

# SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GENOMED S.A. za 2018 r.

Spółka GENOMED powstała w dniu 5 września 2007 (jako **DNA Serwis Sp. z o.o.**), została wpisana pod numerem KRS **000291556** w Sądzie Rejonowym dla Miasta Stołecznego Warszawa, XIII Wydział Gospodarczy KRS. W dniu 30 grudnia 2010 Spółka uległa przekształceniu w Genomed Spółkę Akcyjną i otrzymała numer KRS **0000374741**.

## 1. Przedmiot działalności

Główny przedmiot działalności Spółki to, według PKD:

1. 72.11.Z Badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie biotechnologii,
2. 86.90.E Pozostała działalność w zakresie opieki zdrowotnej, gdzie indziej niesklasyfikowana,
3. 72.19.Z Badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie pozostałych nauk przyrodniczych i technicznych,
4. 47.91.Z Sprzedaż detaliczna prowadzona przez domy sprzedaży wysyłkowej.

## 2. Władze Spółki

### Zarząd Spółki

W okresie sprawozdawczym skład Zarządu Spółki kształtował się następująco:

Do dnia 8 czerwca 2018 r.:

Anna Boguszewska-Chachulska – Prezes Zarządu

Marek Zagulski – Członek Zarządu

Andrzej Pałucha – Członek Zarządu

Tomasz Danis – Członek Zarządu

Od dnia 8 listopada 2018 r. do 31 marca 2019 r., wskutek skorzystania przez Akcjonariusza Genomed S.A., Diagnostykę Sp. z o.o., z przysługującego mu uprawnienia osobistego i powołania do Zarządu Genomed SA pana Krzysztofa Kostyry:

Anna Boguszewska-Chachulska – Prezes Zarządu

Marek Zagulski – Członek Zarządu

Andrzej Pałucha – Członek Zarządu

Krzysztof Kostyra – Członek Zarządu

W okresie od 8 czerwca do 8 listopada 2018 r. i od 1 kwietnia 2019 do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania:

Anna Boguszewska-Chachulska – Prezes Zarządu

Marek Zagulski – Członek Zarządu

Andrzej Pałucha – Członek Zarządu



1



### Rada Nadzorcza

W okresie sprawozdawczym, do dnia 2 lipca 2018 r. Rada Nadzorcza Genomed S.A. działała w następującym składzie:

Maciej Piotr Kowalski – Przewodniczący RN

Bogusław Bobula – Członek RN

Tomasz Bykowski – Członek RN

Mieczysław Prószyński – Członek RN

Piotr Mariusz Skowron – Członek RN

Z dniem 2 lipca 2018 roku pan Maciej Kowalski zrezygnował z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej Genomed S.A.

W dniu 24 października 2018 r. Akcjonariusz Genomed S.A., Diagnostyka sp. z o.o., korzystając z przysługującego mu uprawnienia osobistego, powołał do Rady Nadzorczej pana Jakuba Swadźbę.

Od dnia 24 października 2018 r. Rada Nadzorcza Genomed S.A. działa więc w następującym składzie:

Bogusław Bobula – Członek RN

Tomasz Bykowski – Członek RN

Mieczysław Prószyński – Członek RN

Piotr Mariusz Skowron – Członek RN

Jakub Swadźba - Członek RN

W dniu 21 grudnia 2018 r. członkowie założyciele Genomed S.A., korzystając z przysługującego im uprawnienia osobistego, wskazali pana Mieczysława Prószyńskiego na Przewodniczącego Rady Nadzorczej Genomed S.A.

W dniu sporządzenia niniejszego sprawozdania Rada Nadzorcza Genomed S.A. działa więc w następującym składzie:

Mieczysław Prószyński – Przewodniczący RN

Bogusław Bobula – Członek RN

Tomasz Bykowski – Członek RN

Piotr Mariusz Skowron – Członek RN

Jakub Swadźba - Członek RN

### 3. Struktura Kapitału Spółki

Kapitał zakładowy Spółki na dzień 31 grudnia 2018 r. wynosił 132 130.10 zł złotych, składało się nań 1.183.084 uprzywilejowanych akcji serii A1 i 35.916 akcji serii A2 oraz 102 301 akcji Serii B, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja.

Akcje Serii A2 powstały w wyniku podziału akcji założycielskich, tj. 1.219.000 akcji imiennych serii A, na 1.183.084 akcji imiennych serii A1 i 35.916 akcji na okaziciela serii A2. W dniu 17 maja 2017 r. Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. podjął uchwałę nr 490/2017 w przedmiocie wprowadzenia do alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect 35 916 akcji zwykłych na okaziciela serii A2 o wartości nominalnej 0,10 zł każda.

W dniu 8 czerwca 2018 r. MCI.CreditVentures 2.0. Fundusz Inwestycyjny Zamknięty dokonał zbycia całego pakietu posiadanych akcji Genomed S.A, tj. 460.889 akcji serii A1, stanowiących 34,88% ogólnej liczby akcji Spółki, uprawniających do 898.7778 (36,44%) głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, na rzecz Diagnostyka Sp. z o.o.

Do dnia 31 grudnia 2018 roku Diagnostyka Sp. z o.o. nabyła dodatkowo w transakcjach na rynku New Connect oraz poza rynkiem regulowanym 102.095 akcji serii A1 i B, uprawniających do 102.095 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

Na dzień 31.12.2018 struktura własnościowa Spółki kształtowała się następująco:

Wyszczególnienie	Liczba akcji	Liczba głosów na WZA	Udział w kapitale zakładowym	Udział w głosach na WZA
Diagnostyka Sp. z o.o.	562 984	562 984	42,61%	28,81%
Marek Zagulski	270 674	532 674	20,49%	27,26%
Anna Boguszevska-Chachulska	118 900	228 400	9,00%	11,69%
Andrzej Pałucha	74 000	148 000	5,60%	7,57%
Iwona Wach	74 000	148 000	5,60%	7,57%
Andrzej Migdalski	65 498	129 498	4,96%	6,63%
Pozostałe akcje serii A1	63 195	112 195	4,78%	5,74%
Akcje serii A2	35 916	35 916	2,72%	1,84%
Pozostałe akcje serii B	56 134	56 134	4,25%	2,87%
<b>RAZEM</b>	<b>1 321 301</b>	<b>1 953 801</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>

### 4. Istotne wydarzenia w spółce w okresie sprawozdawczym

Rok 2018 był dla Genomed SA kolejnym okresem dynamicznego rozwoju oraz **dalszej** poprawy rentowności prowadzonej działalności gospodarczej. Spółka osiągnęła dodatni wynik finansowy i wzrost przychodów o **14%** w stosunku do roku 2017 (**18.587,8 tys. zł** w porównaniu z **16.361,1 tys. zł**, osiągniętymi w 2017 roku) przy wzroście kosztów operacyjnych o 18%. Spółka uzyskała zysk brutto w wysokości **1.818,2 tys. zł**. Wzrost kosztów operacyjnych (w tym amortyzacji) to wynik ponoszonych kosztów uruchamiania nowego laboratorium sekwencjonowania następnej generacji oraz wdrożenia i wprowadzenia do oferty nieinwazyjnego, genetycznego testu prenatalnego SANCO.

W 2018 roku Spółka osiągnęła rentowność sprzedaży netto (iloraz: wynik netto/przychody ze sprzedaży) na poziomie **7,96%** oraz zwrot na kapitale własnym (iloraz: wynik netto/kapitał własny) w wysokości **19,63%**.

Na bardzo dobre wyniki roku 2018 największy wpływ miał dalszy wzrost sprzedaży innowacyjnych usług, opartych na technologii sekwencjonowania genomowego, szczególnie nieinwazyjnych badań prenatalnych, w tym nowego badania SANCO, opartego na najnowszej technologii firmy Illumina.

Genomed S.A. wzmocniła w roku 2018 swą pozycję lidera na polskim rynku usług sekwencjonowania DNA w technologii genomowej (ang. Next Generation Sequencing, NGS), z powodzeniem docierając do kolejnych grup klientów z sektorów diagnostyki medycznej, nauki oraz biotechnologiczno-farmaceutycznego. Z sukcesem wprowadziła do swojej oferty rezultaty zakończonych w ostatnich latach prac badawczo-rozwojowych, w tym badania w kierunku schorzeń neurodegeneracyjnych i chorób oczu, a także nowe badania z zakresu onkologii, niezależniąc się stopniowo od wpływów z dotacji i w coraz większym stopniu finansując nowe projekty z bieżącej działalności firmy.

#### **W roku 2018 miały miejsce następujące wydarzenia istotne dla działalności Spółki:**

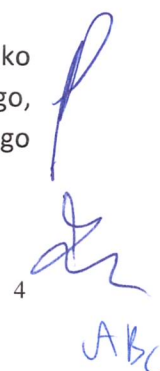
1. W dniu 8 czerwca 2018 r. nastąpiła sprzedaż całego pakietu akcji Genomed S.A., będącego w posiadaniu dotychczasowego inwestora venture capital, MCI.CreditVentures 2.0 FIZ, na rzecz Diagnostyka Sp. z o.o. Pakiet ten obejmował 460.889 akcji czyli 34,88% ogólnej liczby akcji Emitenta i został wyceniony na sumę 12.001.549,56 PLN (26,04 PLN/akcja), umożliwiając MCI.CreditVentures 2.0 FIZ osiągnięcie 6,67-krotnego zwrotu z inwestycji.

Pozyskanie Diagnostyki Sp. z o.o. - lidera rynku diagnostycznego, o zdecydowanie najwyższym potencjale rozwoju i największej sieci sprzedaży - jako inwestora strategicznego i osiągnięcie wysokiej wyceny wartości Spółki jest wielkim sukcesem założycieli i Zarządu Spółki. Dla zaawansowanej technologicznie spółki badawczo-rozwojowej, jaką jest Genomed, znalezienie właściwego, branżowego partnera, stymulującego dalszy rozwój, stanowi optymalne rozwiązanie i potwierdzenie wyboru właściwej strategii rozwoju firmy.

2. W związku z koniecznością znaczącego zwiększenia przepustowości laboratorium i pełnej automatyzacji procesu, Zarząd Genomed SA podjął decyzję o zawarciu umowy i rozpoczęciu współpracy z firmą Illumina, Inc. oraz rozpoczęciu w sierpniu 2018 r. wykonywania testu prenatalnego SANCO w ścisłej współpracy z tym światowym liderem technologii sekwencjonowania nowej generacji. Test SANCO, oparty na najnowszej dostępnej technologii NGS, posiada certyfikat CE-IVD na cały proces i wykonywany jest w nowym laboratorium Genomed SA w Warszawie przy ulicy Ponczowej.

W związku z tym w sierpniu 2018 r. Spółka zakończyła Umowę o współpracy, dotyczącą dotychczas wykonywanego testu prenatalnego NIFTY, zawartą z firmą BGI Europe A/S, Kopenhaga, Dania (europejskim działem diagnostycznym Beijing Genomics Institute).

Umowa ta, o zrealizowanej wartości ponad 20 mln PLN przychodów, umożliwiła Spółce, jako jedynemu podmiotowi w Polsce, wykonywanie we własnym laboratorium nieinwazyjnego, genetycznego testu prenatalnego. W ocenie Zarządu zmiana technologii testu prenatalnego wpłynie pozytywnie na przychody Spółki w perspektywie krótkoterminowej.



4  
ABC

3. W dniach 16-19 czerwca 2018 r. Genomed S.A. zaprezentowała swoją ofertę badań i wyniki prowadzonych prac badawczo-rozwojowych w ramach 52 konferencji European Society of Human Genetics w Mediolanie (ESHG 2018). Obecność Genomed S.A., jako jedynej polskiego wystawcy na tej konferencji, potwierdziła międzynarodową rangę firmy i uniwersalność jej oferty. Zespół Genomedu zaprezentował wyniki projektu realizowanego w ramach programu STRATEGMED pt. "Innowacyjna strategia diagnostyki, profilaktyki, aduwantowej terapii wybranych schorzeń neurodegeneracyjnych w populacji polskiej", a także założenia, cele i pierwsze wyniki projektu RPMA.01.02.00-14-6209 pt. „Opracowanie metod nieinwazyjnej diagnostyki genetycznej i profilaktyki chorób nowotworowych - płynnej biopsji”, współfinansowany ze środków Unii Europejskiej w ramach Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego). Zespół Genomedu zaprezentował także ofertę sekwencjonowania całogenomowego (WGS), w zastosowaniu klinicznym i profilaktycznym.

4. W dniach 14-15 września 2018 w Warszawie podczas XXXIII Kongresu Naukowego Polskiego Towarzystwa Ginekologów i Położników Spółka promowała nowy test prenatalny SANCO, oparty na technologii firmy Illumina, od września tego roku wykonywany w nowym laboratorium w Warszawie, min. poprzez organizację sesji satelitarnej pt. "Non-invasive genetic testing in Genomed: evolution from Nifty to Sanco (VeriSeq)".

5. W dniu 28 września 2018 r. w Warszawie odbyło się VI Sympozjum naukowe „Nowoczesna genetyka w badaniach prenatalnych”. Drugie w tym roku spotkanie szkoleniowe Genomedu poświęcone było w znaczącym stopniu nowemu testowi prenatalnemu SANCO, który został zaprezentowany min. przez wybitną specjalistkę w dziedzinie nieinwazyjnych, genetycznych badań prenatalnych (ang. NIPT), dr n. med. Lieve Page-Christiaens, zastępcę dyrektora do spraw genomiki klinicznej, EMEA, z firmy Illumina.

6. Genomed SA uzyskał w 2018 roku maksymalną liczbę punktów w kontroli jakości EMQN (European Molecular Quality Network) w zakresie genotypowania i interpretacji wyników sekwencjonowania DNA metodą Sangera oraz w zakresie genotypowania metodą NGS. Najwyższe noty uzyskano także w badaniu pilotażowym w zakresie diagnostyki genetycznej raka jajnika w celu kwalifikacji do leczenia celowanego, zarówno wariantów germinalnych jak i badania tkanki nowotworowej.

#### **Najważniejsze Umowy:**

W 2018 roku Spółka podpisała szereg nowych umów, związanych z usługami dla sektora naukowego, pozyskując także nowych klientów instytucjonalnych, min. podpisano roczną umowę z Narodowym Instytutem Leków w Warszawie na usługi sekwencjonowania NGS na kwotę 1 mln 140 tys. PLN, z Państwowym Instytutem Weterynaryjnym - Państwowym Instytutem Badawczym w Puławach na usługi sekwencjonowania genomowego na kwotę 360 tys. PLN.

## 5. Istotne wydarzenia po okresie sprawozdawczym

Zakończenie projektu Strategmed w dniu 31 stycznia 2019 r., wdrożenie do oferty Spółki nowych badań w kierunku genetycznego podłoża nowotworu piersi, wykonywanych zarówno z materiału utrwalonego (klasycznej biopsji guza), jak i z krwi pacjentki (płynna biopsja).

## 6. Przewidywany rozwój Genomed S.A.

W nadchodzącym roku Spółka planuje dalszy dynamiczny rozwój i rozszerzanie zakresu działalności zarówno w obszarach B2C, jak i B2B. W związku z tym przewidywany jest dalszy wzrost przychodów i rentowności Spółki.

Procesy inwestycyjne, związane z uruchomieniem nowego laboratorium genomowego, które zostały zakończone w czerwcu 2018 roku, pozwoliły na wielokrotne zwiększenie przepustowości laboratoriów sekwencjonowania genomowego, a tym samym wzrost wolumenu sprzedaży badań opartych na najbardziej zaawansowanych technologiach analizy genomów.

Pojawienie się nowego akcjonariusza i partnera, jakim jest firma Diagnostyka Sp. z o.o., stymulującego dalszy rozwój i stwarzającego nowe możliwości dotarcia do klientów, min. poprzez ogólnopolską sieć 800 placówek obsługi pacjentów, stanowi dodatkową gwarancję dalszego, stabilnego wzrostu przychodów Spółki.

## 7. Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju

1. W roku 2018 Genomed realizował projekt w ramach działania: Oś priorytetowa I "Działalność badawczo-rozwojowa przedsiębiorstw" dla Działania 1.2 "Projekty badawczo-rozwojowe" dla Regionalnego Programu Operacyjnego Województwa Mazowieckiego 2014-2020. Przyznana kwota dofinansowania wynosi 2.071.459,95 PLN, a całkowity koszt projektu brutto to 3.231.880,75 PLN. Przyznana dotacja była przeznaczona na opracowanie metod nieinwazyjnej diagnostyki genetycznej i profilaktyki chorób nowotworowych, opartej na płynnej biopsji - analizie innowacyjnego biomarkera w postaci pozakomórkowego, nowotworowego DNA z wykorzystaniem technologii sekwencjonowania nowej generacji. Zakończenie projektu nastąpiło w dniu 31 grudnia 2018 r. Realizowane przez zespół Genomedu prace badawczo-rozwojowe pozwoliły na wdrożenie do oferty Spółki od początku roku 2019 innowacyjnych badań, umożliwiających monitorowanie przebiegu choroby nowotworowej i jej leczenia a także wczesne wykrywanie chorób nowotworowych.

2. W roku 2018 Spółka kontynuowała również realizację projektu współfinansowanego przez Narodowe Centrum Badań i Rozwoju, w ramach programu strategicznego „Profilaktyka i leczenie chorób cywilizacyjnych” – STRATEGMED, pt. „Innowacyjna strategia diagnostyki, profilaktyki, adjuwantowej terapii wybranych schorzeń neurodegeneracyjnych w populacji”. Identyfikując przyczyny genetycznych chorób degeneracyjnych siatkówki oraz przygotowując do wdrożenia panele diagnostyczne w kierunku zaniku plamki, związanego z wiekiem (ang. AMD) oraz stwardnienia zanikowego bocznego (ang. ALS).

3. Ochrona krajowa znaku towarowego POLGENOM oraz SANCO, uzyskana w dniu 25.06.2018, ochrona międzynarodowa wzoru użytkowego Nr 005137718-0001 w dniu 29.03.2018.



Handwritten signature and initials in blue ink, located in the bottom right corner of the page.

## 8. Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa

W roku 2018 Spółka osiągnęła następujące wyniki finansowe:

przychody netto: **18 587 778,72** zł, EBITDA: **2 755 419,66** zł, zysk netto: **1 479 245,62** zł.

Sytuacja finansowa spółki jest w pełni stabilna. Poziom płynności finansowej Spółki gwarantuje jej możliwość dynamicznego rozwoju i działań zmierzających do realizacji przyjętych planów. Wysoki poziom wskaźników płynności, który na koniec 2018 r. wyniósł: 3,96 (wskaźnik bieżącej płynności) oraz 3,42 (wskaźnik płynności przyspieszonej), jest gwarancją bezpieczeństwa Spółki również w sytuacji zakłóceń stabilności otoczenia rynkowego i zmienności kursów walut.

W roku 2019 przewidywane jest dalsza stabilizacja sytuacji finansowej Genomed SA, zarówno w obszarze rentowności świadczonych usług i wzrost przychodów ze sprzedaży w porównaniu do roku bieżącego.

## 9. Nabycie akcji własnych

Spółka nie posiada akcji własnych

## 10. Posiadane oddziały i zakłady

Spółka nie posiada oddziałów i zakładów.

## 11. Wskazanie czynników ryzyka i opis zagrożeń

Spółka finansuje nabywanie samochodów w drodze leasingu. Główne rodzaje ryzyka finansowego Spółki obejmują ryzyko walutowe, ryzyko związane z płynnością oraz ryzyko stopy procentowej. Zarząd spółki na bieżąco monitoruje wymienione ryzyka. Mając na uwadze możliwości minimalizowania ryzyka kursowego za pomocą równoważenia wartości lokowanych środków pieniężnych i oczekiwanych przychodów, zarząd nie stosuje dodatkowych instrumentów zabezpieczających. W celu zminimalizowania ryzyk związanych z odpowiedzialnością cywilną, Spółka została ubezpieczona od odpowiedzialności cywilnej z tytułu prowadzonej działalności medycznej (oprócz ubezpieczenia obowiązkowego podmiotu leczniczego, dysponuje także dodatkową polisą OC w zakresie tej działalności). Spółka posiada też ubezpieczenie D&O, związane z obecnością na rynku NewConnect i z prowadzoną działalnością innowacyjną.

### Zarząd Genomed S.A.:

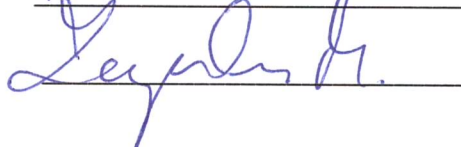
Anna Boguszevska-Chachulska



Andrzej Pałucha



Marek Zagulski



Warszawa, 23 maja 2019