktualizacja wartości inwestycji	-	-
IV. Inne	27.331,30	31.673,05
Razem	30.603,83	41.237,15

Odsetki obejmują:

- odsetki od leasingu	3.272,53 zł
Razem	3.272,53 zł

Inne koszty finansowe to:

- nadwyżka kosztów nad przychodami z tytułu różnic kursowych	27.331,30 zł
(przychody z tytułu różnic kursowych)	(+) 25.815,95 zł
(koszty z tytułu różnic kursowych)	(-) 53.147,25 zł
Razem	27.331,30 zł

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

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

2.16. Podatek dochodowy i pozostałe obowiązkowe obciążenia

Wyszczególnienie	01.01-31.12.2015	01.01-31.12.2014
K. Zysk / Strata brutto	11.245,54	199.416,74
L. Podatek dochodowy	7.105,00	- 7.986,81
M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-	-
N. Zysk / Strata netto	4.140,54	207.403,55

Rozliczenie podatkowe CIT-8 za rok 2015 wykazuje zysk podatkowy w kwocie 117.097,00 zł. W związku z odliczeniami strat z lat poprzednich nie wystąpił podatek dochodowy wg deklaracji CIT. W pozycji podatek dochodowy wykazany jest podatek odroczony w wysokości 7.105,00 zł.

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

3. Zobowiązania warunkowe i zabezpieczenia na majątku

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

4. Zdarzenia po dacie bilansu

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

5. Zdolność jednostki do kontynuowania działalności

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

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

6. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego, dodatkowe informacje i objaśnienia

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

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

7. Rachunek przepływów pieniężnych

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

8. Zestawienie zmian w kapitale własnym

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

9. Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki

Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki w 2015 roku sporządzone zostało stosownie do wymogów określonych w art. 49 Ustawy o rachunkowości. Prezentowane w nim dane finansowe są zgodne z informacjami zawartymi w zbadanym sprawozdaniu finansowym Spółki za 2015 rok.

10. Informacja o opinii niezależnego biegłego rewidenta

W oparciu o przeprowadzone badanie sprawozdania finansowego Spółki sporządzonego na dzień 31 grudnia 2015 r. wydaliśmy opinię bez zastrzeżeń.

IV. INFORMACJE I USTALENIA KOŃCOWE

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



Podmiot uprawniony do badania
sprawozdań finansowych nr 3181

Marcin Solarski

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

Warszawa, dnia 25 maja 2016 r.

