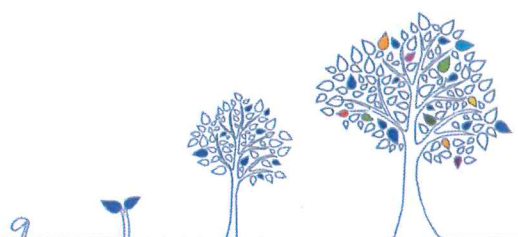


Opinia niezależnego biegłego rewidenta

z badania sprawozdania finansowego
GENOMED Spółka Akcyjna
z siedzibą w Warszawie
za okres od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r.



OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Walnego Zgromadzenia GENOMED S.A.

Opinia o sprawozdaniu finansowym

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego GENOMED S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Ponczowa 12, zwanej dalej Spółką, na które składa się wprowadzenie do sprawozdania finansowego, bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2016 roku, rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale własnym oraz rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego dnia oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

Odpowiedzialność Zarządu oraz Rady Nadzorczej

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za sporządzenie i rzetelną prezentację tego sprawozdania finansowego zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2016 r. poz. 1047 z późniejszymi zmianami), zwaną dalej ustawą o rachunkowości, jego zgodność z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa oraz statutem, a także za prowadzenie ksiąg rachunkowych zgodnie z zasadami określonymi w tej ustawie. Zarząd Spółki jest odpowiedzialny również za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną dla sporządzenia sprawozdania finansowego wolnego od istotnych zniekształceń powstałych wskutek celowych działań lub błędów.

Zgodnie z ustawą o rachunkowości, Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w tej ustawie.

Odpowiedzialność Biegłego Rewidenta

Naszym zadaniem jest, w oparciu o przeprowadzone badanie, wyrażenie opinii wraz z raportem o tym sprawozdaniu finansowym.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień Krajowych Standardów Rewizji Finansowej w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów (uchwała nr 2783/52/2015 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 10 lutego 2015 r. z późniejszymi zmianami), zwanych dalej Krajowymi Standardami Rewizji Finansowej, oraz rozdziału 7 ustawy o rachunkowości. Regulacje te nakładają na nas obowiązek postępowania zgodnego z zasadami etyki oraz zaplanowania i przeprowadzenia badania w taki sposób, aby uzyskać wystarczającą pewność, że sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnego zniekształcenia.

Badanie polega na przeprowadzeniu procedur służących uzyskaniu dowodów badania dotyczących kwot i ujawnień zawartych w sprawozdaniu finansowym. Dobór procedur badania zależy od naszego osądu, w tym oceny ryzyka wystąpienia istotnego zniekształcenia sprawozdania finansowego na skutek celowych działań lub błędów. Dokonując oceny tego ryzyka bierzemy pod uwagę kontrolę wewnętrzną w zakresie dotyczącym sporządzania oraz rzetelnej prezentacji sprawozdania finansowego Spółki w celu zaprojektowania stosownych w danych okolicznościach procedur badania, nie zaś wyrażenia opinii o skuteczności kontroli wewnętrznej

CS

Spółki. Badanie obejmuje również ocenę odpowiedniości stosowanej polityki rachunkowości, racjonalności ustalonych przez Zarząd Spółki wartości szacunkowych oraz ocenę ogólnej prezentacji sprawozdania finansowego.

Wyrażamy przekonanie, że uzyskane przez nas dowody badania stanowią wystarczającą i odpowiednią podstawę do wyrażenia przez nas opinii z badania.

Zgodnie z ustawą o rachunkowości jesteśmy także zobowiązani stwierdzić w opinii, czy sprawozdanie finansowe jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa i statutem oraz czy zostało ono sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych. Stwierdzenia w tym zakresie sformułowaliśmy w oparciu o prace wykonane w trakcie badania.

Opinia

Naszym zdaniem, załączone sprawozdanie finansowe GENOMED S.A. :

- przedstawia rzetelnie i jasno sytuację majątkową i finansową Spółki na dzień 31 grudnia 2016 roku, wynik finansowy oraz przepływy pieniężne za rok obrotowy kończący się tego dnia zgodnie z ustawą o rachunkowości i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości,
- jest zgodne, we wszystkich istotnych aspektach, co do formy i treści z ustawą o rachunkowości i mającymi zastosowanie przepisami wykonawczymi wydanymi na jej podstawie oraz z wpływającymi na jego treść postanowieniami statutu Spółki,
- zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych, we wszystkich istotnych aspektach, ksiąg rachunkowych zgodnie z zasadami określonymi w ustawie o rachunkowości.

Sprawozdanie na temat innych wymogów prawa i regulacji

Sprawozdanie z działalności

Raport roczny zawiera sprawozdanie z działalności Spółki za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2016 roku oraz oświadczenie na temat stosowania zasad ładu korporacyjnego i przestrzegania zasad Dobrych Praktyk Spółek notowanych na Rynku NewConnect. Sprawozdanie z działalności Spółki obejmuje informacje finansowe i niefinansowe. Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za jego sporządzenie oraz złożenie oświadczenia o stosowaniu ładu korporacyjnego. Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej są odpowiedzialni za zapewnienie, aby sprawozdanie z działalności było zgodne z wymogami załącznika nr 3 do regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu przyjętego uchwałą nr 147/2007 Zarządu Giełdy z dnia 1 marca 2007 r. z późniejszymi zmianami, zwanym dalej regulaminem ASO, oraz ustawy o rachunkowości.

Zgodnie z wymogami ustawy o rachunkowości jesteśmy zobowiązani sformułować opinię, czy informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności oraz oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego uwzględniają wymogi regulaminu ASO, a oświadczenie do sprawozdania z działalności także ustawy o rachunkowości, i są zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym. Dodatkowo jesteśmy zobowiązani sformułować oświadczenie, czy w świetle wiedzy o Spółce i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania stwierdziliśmy

w sprawozdaniu z działalności istotne zniekształcenia, a w przypadku ich stwierdzenia wskazać na czym one polegają.

Zapoznaliśmy się ze sprawozdaniem z działalności i oświadczeniem o stosowaniu ładu korporacyjnego. Przeanalizowaliśmy, czy zawierają one informacje wymagane powyższymi regulacjami oraz sprawdziliśmy, czy informacje w nich zawarte są zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym. Czytając sprawozdanie z działalności rozważyliśmy, w oparciu o naszą wiedzę o Spółce i jej otoczeniu, czy nie zawiera ono istotnych zniekształceń.

Opinia o sprawozdaniu z działalności i oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego

Naszym zdaniem, w oparciu o prace wykonane w związku z badaniem sprawozdania finansowego:

- załączone sprawozdanie z działalności Spółki uwzględnia, we wszystkich istotnych aspektach, regulacje regulaminu ASO i informacje, o których mowa w art. 49 ustawy o rachunkowości oraz informacje prezentowane w tym sprawozdaniu są zgodne z informacjami zawartymi w zbadanym sprawozdaniu finansowym,
- oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego, zawiera, we wszystkich istotnych aspektach, informacje wymagane regulaminem ASO oraz informacje zawarte w tym oświadczeniu są zgodne z informacjami zawartymi w zbadanym sprawozdaniu finansowym.

Inne stwierdzenia o sprawozdaniu z działalności wymagane przez ustawę o rachunkowości

W świetle wiedzy o Spółce i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania nie stwierdziliśmy w sprawozdaniu z działalności Spółki istotnych zniekształceń.



Cezary Bąkiewicz
Biegły rewident nr 12232

kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie
w imieniu PKF Consult Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.
podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych nr 477

ul. Orzycka 6 lok. 1B
02-695 Warszawa

Warszawa, 26 maja 2017 r.

PKF CONSULT

Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.
02-695 Warszawa, ul. Orzycka 6 lok. 1B
tel. +48 22 560 76 50, fax +48 22 560 76 63
REGON 010143080, NIP 521-052-77-10

Raport

z badania sprawozdania finansowego
GENOMED Spółka Akcyjna
z siedzibą w Warszawie
za okres od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r.



Spis treści

1.	Część ogólna raportu	2
1.1.	Dane identyfikujące badaną jednostkę	2
1.1.1.	Nazwa jednostki	2
1.1.2.	Siedziba jednostki	2
1.1.3.	Dane rejestracyjne jednostki	2
1.1.4.	Przedmiot działalności jednostki	2
1.1.5.	Struktura własności i jednostki powiązane	2
1.1.6.	Kierownik jednostki	3
1.2.	Informacje dotyczące przeprowadzonego badania	3
1.2.1.	Formalne wymogi dotyczące badania	3
1.2.2.	Informacja o uzyskaniu żądanych informacji, wyjaśnień i oświadczeń	3
1.3.	Informacje o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy	3
2.	Część szczegółowa raportu	4
2.1.	Sytuacja majątkowa i finansowa jednostki oraz jej wynik finansowy	4
2.1.1.	Sytuacja majątkowa i finansowa	4
2.1.2.	Wynik finansowy	5
2.1.3.	Wybrane wskaźniki finansowe	6
2.2.	Prawidłowość stosowanego systemu rachunkowości	7

CS

1. Część ogólna raportu

1.1. Dane identyfikujące badaną jednostkę

1.1.1. Nazwa jednostki

GENOMED Spółka Akcyjna

1.1.2. Siedziba jednostki

Ul. Ponczowa 12, 02-971 Warszawa.

1.1.3. Dane rejestracyjne jednostki

Sąd rejestrowy:	Sąd Rejonowy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Data:	30 grudnia 2010 roku
Numer rejestru:	KRS 0000374741
REGON:	141108082
NIP:	7010083563

1.1.4. Przedmiot działalności jednostki

Zasadniczym przedmiotem działalności badanej 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).

1.1.5. Struktura własności i jednostki powiązane

Na dzień 31 grudnia 2016 r. kapitał zakładowy Spółki wynosi 132 130,10 zł i dzieli się na 1 321 301 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każda.

Akcjonariusze	Ilość akcji (w szt.)	Ilość głosów (w %)	Wartość nominalna posiadanych akcji (w tys. zł)	udział w kapitale zakładowym (w %)
MCI.CreditVentures 2.0				
Fundusz Inwestycyjny	452 084	36,44%	45 208,40	34,22%
Zamknięty				
Marek Zagulski	270 831	21,47%	27 083,10	20,50%
Anna Boguszewska-Chachulska	117 640	9,15%	11 764,00	8,90%
Andrzej Pałucha	74 000	5,96%	7 400,00	5,60%
Iwona Wach	74 000	5,96%	7 400,00	5,60%
Andrzej Migdalski	65 498	5,22%	6 549,80	4,96%
Pozostałe akcje serii A1	147 500	11,16%	14 750,00	11,16%
Akcje serii A2	35 916	1,45%	3 591,60	2,72%
Pozostałe akcje serii B	83 832	3,38%	8 383,20	6,34%
RAZEM	1 321 301	100,00%	132 130,10	100,00%

1.1.6. Kierownik jednostki

Funkcje kierownika jednostki sprawuje Zarząd.

W skład Zarządu Spółki w roku badanym oraz do dnia wydania opinii wchodził:

Imię i nazwisko	funkcja
Anna Boguszevska-Chachulska	Prezes Zarządu
Marek Zagulski	Członek Zarządu
Andrzej Pałucha	Członek Zarządu
Tomasz Danis	Członek Zarządu

1.2. Informacje dotyczące przeprowadzonego badania

1.2.1. Formalne wymogi dotyczące badania

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy zgodnie z umową z dnia 22 grudnia 2016 r., zawartą na podstawie uchwały Rady Nadzorczej z dnia 15 grudnia 2016 r. odnośnie wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego.

Kluczowy biegły rewident oraz PKF Consult Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k. spełniają wymóg niezależności od badanej Spółki w rozumieniu 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 o nadzorze publicznym (tekst jedn. Dz. U. 2016, poz. 1000).

1.2.2. Informacja o uzyskaniu żądanych informacji, wyjaśnień i oświadczeń

Zakres naszych prac nie został ograniczony. W trakcie badania sprawozdania finansowego uzyskaliśmy żądane przez nas informacje oraz wyjaśnienia niezbędne do uzyskania właściwych i odpowiednich dowodów badania.

Zarząd Spółki złożył w dniu wydania niniejszego raportu oświadczenie o rzetelności i jasności sprawozdania finansowego przedstawionego do badania oraz niezamieszaniu zdarzeń po dniu bilansowym wpływających w sposób znaczący na dane wykazane w sprawozdaniu finansowym za rok badany.

W trakcie badania sprawozdania finansowego Zarząd Spółki złożył wszystkie żądane przez nas oświadczenia, wyjaśnienia i informacje oraz udostępnił nam wszelkie dokumenty i informacje niezbędne do wydania opinii i przygotowania raportu.

Zakres planowanej i wykonanej pracy nie został w żaden sposób ograniczony. Zakres i sposób przeprowadzonego badania wynika ze sporządzonej przez nas dokumentacji roboczej, znajdującej się w siedzibie PKF Consult Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.

1.3. Informacje o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy

Sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 31 grudnia 2015 r. i za okres kończący się tego dnia zostało zbadane przez MS Rewident i uzyskało opinię biegłego rewidenta bez zastrzeżeń.

Sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone w dniu 30 czerwca 2016 r. przez Walne Zgromadzenie, które postanowiło, że zysk za ubiegły rok obrotowy w kwocie 4 140,54 złotych zostanie przeznaczony na pokrycie straty z lat ubiegłych.

Sprawozdanie finansowe zostało złożone w Sądzie Rejestrowym w dniu 7 lipca 2016 r.

2. Część szczegółowa raportu

2.1. Sytuacja majątkowa i finansowa jednostki oraz jej wynik finansowy

2.1.1. Sytuacja majątkowa i finansowa

	2015-12-31 zł '000	% sumy bilansowej	2016-12-31 zł '000	% sumy bilansowej	Zmiana %
AKTYWA TRWAŁE					
Wartości niematerialne i prawne	149,0	2,4%	79,5	1,1%	-46,6%
Rzeczowe aktywa trwałe	1 844,7	29,9%	1 556,1	22,3%	-15,6%
Należności długoterminowe	50,0	0,8%	50,0	0,7%	0,0%
Inwestycje długoterminowe	-	-	-	-	-
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	23,4	0,4%	59,5	0,9%	154,3%
	2 067,1	33,5%	1 745,1	25,0%	-15,6%
AKTYWA OBROTOWE					
Zapasy	662,3	10,7%	663,5	9,5%	0,2%
Należności krótkoterminowe	694,6	11,3%	844,5	12,1%	21,6%
Inwestycje krótkoterminowe	2 681,8	43,5%	3 618,3	51,8%	34,9%
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	62,8	1,0%	113,2	1,6%	80,1%
	4 101,6	66,5%	5 239,6	75,0%	27,7%
Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	-	-	-	-	-
Udziały (akcje) własne	-	-	-	-	-
AKTYWA RAZEM	6 168,7	100,0%	6 984,6	100,0%	13,2%

	2015-12-31 zł '000	% sumy bilansowej	2016-12-31 zł '000	% sumy bilansowej	Zmiana %
KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY					
Kapitał (fundusz) podstawowy	132,1	2,1%	132,1	1,9%	0,0%
Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	4 460,3	72,3%	4 460,3	63,9%	0,0%
Zysk (strata) z lat ubiegłych	-614,8	-10,0%	-610,6	-8,7%	-0,7%
Zysk (strata) netto	4,1	0,1%	271,5	3,9%	6456,4%
Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	-	-	-	-
	3 981,8	64,5%	4 253,3	60,9%	6,8%
ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA					
Rezerwy na zobowiązania	17,7	0,3%	177,9	2,5%	905,0%
Zobowiązania długoterminowe	26,1	0,4%	11,1	0,2%	-57,7%
Zobowiązania krótkoterminowe	992,5	16,1%	1 592,5	22,8%	60,5%
Rozliczenia międzyokresowe	1 150,6	18,7%	949,8	13,6%	-17,4%
	2 186,9	35,5%	2 731,3	39,1%	24,9%
PASYWA RAZEM	6 168,7	100,0%	6 984,6	100,0%	13,2%

2.1.2. Wynik finansowy

	2015 zł '000	% przychodów ze sprzedaży	2016 zł '000	% przychodów ze sprzedaży	Zmiana %
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi					
Przychody netto ze sprzedaży produktów	9 320,2	96,3%	13 900,2	96,6%	49,1%
Zmiana stanu produktów	-	-	-	-	-
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	-	-	-	-	-
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	356,2	3,7%	491,2	3,4%	37,9%
	9 676,4	100,0%	14 391,4	100,0%	48,7%
Koszty działalności operacyjnej					
Amortyzacja	894,1	9,2%	882,6	6,1%	-1,3%
Zużycie materiałów i energii	2 811,4	29,1%	4 829,5	33,6%	71,8%
Usługi obce	3 804,4	39,3%	4 669,1	32,4%	22,7%
Podatki i opłaty	119,4	1,2%	69,8	0,5%	-41,6%
Wynagrodzenia	2 783,8	28,8%	3 384,5	23,5%	21,6%
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	400,9	4,1%	452,5	3,1%	21,6%
Pozostałe koszty rodzajowe	392,4	4,1%	487,3	3,4%	12,9%
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	254,4	2,6%	382,2	2,7%	50,2%
	11 460,7	118,4%	15 157,4	105,3%	32,3%
Zysk (strata) ze sprzedaży	-1 784,3	-18,4%	-766,1	-5,3%	-57,1%
Pozostałe przychody operacyjne	1 861,1	19,2%	1 153,6	8,0%	-38,0%
Pozostałe koszty operacyjne	57,7	0,6%	64,5	0,4%	11,9%
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	19,1	0,2%	323,0	2,2%	1594,7%
Przychody finansowe	22,8	0,2%	18,4	0,1%	-19,5%
Koszty finansowe	30,6	0,3%	67,3	0,5%	119,9%
Zysk (strata) brutto	11,2	0,1%	274,0	1,9%	2336,9%
Podatek dochodowy	7,1	0,1%	2,6	0,0%	-63,8%
Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-	-	-	-	-
Zysk (strata) netto	4,1	0,0%	271,5	1,9%	6456,4%

2.1.3. Wybrane wskaźniki finansowe

Wyszczególnienie	j.m.	2014	2015	2016
1. Rentowność sprzedaży produktów, towarów i materiałów (wynik na sprzedaży / przychody ze sprzedaży)*100	%	-28,2%	-18,4%	-5,3%
2. Rentowność kapitałów własnych (ROE) (wynik netto / przeciętny stan kapitałów własnych) *100	%	5,3%	0,1%	6,6%
3. Szybkość obrotu należności z tyt. dostaw i usług (przeciętny stan należności z tyt. dostaw, robót i usług*365) / przychody ze sprzedaży	ilość dni	19	20	18
4. Wskaźnik ogólnego zadłużenia (zobowiązania i rezerwa na zobowiązania / aktywa ogółem) *100	%	22,5%	16,5%	26,0%
5. Wskaźnik płynności I (aktywa obrotowe /zobowiązania krótkoterminowe)		2,7	4,1	3,3

2.2. Prawdliwość stosowanego systemu rachunkowości

Spółka posiada, w istotnym zakresie, aktualną dokumentację opisującą zasady rachunkowości, przyjęte przez Zarząd Spółki, w zakresie wymaganym przepisami art. 10 ustawy o rachunkowości.

W trakcie przeprowadzonego badania sprawozdania finansowego dokonaliśmy wyrywkowego sprawdzenia prawidłowości działania systemu rachunkowości.

W trakcie przeprowadzonych prac nie stwierdziliśmy znaczących nieprawidłowości dotyczących systemu rachunkowości, które nie zostałyby usunięte, a które mogłyby mieć istotny wpływ na badane sprawozdanie finansowe lub nasze stwierdzenie w opinii dotyczące prawidłowości ksiąg rachunkowych zgodnie z ustawą o rachunkowości.

Celem naszego badania nie było wyrażenie opinii na temat funkcjonowania tego systemu rachunkowości i nie wyrażamy opinii na jego temat.

Spółka przeprowadziła inwentaryzację składników aktywów i pasywów w zakresie i terminach określonych w art. 26 ustawy o rachunkowości. Różnice inwentaryzacyjne ujęto i rozliczono w księgach badanego okresu.

Cezary Bąkiewicz

Cezary Bąkiewicz
Biegły rewident nr 12232

kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie
w imieniu PKF Consult Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.
podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych nr 477

ul. Orzycka 6 lok. 1B
02-695 Warszawa

Warszawa, 26 maja 2017 r.

PKF CONSULT

Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k.
02-695 Warszawa, ul. Orzycka 6 lok. 1B
tel. +48 22 560 76 50, fax +48 22 560 76 63
REGON 010143080, NIP 521-052-77-10