



SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZARZĄDU

INNO-GENE S.A.

ZA OKRES OD 01.01.2016 r. DO 31.12.2016 r.



Poznań, dnia 29 maja 2017 roku

Spis treści

Pismo Zarządu	3
Oświadczenia Zarządu.....	4
Informacja o stosowaniu ładu korporacyjnego	6
Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Inno-Gene SA za rok obrotowy 01.01.2016 – 31.12.2016	10

Szanowni Akcjonariusze,

W imieniu Zarządu INNO-GENE S.A. oddajemy w Państwa ręce jednostkowy i skonsolidowany roczny raport finansowy za 2016 rok. Dokument ten jest podsumowaniem działalności biznesowej Grupy Kapitałowej, w tym także osiągniętych wyników finansowych oraz najważniejszych wydarzeń minionego roku.

Rok 2016 był okresem intensywnych działań mających na celu stworzenie w Polsce, jedynego w Europie Środkowo-Wschodniej, centrum do badań całogenomowych. Proces z uwagi na swój rozmiar zostanie zakończony dopiero w 2017 roku. Nie bez znaczenia jest też fakt podpisania umowy na realizację największego projektu genetycznego w kraju mającego na celu stworzenie, wraz z partnerami, Mapy Genomicznej Polski.

Naszym głównym celem na 2017 rok jest rozszerzenie sprzedaży wdrożonych usług z obszaru płynnej biopsji przeznaczonej do doboru onkologicznej terapii celowanej; wellness (testy NutriGene do profilowania diety czy SportGene to indywidualizacji treningu sportowego) czy wdrożenie testów do samodzielnego wykonania badań w kierunku infekcji.

Z uwagi na pozyskanie mniejszych środków finansowych z emisji akcji w 2015 roku oraz emisji obligacji w 3kw. 2016 roku promocja i sprzedaż odbywa się w ograniczonym zakresie.

W roku 2017 grupa będzie dążyć do uproszczenia struktury grupy i skupienia się jedynie na kluczowych spółkach tj. Centrum Badań DNA oraz Central Europe Genomics Center (CEGC) których model biznesowy wzajemnie się uzupełnia. Inwestycja w spółkę CEGC pozostaje strategiczną inwestycją podążającą za rozwojem segmentu badań genetycznych (przejście na badania całogenomowe –WGS i zarządzanie danymi bioinformatycznymi).

Mam nadzieję, że przyjęta strategia rozwoju pomimo długiego procesu przełoży się w rezultacie na zwiększone przychody w grupie INNO-GENE SA, a docelowo na solidne zyski. Na koniec chcielibyśmy szczególnie gorąco podziękować Akcjonariuszom naszej spółki, za dużą cierpliwość i zaufanie jakim nas darzą już od wielu lat. Dołożymy wszelkich starań aby tego zaufania nie zawieść.

Z poważaniem,

Jacek Wojciechowicz – Prezes Zarządu

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

INNO- GENE S.A.

**w sprawie podmiotu uprawnionego do badania
skonsolidowanego rocznego raportu finansowego
za 2016 rok**

Zarząd INNO-GENE S.A. oświadcza, iż podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania skonsolidowanego rocznego sprawozdania finansowego za rok 2016, został wybrany zgodnie z aktualnymi przepisami prawa.

Ponadto, oświadczam że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych oraz biegli rewidenci, dokonujący badania sprawozdania za 2016 rok, spełniali warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badaniu, zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego.

Jacek Wojciechowicz – Prezes Zarządu

PREZES ZARZĄDU

Jacek Wojciechowicz

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

INNO- GENE S.A.

**w sprawie rzetelności sprawozdania skonsolidowanego
rocznego finansowego za 2016 rok**

Zarząd INNO-GENE S.A. oświadcza, iż wedle jego najlepszej wiedzy, skonsolidowane roczne sprawozdanie finansowe za okres 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r. sporządzone zostało zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz że odzwierciedla w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej oraz jej wynik finansowy. Sprawozdanie Zarządu INNO-GENE S.A. z działalności Grupy Kapitałowej zawiera prawdziwy obraz sytuacji Grupy oraz opis podstawowych zagrożeń i ryzyk związanych z prowadzoną działalnością.

Jacek Wojciechowicz – Prezes Zarządu

PREZES ZARZĄDU

Jacek Wojciechowicz

3. INFORMACJA O STOSOWANIU ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO

Lp.	Zasada	Stosowanie Zasady w Spółce (TAK/NIE)	Komentarz
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 najszerszym stopniu z tych metod, powinna zapewnić odpowiednią komunikację z inwestorami i analitykami, wykorzystując w tym celu również nowoczesne metody komunikacji internetowej, umożliwiać transmitowanie obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrować przebieg obrad i upubliczniać go na stronie internetowej.	TAK z wyłączeniem transmisji obrad WZA, rejestracji przebiegu obrad i upubliczniania go na stronie internetowej.	Emitent publikuje w formie raportów bieżących wszystkie informacje dotyczące WZA.
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:	-	
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 największe przychodów,	TAK	
3.3	opis rynku, na którym działa emitent wraz z określeniem pozycji emitenta na tym rynku,	TAK	
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	
3.6	dokumenty korporacyjne Spółki,	TAK	
3.7	zarys planów strategicznych Spółki,	NIE	
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).	NIE	Emitent nie publikuje prognoz wyników finansowych.
3.9	strukturę akcjonariatu emitenta, ze wskazaniem głównych akcjonariuszy oraz akcji znajdujących się w wolnym obrocie,	TAK	
3.10	dane oraz kontakt do osoby, która jest odpowiedzialna w Spółce za relacje inwestorskie oraz kontakty z mediami,	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 zamieszczane w terminie umożliwiającym podjęcie przez inwestorów decyzji inwestycyjnych	TAK	
	3.15	(skreślony)	-	
	3.16	pytania akcjonariuszy dotyczące spraw objętych porządkiem obrad, zadawane przed i w trakcie walnego zgromadzenia, wraz z odpowiedziami na zadawane pytania.	TAK	
	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,	TAK	
	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 noczty elektronicznej Doradcy.	NIE	Spółka nie korzysta z usług Autoryzowanego Doradcy.
	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,	TAK	
	3.22	(skreślony)	-	
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	
	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	
	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 na stronie www.gpwinfostrefa.pl .	NIE	Spółka prowadzi własną stronę internetową z kategorią Relacje Inwestorskie
	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 kontakty z Autoryzowanym Doradcą	TAK	Spółka nie ma podpisanej umowy z Autoryzowanym Doradcą. W przypadkach wątpliwych korzysta z usługi jednorazowej konsultacji
	7.	W przypadku, gdy w Spółce nastąpi zdarzenie, które w ocenie emitenta ma istotne znaczenie dla wykonywania przez Autoryzowanego Doradcę swoich obowiązków, emitent niezwłocznie powiadamia o tym fakcie Autoryzowanego Doradce	TAK	Spółka nie ma podpisanej umowy z Autoryzowanym Doradcą. W przypadkach wątpliwych korzysta z usługi jednorazowej konsultacji
	8.	Emitent powinien zapewnić Autoryzowanemu Doradcy dostęp do wszelkich dokumentów i informacji niezbędnych do wykonywania obowiązków Autoryzowanego Doradcy.	TAK	Spółka nie ma podpisanej umowy z Autoryzowanym Doradcą. W przypadkach wątpliwych korzysta z usługi jednorazowej konsultacji
	9.	Emitent przekazuje w raporcie rocznym:		
	9.1	informację 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.	TAK	
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	NIE	Spółka nie ma podpisanej umowy z Autoryzowanym Doradcą.
	publicznie dostępne spotkanie z inwestorami, analitykami i mediami.		
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	
13.	Uchwały walnego zgromadzenia powinny zapewniać zachowanie niezbędnego odstępu czasowego pomiędzy decyzjami powodującymi określone zdarzenia korporacyjne a datami, w których ustalane są prawa akcjonariuszy wynikające z tych zdarzeń korporacyjnych	TAK	
13 a.	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 sąd rejestrowy akcjonariuszy do zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia na podstawie art. 400 § 3 Kodeksu spółek handlowych.	TAK	
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 szczególnego uzasadnienia	TAK	
15.	Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie wypłaty dywidendy warunkowej może zawierać tylko takie warunki, których ewentualne ziszczenie nastąpi przed dniem ustalenia prawa do dywidendy.	TAK	

16.	<p>Emitent publikuje raporty miesięczne, w terminie 14 dni od zakończenia miesiąca. Raport miesięczny powinien zawierać co najmniej:</p> <ul style="list-style-type: none"> • 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 analitykami, oraz oczekiwany termin publikacji raportu analitycznego 	NIE	Emitent nie publikuje raportów miesięcznych.
16 a.	W przypadku naruszenia przez emitenta obowiązku	TAK	
	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, informacje wyjaśniającą zaistniałą sytuację		
17.	(skreślony)	-	

Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej INNO-GENES.A. za rok obrotowy 01.01.2016 - 31.12.2016

1. Dane organizacyjne Grupy

Firma Jednostki dominującej: INNO – GENE Spółka Akcyjna
Siedziba: Poznań
Adres: ul. Rubież 46, 61-612 Poznań
Biuro Zarządu: ul. Inflancka 25, 61-132 Poznań
Numer telefonu: +48 61 646 85 85
Numer faksu: +48 623 25 26
E-mail: office@inno-gene.pl
Strona www: www.inno-gene.pl
REGON: 301463649
NIP: 972-12-15-439
KRS: 0000358293
Sąd Rejestrowy: Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu
VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Kapitał zakładowy: 570.108,10 zł w pełni opłacony

2. Akcjonariat i zmiany w kapitale zakładowym Jednostki dominującej

Poniższa tabela przedstawia strukturę akcjonariatu ze szczegółowym wykazem akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% udziału w głosach na Walnym Zgromadzeniu Spółki, na dzień 31 grudnia 2016 roku.

Lp	Akcjonariusz	Liczba akcji	% kapitału	Liczba głosów	% głosów
1	Jacek Wojciechowicz	2.518.692	44,17%	2.518.692	44,17%
2	Venture Incubator S.A.	714.726	12,54%	714.726	12,54%
3	Fundusz TFI PZU	343.445	6,02%	343.445	6,02%
5	Pozostali	2.124.218	37,27%	2.124.218	37,27%
	Suma	5.701.081	100,00%	5.701.081	100,00%

3. Przedmiotem podstawowej działalności Grupy jest:

- działalność holdingów finansowych (PKD 2007 64.20.Z),
- działalność w zakresie pośrednictwa finansowego (PKD 6499Z),
- działalność firm centralnych (headoffices) i holdingów, z wyłączeniem holdingów finansowych (PKD 2007 70.10.Z),

Spółka została powołana w celu utworzenia i zarządzania grupą kapitałową, w ramach której realizowane będą inwestycje kapitałowe w innowacyjne spółki sektora biotechnologicznego. Plany Spółki zakładają inwestycje w spółki biotechnologiczne stosujące unikalne, innowacyjne technologie oraz prowadzące własne nowatorskie prace badawczo-rozwojowe.

Pierwszą spółką znajdującą się w portfelu Emitenta jest spółka zależna **Centrum Badań DNA Sp. z o. o.** w Poznaniu, założona w lipcu 2006 roku, która zajmuje się komercjalizacją prac badawczo – rozwojowych w zakresie genetyki medycznej oraz diagnostyką genetyczną w zakresie identyfikacji infekcji, identyfikacją predyspozycji genetycznych do nowotworów i chorób dziedzicznych oraz identyfikacją pokrewieństwa.

Kolejną spółą portfelową INNO-GENE S.A jest od 14 czerwca 2013 roku **VitaInSilica Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością**. Spółka VitainSilica Sp. z o.o. jest firmą bioinformatyczną specjalizującą się w analizach wysokoprzepustowych sekwenatorów nowej generacji (NGS), modelującą wirtualnie interakcje RNA-białko, białko-ligand, a także wykonującą screening cząsteczek chemicznych o potencjalnym znaczeniu terapeutycznym oraz tworzącą oprogramowanie bioinformatyczne związane z medycyną spersonalizowaną. W dniu 15 września 2015r. spółka INNO-GENES.A. dokonała transakcji zakupu 82 udziałów spółki bioinformatycznej VitainSilica sp. z o.o. z siedzibą w Złotnikach stanowiących 32,8 głosów na Walnym Zgromadzeniu Wspólników. Średnia cena zakupu udziałów wyniosła 517 złotych za jeden udział.

W wyniku transakcji Emitent zwiększył swój udział z posiadanych 20% udziałów w głosach na WZW do 52,8% głosów.

Zwiększenie zaangażowania udziałowego jest jedną z strategicznych decyzji Emitenta związaną z rozwojem bioinformatyki i ukierunkowaniem spółki na rozwój oprogramowania do automatycznej analizy danych z sekwenatorów NGS (next generation sequencing).

W celu realizacji podpisanej umowy inwestycyjnej z dnia 08.09.2015 r. z firmą International Technology Ventures, LLC (ITV), została powołana spółka **Central Europe Genomics Center sp. z o.o.**

W dniu 29.09.2015 r. INNO-GENEobjął pierwszą transzę udziałów tej spółki, w ilości 5 szt., co stanowiło 4,8% w całkowitym kapitale spółki Central Europe Genomics Center sp. z o.o. , za kwotę 200.000 zł (dwieście tysięcy złotych).

W dniu 12.11.2015 INNO-GENEobjął 18 udziałów w spółce Central Europe Genomic Centere sp. z o.o. za kwotę 800.000 zł (słownie: osiemset tysięcy zł). Podwyższenie kapitału odbyło się w ramach realizacji drugiego etapu umowy inwestycyjnej pomiędzy INNO-GENEa International Technology Ventures, LLC (ITV LLC). Po tym etapie udział Emitenta wzrósł do 18,7%.

Docelowo Emitent objął 26,5 % udziałów w spółce celowej za wkłady pieniężne, oraz ma opcję na odkupienie kolejnych 10% od ITV LLC. Umowa inwestycyjna ma na celu stworzenie w Polsce centrum badań całogenomowego DNA o którym Emitent informował w raporcie z dnia 9 września 2015r (raport nr. 23/2015).

4. Organy jednostki dominującej

W roku 2016 w skład Rady Nadzorczej jednostki dominującej wchodzili:

Do 30 czerwca 2016 roku:

- Prof. dr hab. Krzysztof Wojciech Nowak – Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Prof. dr hab. Andrzej Mackiewicz – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
- Kamil Małek – Sekretarz Rady Nadzorczej
- Prof. dr hab. Tomasz Banasiewicz – Członek Rady Nadzorczej
- dr hab. Janusz Kraśniak – Członek Rady Nadzorczej
- Maciej Pawliński – Członek Rady Nadzorczej

W dniu 30 czerwca 2016 roku Walne Zgromadzenie Wspólników powołało do Rady Nadzorczej następujące osoby: Pana Krzysztofa Królikowskiego i Pana Piotra Staniszewskiego, a skład Rady Nadzorczej przedstawiał się następująco:

- Krzysztof Królikowski - Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Prof. dr hab. Andrzej Mackiewicz - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
- Kamil Małek - Sekretarz Rady Nadzorczej
- Piotr Staniszewski - Członek Rady Nadzorczej
- dr hab. Janusz Kraśniak - Członek Rady Nadzorczej
- Maciej Pawliński - Członek Rady Nadzorczej

Dnia 23 września 2016 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Wspólników odwołało Pana Macieja Pawlińskiego oraz Pana Janusza Kraśniaka (Kraśniak). Powołano dwóch nowych Członków Rady Nadzorczej w osobach Pana Jakuba Sitarz i Pana Rafała Sobczaka.

Skład Rady Nadzorczej przedstawia się następująco:

- Krzysztof Królikowski - Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Prof. dr hab. Andrzej Mackiewicz - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
- Kamil Małek - Sekretarz Rady Nadzorczej
- Piotr Staniszewski - Członek Rady Nadzorczej
- Jakub Sitarz - Członek Rady Nadzorczej
- Rafał Sobczak - Członek Rady Nadzorczej

Kadencja członków Rady Nadzorczej jest kadencją wspólną, trwa trzy lata i upływa z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za ostatni pełny rok obrotowy pełnienia funkcji Członków Rady

W roku 2016 miała miejsce następująca zmiana w Zarządzie Spółki: kadencja Pana Cezarego Ziarkowskiego wygasła – zgodnie z Uchwałą o wyborze z 2013 roku kadencja Pana Cezarego Ziarkowskiego trwała 3 lata.

Na dzień 31 grudnia 2016 roku członkami Zarządu byli:

- Jacek Wojciechowicz – Prezes Zarządu

5. Sytuacja finansowa i gospodarcza Grupy (stan na 31 grudnia 2016 roku)

Kapitały własne Grupy na dzień 31.12.2016 roku:

A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	2 556 447,15
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	570 108,10
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	0,00
III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	0,00
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	5 557 639,18
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-850 002,77
VIII. Zysk (strata) netto	-2 721 297,36
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	0,00

Strata netto na dzień 31 grudnia 2016 roku wynosi -2 721 297,36 zł.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 31.12.2016 r. zamyka się po stronie aktywów i pasywów kwotą 19 528 602,64 zł.

Skonsolidowany rachunek zysków i strat sporządzony w wersji porównawczej obejmuje okres od 01.01.2016r. do 31.12.2016r. i wykazuje stratę netto w kwocie -2 721 297,36 zł.

Podstawowe wskaźniki ekonomiczne skonsolidowanego sprawozdania finansowego:

Zatrudnienie – przeciętne w roku obrotowym zatrudnienie w grupach zawodowych:

Na dzień 31.12.2016 roku jednostka zależna Centrum Badań DNA Sp. z o.o. zatrudniała 20 pracowników

Podział według grup zawodowych:

Grupy zawodowe	Liczba pracowników 31.12.2015	Liczba pracowników 31.12.2016
Pracownicy biurowi	2	5
Kadra zarządzająca	1	2
Pracownicy laboratorium	13	13
Specjalista ds. funduszy unijnych i wdrożeniowych	1	0
Pracownicy ds., obsługi klienta	2	0
Razem	19	20

Przeciętne zatrudnienie w 2015 oraz 2016 wynosiło 24 osoby.

Przeciętne zatrudnienie w spółce zależnej Medgenetix Sp. z o.o.

Wyszczególnienie	Przeciętne zatrudnienie w roku 2015	Przeciętne zatrudnienie w roku 2016
Pracownicy umysłowi	7,75	9,25
Pracownicy na stanowiskach robotniczych	0	0
Uczniowie	0	0
Pracownicy przebywający na urloпах wychowawczych ub bezpłatnych	0	0
Razem	7,75	9,25

Przeciętne zatrudnienie w spółce zależnej Genomix Sp. z o.o.

Wyszczególnienie	Przeciętne zatrudnienie w roku 2015	Przeciętne zatrudnienie w roku 2016
Pracownicy umysłowi	5,96	2,42
Pracownicy na stanowiskach robotniczych	0	0
Uczniowie	0	0
Pracownicy przebywający na urloпах wychowawczych ub bezpłatnych	0	0
Razem	5,96	2,42

Spółka zależna Med4One Sp. z o.o. i Medgenetics Sp. z o.o. nie zatrudniała pracowników.

6. Sprawozdanie z działalności Grupy.

Informacja o zdarzeniach istotnie wpływających na działalność Grupy.

Do zdarzeń istotnie wpływających na działalność Emitenta, mających miejsce w okresie objętym sprawozdaniem finansowym, a także w okresie do dnia jego sporządzenia, należy zaliczyć:

- W dniu 03 lutego 2016 roku, Spółka otrzymała zawiadomienie na podstawie art. 160 Ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi (Dz. U. Nr 183, poz. 1538 z późn. zm.) oraz na podstawie § 2 ust. 4 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 15 listopada 2005 roku w sprawie przekazywania i udostępniania informacji o niektórych transakcjach instrumentami finansowymi oraz zasad sporządzania i prowadzenia listy osób

posiadających dostęp do określonych informacji poufnych (Dz. U. Nr 229, poz. 1950) informację transakcjach nabycia akcji Spółki INNO-GENE S.A., zawartych przez członka Rady Nadzorczej, który nie wyraził zgody na publikację danych osobowych.

- W dniu 03 lutego 2016 r. Zarząd INNO-GENE S.A. powziął wiadomość o wprowadzeniu do obrotu akcji serii F, które to akcje były przedmiotem oferty publicznej w ubiegłym roku.
- W dniu 08 lutego 2016 roku INNO-GENE S.A. objęła 13 udziałów w spółce Central Europe Genomics Center sp. z o.o. za kwotę 500.000 zł (słownie: pięćset tysięcy zł). Podwyższenie kapitału odbyło się w ramach realizacji trzeciego etapu umowy inwestycyjnej pomiędzy INNO-GENE a International Technology Ventures, LLC (ITV LLC). Po tym etapie udział Inno-Gene SA w spółce Central Europe Genomics Center sp. z o.o. wzrósł do 26,5%.
- W dniu 18.02.2016 r. Zarząd INNO-GENE S.A. powziął informacje o transakcji kupna-sprzedaży pomiędzy spółką MED-CENTER sp. z o.o. i ULTRA QAM 5 sp. z o.o. w wyniku której MED-CENTER nabyła 402.036 szt. akcji Emitenta (co stanowi 7,05 % w ogólnej liczbie głosów) od spółki ULTRA QAM 5. Przed transakcją spółka MED-CENTER nie posiadała akcji Emitenta, a spółka ULTRA QAM 5 posiadała 714.726 szt. akcji Emitenta (co stanowiło 12,54% w ogólnej liczbie głosów) .Po transakcji spółka ULTRA QAM 5 posiada 312.690 szt. akcji Emitenta (co stanowi 5,48% w ogólnej liczbie głosów).
- W dniu 22 lutego 2016 Zarząd Inno-Gene S.A. otrzymał od Pana Jacka Wojciechowicza – Prezesa Zarządu Emitenta, informację sporządzoną stosownie do art. 160 Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi oraz w związku z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 15 listopada 2005 r. w sprawie przekazywania i udostępniania informacji o niektórych transakcjach instrumentami finansowymi oraz zasad sporządzania i prowadzenia listy osób posiadających dostęp do określonych informacji poufnych.
- W dniu 02.08.2016 r. dotarła do Emitenta informacja o transakcjach kupna-sprzedaży, w wyniku których do grona znaczących akcjonariuszy Emitenta dołączył Venture Incubator SA (VI) z siedzibą we Wrocławiu (raporty ESPI nr 8,9 i 10/2016).
W wyniku tych transakcji VI nabył 714.726 (siedemset czternaście tysięcy siedemset dwadzieścia sześć) akcji spółki INNO-GENE S.A. które stanowią 12,53 % udziału w kapitale zakładowym Emitenta oraz w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta. Emitent wiąże duże plany związane z tą transakcją, zwłaszcza w kontekście wspólnych projektów w obszarze bioinformatyki realizowanych przy wsparciu parterów z Wrocławia.
- W związku z wygaśnięciem mandatu Członka Zarządu Pana Cezarego Ziarkowskiego i upływu wspólnej kadencji Członków Zarządu decyzją Rady Nadzorczej, której posiedzenie odbyło się 1 września 2016 roku określono liczbę Członków Zarządu oraz powierzono funkcję Prezesa Zarządu Jackowi Wojciechowicowi.
- W dniu 04.09.2016r. Rada Nadzorcza uchwałą obiegową wyraziła zgodę na emisję obligacji przez spółkę Inno-Gene S.A.

- 13.10.2016 r. Zarząd INNO-GENE S.A. („Emitent”) poinformował o zakończeniu subskrypcji prywatnej i przydziale 772 obligacji serii A. Obligacje serii A nie będą przedmiotem wniosku o wprowadzenia na rynek ASO Catalyst. Szczegółowe informacje o zakończonej subskrypcji obligacji serii A zostały podane do wiadomości publicznej w raporcie EBI nr 19/2016.
- W dniu 14 listopada 2016r. roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Wspólników spółki stowarzyszonej Emitenta tj. Central Europe Genomics Center Sp. z o.o. (CEGC) podjęło uchwałę o zmianie siedziby spółki z Poznania na Białystok. Zmiana siedziby spółki stowarzyszonej jest konsekwencją projektu realizowanego w konsorcjum z Uniwersytetem Medycznym w Białymstoku. Podpisana umowa konsorcjum dotyczy realizacji wspólnego Projektu utworzenia – "Środkowoeuropejskiego Ośrodka Pełnego Sekwencjonowania Genomu Ludzkiego". Harmonogram. Projektu przewiduje iż laboratorium badań całogenomowych (ang. Whole Genome Sequencing, WGS) powstanie w 2017 roku. Emitent posiada obecnie 26,5% udziałów w spółce CEGC.
- 27 grudnia 2016 roku ukazała się aktualizacja wyceny akcji Emitenta dokona przez East Value Research. Wartość akcji Emitenta wg. raportu EVR z dnia 27.12.2016r wynosi 9.60 PLN/akcje.
- **Aktywność w mediach społecznościach, nowa strona www, kanały komunikacji z akcjonariuszami i inwestorami (twitter, fb)**

W ostatnim roku zaproponowano inwestorom różne formy komunikacji z akcjonariuszami i inwestorami.

- 16 września 2015 r. odbyła się w Warszawie konferencja prasowa INNO-GENE S.A. poświęcona omówieniu nowej strategii spółki na lata 2015 – 2018 r. Prezentacja Zarządu była transmitowana na żywo do Internetu. Nowa strategia powstała w związku z dynamicznym rozwojem rynku badań genetycznych oraz ambitnymi planami rozwoju.

- kolejny czat inwestorski z Zarządem INNO-GENE S.A. miał miejsce 5 października 2015 r. Na pytania Inwestorów odpowiadał Prezes Zarządu Pan Jacek Wojciechowicz

- 14 stycznia br. o godz. 12:00 odbył się ostatni czat inwestorski z Panem Prezesem Jackiem Wojciechowiczem. Czat dotyczył bieżących projektów i planów na rok 2016 r.

W skład Grupy Kapitałowej poza jednostką dominującą wchodziły:

Stan portfela (stan na dzień 31.12.2016 r.) inwestycyjnego INNO-GENE S.A. przedstawia się następująco:

Nazwa Spółki	Siedziba Spółki	% udział	Ilość posiadanych udziałów	Wartość nominalna 1 udziału (w zł)	Wartość posiadanego kapitału podstawowego Spółki (zł)
Centrum Badań DNA Sp. z o.o.	ul. Rubież 46 61-612 Poznań	100%	814	750,00	610.500,00

VitaInSilica Sp. zo.o.	ul. Krzemowa Złotniki k.Poznania	52,8%	132	125,00	16500,00
Central Europe Genomics Center Sp. Z o.o.	Ul. Warszawska 6/32 Białystok	26,5%	36	50,00	1.800,00
Med4One Sp. z o.o.	ul. Mickiewicza 31; 60-835 Poznań	70%	70	50	3500,00
Medgenetics Sp. z o.o.	ul. Mickiewicza 31; 60-835 Poznań	70,50%	141	125	7.050,00
Genomix Sp. z o.o.	Ul. Zaliwskiego 9A; 04-145 Warszawa	49%**	3360	500,00	1.680.000,00
Medgenetix Sp. z o.o.	Ul. Zaliwskiego 9A; 04-145 Warszawa	49%***	3360	500,00	1.680.000,00

** Spółka pośrednio zależna od spółki Med4One Sp. z o.o. Udziały zostały objęte poprzez wniesienie wkładu niepieniężnego w postaci jej przedsiębiorstwa w rozumieniu art. 55 Kodeksu Cywilnego tj. zorganizowanego zespołu składników niematerialnych i materialnych służącego do prowadzenia działalności gospodarczej.

*** Spółka pośrednio zależna od spółki Medgenetics Sp. z o.o. Udziały zostały objęte poprzez wniesienie wkładu niepieniężnego w postaci jej przedsiębiorstwa w rozumieniu art. 55 Kodeksu Cywilnego tj. zorganizowanego zespołu składników niematerialnych i materialnych służącego do prowadzenia działalności gospodarczej.

7. Przewidywany rozwój Grupy Kapitałowej

Misją Grupy jest tworzenie własnych spółek zależnych oraz nabywanie akcji i udziałów spółek zaliczanych z sektora LifeScience. Strategia Grupy zakłada budowanie portfela dynamicznie rozwijających się spółek. W ramach Grupy Kapitałowej dąży do zagwarantowania spółkom portfelowym środków finansowych na dalszy rozwój oraz szuka możliwości realizowania potencjalnych efektów synergii pomiędzy spółkami zależnymi.

Grupa Kapitałowa zamierza kontynuować realizację strategii, którą realizowała w latach 2010 - 2015, głównie poprzez spółki zależne, w których spółka dominująca posiada kontrolne pakiety udziałów. Oznacza to przede wszystkim kontynuowanie intensywnych prac mających na celu wzmocnienie ich potencjału gospodarczego, a także prac mających na celu pozyskanie kolejnych spółek portfelowych. Emitent zamierza wspierać swoje spółki portfelowe w działaniach mających na celu wprowadzanie ich

akcji do notowań na rynkach zorganizowanych, zarówno na rynku regulowanym prowadzonym przez GPW w Warszawie, jak i na rynku NewConnect.

Spółka poprzez powołanie zespołu sprzedażowego planuje aktywne działania promocyjne i sprzedażowe oraz pozyskanie nowych kontrahentów dla spółek zależnych.

8. Informacja o aktualnej i przewidywanej sytuacji finansowej.

Grupa Kapitałowa w 2016 roku osiągnęła przychody netto ze sprzedaży w wysokości 4 479 698,40 zł, w tym ze sprzedaży usług w wysokości 4 666 228,87zł. Ponadto Grupa rozliczyła w bieżącym okresie dotacje na realizację projektów realizowanych przez spółki zależne w wysokości 1 070 095,21 zł. Przychody ze sprzedaży produktów Grupy Kapitałowej wzrosły o 6,59 % w stosunku do roku 2015, co w ocenie zarządu dobrze prognozuje na rok 2017 i lata następne. Wzrost przychodów jest efektem dywersyfikacji działalności spółek zależnych oraz rozszerzeniem Grupy Kapitałowej.

Koszty działalności operacyjnej wyniosły 6 945 132,09 zł, w tym usługi obce 1 501 970,07 zł.

W ocenie Zarządu nie ma żadnych istotnych czynników zagrażających dalszej działalności Grupy Kapitałowej. Spółka potrzebuje jeszcze 2-3 kwartałów na pełną realizację planów, które były prezentowane inwestorom w czasie przeprowadzenia emisji akcji serii F. Takie obszary jak hurtowa sprzedaż zagraniczna czy wprowadzenie testów genetycznych do sieci aptek okazuje się dużo bardziej złożonym projektem niż się na początku wydawało. W związku z powyższym Emitent podjął decyzję aby na przykład tzw. self-testy wprowadzić do sprzedaży on-line poprzez dedykowaną do tego celu stronę www, nie rezygnując jednocześnie z dalszych negocjacji z partnerami w obszarze aptecznym.

9. Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń, z określeniem, w jakim stopniu Grupa jest na nie narażony.

Zestawienie obejmuje najważniejsze czynniki, które według najlepszej wiedzy Spółki należy uwzględnić przy podejmowaniu decyzji inwestycyjnej.

Ryzyko utraty kluczowych osób

Działalność i rozwój Grupy Kapitałowej uzależnione są w istotny sposób od wiedzy i doświadczenia kadry zarządzającej Grupy oraz pracowników spółki zależnej – Centrum Badań DNA Sp. z o.o., której działalność oparta o skomplikowane procesy badawczo-rozwojowe i usługi diagnostyczne wymaga wyspecjalizowanej wiedzy oraz wysokich kwalifikacji. Istotnym ryzykiem tej działalności jest zatem rezygnacja bądź niezdolność do pracy osób zatrudnionych bądź współpracujących ze spółką zależną Grupy – Centrum Badań DNA sp. z o.o. Zastąpienie wykwalifikowanej kadry naukowej może rodzić poważne trudności z uwagi na brak odpowiednich specjalistów na rynku pracy. Utrata osób mających kluczowe znaczenie dla prac badawczych i czynności diagnostycznych może skutkować spowolnieniem tempa badań i rozwoju oferowanej przez Grupy technologii, a tym samym negatywnie wpłynąć na jego sytuację gospodarczą i finansową.

Ryzyko związane z procesami badawczo-rozwojowymi

Działalność Grupy Kapitałowej jest w istotnym stopniu uzależniona od rozwoju technologii w zakresie genetyki medycznej, w szczególności testów genetycznych. Angażowanie przez Grupę środków w proces badawczy nie gwarantuje, iż proces ów zakończy się powodzeniem. Określony projekt badawczy może nie przynieść oczekiwanych rezultatów z przyczyn obiektywnych, niezawinionych przez Grupę. W przypadku, gdy prowadzone bądź zamierzone prace badawcze nie będą przynosiły w długiej perspektywie czasu spodziewanych efektów, istnieje ryzyko, że w przyszłości rozwój technologii, o którą oparta jest działalność Grupy, może ulec znacznemu spowolnieniu, co może wpłynąć negatywnie na sytuację gospodarczą i finansową Grupy.

Ryzyko związane ze standardami jakości

W działalności Grupy Kapitałowej niezwykle istotnym czynnikiem warunkującym osiągnięcie sukcesu ekonomicznego oraz badawczego jest utrzymanie odpowiednich standardów jakości oferowanych usług i prowadzonych badań. Zawsze istnieje ryzyko związane z pogorszeniem jakości na skutek błędu pracownika bądź wadliwego działania urządzeń specjalistycznych. W przypadku ewentualnego obniżenia standardów jakości istnieje ryzyko, iż zaufanie do usług świadczonych przez Grupę zostanie zmniejszone, co może mieć wpływ na osiągnięte w przyszłości wyniki finansowe. W celu zminimalizowania tego ryzyka Spółka wdrożyła w laboratorium prowadzonym przez Centrum Badań DNA sp. z o.o. Zintegrowany System Zarządzania Jakością według normy PN:EN ISO 9001:2009 oraz PN:EN ISO 14001:2005. Ponadto laboratorium to, w celu zapewnienia realizacji polityki jakości, bierze udział w badaniach międzylaboratoryjnych (m.in. GEDNAP, Quality Control for Molecular Diagnostic), które potwierdzają najwyższą jakość badań laboratoryjnych. Laboratorium jest także wpisane do ewidencji laboratoriów prowadzonej przez krajową radę diagnostów laboratoryjnych.

Ryzyko związane z niedostateczną ochroną wartości niematerialnych i prawnych

Wynikiem działalności badawczo-rozwojowej Grupy Kapitałowej i spółek zależnych są dobra intelektualne, takie jak utwory bądź wynalazki, które mogą stanowić przedmiot ochrony praw autorskich bądź praw pokrewnych, jak również praw własności przemysłowej. Interes Grupy wymaga, by te wartości intelektualne były należycie zabezpieczone. Brak takiego zabezpieczenia, bądź jego wadliwość mogą skutkować negatywnymi w skutkach działaniami konkurentów Grupy, polegającymi na próbach nieuprawnionego wykorzystania wartości intelektualnych wypracowanych przez Grupę bądź spółki zależne. Taka działalność podmiotów konkurencyjnych może negatywnie wpłynąć na sytuację gospodarczą i finansową Grupy.

Ryzyko związane ze słabym rozwinięciem rynku usług diagnostyki genetycznej

Rynek usług związanych z analizami genetycznymi i badaniami DNA znajduje się w fazie tworzenia i ciągłego rozwoju. Trudno jest przewidzieć dynamikę jego dalszego rozwoju i popyt na te usługi. Niewykluczone, że rozwój diagnostyki genetycznej może w okresie najbliższych lat napotkać na barierę w postaci zbyt wysokich cen tych usług, które uczynią je mało atrakcyjnymi i niedostępnymi dla szerszego kręgu odbiorców. Kolejną barierą rozwoju dla tego rynku może być ograniczona świadomość i słabo rozpowszechniona wiedza nt. diagnostyki genetycznej, jej zastosowań i możliwości. M.in. z powyższych powodów trudno jest prawidłowo przewidzieć dalszą dynamikę

rozwoju rynku, na jakim działa Grupa Kapitałowa. Tym samym nie można wykluczyć, że rozwój tego rynku odbywać się będzie wolniej, niż zakłada to Grupa w swej strategii, co może skutkować gorszymi od przewidywanych wynikami finansowymi Grupy i nieosiągnięciem przez niego założonych celów prowadzonej działalności.

Ryzyko wzrostu konkurencji

Działalność Grupy Kapitałowej, choć nowatorska i innowacyjna, narażona jest na konkurencję ze strony innych przedsiębiorców. Zwłaszcza w zakresie analizy DNA (testów genetycznych) istnieje, zarówno w Polsce, jak i na świecie, pewna liczba podmiotów świadczących usługi konkurencyjne wobec Grupy. Szczególnie rywalizacja wobec konkurentów operujących na rynkach światowych może zakończyć się dla Grupy niepowodzeniem, m.in. z tego powodu, że konkurenci ci dysponują większymi zasobami kapitałowymi, które przeznaczyć mogą na ekspansję i działania marketingowe na rynku polskim. W takiej sytuacji możliwe jest, że udział Grupy w rynku nie będzie rósł tak dynamicznie, jak to zakłada strategia Grupy, a nie można także wykluczyć, że udział Grupy w rynku będzie się zmniejszał, co wpłynie negatywnie na jego sytuację finansową.

Ryzyko kursowe

W przypadku ponoszenia kosztów i generowania przychodów w różnych walutach (np. ponoszeniu nakładów inwestycyjnych w złotych oraz generowaniu przychodów w walutach obcych) Grupa Kapitałowa narażona będzie na ryzyko kursowe, co może obniżyć efektywność realizowanych przedsięwzięć. W obecnej sytuacji spółka zależna – Centrum Badań DNA sp. z o.o. importuje istotną część odczynników i urządzeń, za które płaci w walutach obcych. W przyszłości zakładane jest także rozszerzenie terytorialne oferty usług świadczonych przez spółkę zależną – Centrum Badań DNA sp. z o.o. – na kraje Europy Zachodniej i Skandynawię. Grupa będzie dążyć do wyeliminowania ryzyka walutowego poprzez stosowanie hedgingu naturalnego i skorelowania przychodów i kosztów ponoszonych w tej samej walucie. Ze względu na nieistotną ekspozycję walutową Grupa ani też podmioty zależne nie zawierały umów dotyczących nabycia, zbycia oraz nie posiadały pochodnych instrumentów finansowych i nie doświadczyły konsekwencji związanych z tzw. problemem opcji walutowych.

Ryzyko zmiany przepisów prawa oraz sposobu ich interpretacji i stosowania

Zagrożeniem dla działalności Grupy Kapitałowej jest niestabilność systemu prawnego w Polsce. Często zmieniające się przepisy i ich wykładnia istotnie utrudniają prowadzenie działalności gospodarczej oraz znacznie ograniczają przewidywalność wyników finansowych. Zmienność przepisów prawa dotyczy zwłaszcza prawa podatkowego. Praktyka organów skarbowych, jak i orzecznictwo sądowe w tej dziedzinie, nie są jednolite. W przypadku przyjęcia przez organy podatkowe niekorzystnej dla Grupy interpretacji przepisów podatkowych, trzeba liczyć się z negatywnymi konsekwencjami dla działalności Grupy, jej sytuacji finansowej i perspektyw rozwoju. Działalność Grupa podlega regulacjom ustawy o wyrobach medycznych oraz ustawy o diagnostyce laboratoryjnej i związanych z nimi aktów wykonawczych. Wprowadzenie nowych lub zmiana istniejących uregulowań a także brak jednolitej interpretacji przepisów prawa mogą istotnie wpłynąć na działalność Grupy i perspektywy rozwoju oraz osiągnięte wyniki i sytuację finansową Grupy. Grupa minimalizuje opisane powyżej ryzyko poprzez bieżącą analizę zmieniających się przepisów oraz korzystając z pomocy podmiotów świadczących doradztwo prawne lub podatkowe.

Ryzyko związane z finansowaniem działalności z wykorzystaniem dotacji

Przy realizacji projektów prowadzonych przez Centrum Badań DNA sp. z o.o. Grupa Kapitałowa korzysta z finansowania pochodzącego z dotacji Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego, z pomocą których finansowane jest m.in. przedsięwzięcie polegające na rozbudowie, automatyzacji procesów technologicznych i wdrożeniu technologii badań DNA w oparciu o technikę mikromacierzy. Dotacje ze środków funduszy europejskich stanowią zasadniczo pomoc bezzwrotną, jednakże w każdej umowie o dotację zastrzeżone są szczególne warunki, jakie beneficjent musi wypełnić, aby otrzymać dotację w pełnej wysokości. Stąd zachodzi ryzyko, iż w przypadku nieprawidłowego wykonania wszystkich postanowień umowy Grupa nie uzyska dotacji w pełnej, zakontraktowanej wysokości. Jednocześnie strategia rozwoju Grupy przewiduje dalsze pozyskiwanie finansowania za pomocą w/w dotacji. Istnieje ryzyko, że wniosek Emitenta o udzielenie dotacji zostanie rozpatrzony negatywnie i Grupa będzie musiała zabiegać o uzyskanie finansowania z innych źródeł.

Ryzyko niezrealizowania strategii i planów inwestycyjnych

Strategia zakłada stworzenie Grupy Kapitałowej, w skład której wchodzić będą spółki prowadzące działalność związaną z diagnostyką laboratoryjną, biotechnologią, genetyką (medyczną, spożywczo-przemysłową oraz weterynaryjną). Niemniej w najbliższym czasie Zarząd INNO-GENE SA zamierza skoncentrować się na rozwoju już istniejących spółek zależnych – Centrum Badań DNA Sp. z o.o., Medgenetix sp.z o.o.

W ramach działalności CB DNA Sp. z o.o. planowane jest dokończenie realizowanych projektów badawczo-rozwojowych i koncentracja na komercjalizacji powstałych produktów. Spółka nie planuje aktualnie inwestycji w nowe technologie czy urządzenia.

Zdolność do realizacji strategii rozwoju uzależniona jest nie tylko od zdolności do pozyskania korzystnego finansowania, ale również od zdolności do adaptacji działalności Grupy do zmieniających się warunków branżowych, do których należą m.in. zmieniające się regulacje prawne, standardy jakościowe, konkurencja cenowa, dostęp do wykwalifikowanej kadry, rozwój technologii badań genetycznych i ich dostępność. Brak odpowiednio szybkiej reakcji ze strony Grupy na zmieniające się warunki rynkowe może spowodować, że inwestycje Emitenta nie przyniosą spodziewanych zysków, bądź też nie doprowadzą do realizacji założonych celów inwestycyjnych. Może to mieć negatywny wpływ na sytuację finansową Grupy, a tym samym narazić nabywców akcji Grupy na straty.

Ryzyko związane z przetwarzaniem danych wrażliwych

Działalność w zakresie diagnostyki laboratoryjnej, wykonywana przez spółkę zależną – Centrum Badań DNA sp. z o.o. – wiąże się także z koniecznością przetwarzania danych pacjentów dotyczących stanu ich zdrowia. Zgodnie z ustawą z dnia 29 sierpnia 1997 roku o ochronie danych osobowych, informacje o stanie zdrowia zaliczane są do tzw. danych wrażliwych, których przetwarzanie możliwe jest jedynie w przypadkach ściśle określonych przez ustawę. Dane te mogą być przetwarzane m.in. wyłącznie wówczas, gdy przetwarzanie to jest prowadzone w celu ochrony stanu zdrowia, świadczenia usług medycznych lub leczenia pacjentów przez osoby trudniące się zawodowo leczeniem lub świadczeniem innych usług medycznych, zarządzania udzielaniem usług medycznych i

są stworzone pełne gwarancje ochrony danych osobowych. Dodatkową gwarancją ochrony danych osobowych są szczególne wymogi związane z ochroną tajemnicy zawodowej stawiane diagnostom laboratoryjnym. Stosownie do tych wymogów Centrum Badań DNA sp. z o.o. dokłada wszelkich starań, w tym również poprzez wdrożenie odpowiednich procedur, w celu zapewnienia ochrony danych osobowych pacjentów i innych osób korzystających z usług laboratorium. Pomimo tych działań nie można całkowicie wykluczyć, że dane objęte ochroną przetwarzane będą zawsze w dopuszczalnych przez prawo granicach. W szczególności może dojść do nieuprawnionego ujawnienia tych danych, co w konsekwencji może doprowadzić do naruszenia dóbr osobistych, a to z kolei wiąże się z ryzykiem podnoszenia wobec Centrum Badań DNA sp. z o.o. roszczeń zarówno odszkodowawczych, jak i roszczeń o zadośćuczynienie.

Ryzyko roszczeń pacjentów z tytułu nienależytego wykonania usługi diagnostycznej.

Działalność spółki zależnej INNO-GENE SA – Centrum Badań DNA sp. z o.o. - w zakresie diagnostyki laboratoryjnej wiąże się z ryzykiem podnoszenia roszczeń wobec tejże spółki z tytułu nienależytego wykonania badań diagnostycznych i błędów wynikłych przy realizacji usługi. Wyniki badań świadczonych przez Centrum Badań DNA sp. z o.o. mogą mieć istotny wpływ na decyzje dotyczące leczenia i terapii danego pacjenta, a w konsekwencji mają znaczenie dla jego życia i zdrowia. Zakładać należy, iż ewentualny błąd w diagnostyce pacjenta, może się wiązać z podnoszeniem przez niego nie tylko roszczeń o odszkodowanie, ale także o zadośćuczynienie za krzywdę wynikłą z błędu.

Grupa Kapitałowa przeciwdziała powyższemu ryzyku poprzez stosowanie w laboratorium Centrum Badań DNA najwyższych standardów jakości i przeprowadzanie okresowo badań międzylaboratoryjnych, mających na celu sprawdzenie jakości oferowanych usług. NZOZ Laboratorium Genetyki Medycznej Centrum Badań DNA jest także ubezpieczone od odpowiedzialności cywilnej związanej z prowadzoną przez nie działalnością diagnostyczną.

Ryzyko związane z uzależnieniem od dostawców

Głównymi dostawcami materiałów i produktów niezbędnych dla prowadzenia działalności diagnostycznej przez Centrum Badań DNA Sp. z o.o. (dotyczy to przede wszystkim testów diagnostycznych) są trzy podmioty, z którymi współpraca gospodarcza generuje łącznie 70% wszystkich obrotów z dostawcami.

Dotychczasowe kontakty handlowe nie wskazują na istnienie istotnego ryzyka niespodziewanego zakończenia współpracy, niemniej zawarte z dostawcami umowy ramowe umożliwiają dostawcom wypowiedzenie współpracy w stosunkowo krótkim czasie, co może nastąpić także na skutek okoliczności niezależnych od Centrum Badań DNA sp. z o.o. Istnieje ryzyko, że na skutek decyzji dostawcy o zakończeniu współpracy bądź innych nieprzewidzianych zdarzeń powodujących zaprzestanie bądź przerwę w dostawach, Centrum Badań DNA sp. z o.o. zmuszona będzie do ograniczenia bądź zupełnego wstrzymania swej działalności w zakresie diagnostyki laboratoryjnej i dystrybucji testów diagnostycznych oraz dystrybucji i produkcji systemów laboratoryjnych i odczynników, do czasu znalezienia nowych dostawców. Może to w efekcie spowodować obniżenie przychodów oraz wzrost kosztów spółek zależnych, gdyby warunki współpracy z nowymi dostawcami okazały się mniej korzystne od dotychczasowych.

Ryzyka związane z notowaniem instrumentów finansowych na rynku NewConnect

Wprowadzenie i notowanie akcji INNO-GENE S.A. w obrocie zorganizowanym na rynku NewConnect wiąże się z pewnymi ryzykami dotyczącymi charakteru i zasad dokonywania tego obrotu.

Ryzyko niedostatecznej płynności rynku i wahań cen

Akcje INNO-GENE S.A. nie były do tej pory notowane na żadnym rynku regulowanym lub w alternatywnym systemie obrotu. Nie ma więc pewności, że instrumenty finansowe Akcje INNO-GENE S.A. będą przedmiotem aktywnego obrotu po ich wprowadzeniu do obrotu na rynku New Connect. Ze względu na specyfikę rynku New Connect, na którym jest notowana spółka INNO-GENE SA, istnieje ryzyko, niskiej płynności. Tym samym mogą występować trudności w sprzedaży dużej ilości akcji w krótkim okresie, co może powodować dodatkowo znaczne obniżenie cen akcji będących przedmiotem obrotu, a nawet brak możliwości sprzedaży akcji.

Ryzyko dotyczące możliwości nałożenia na INNO-GENE S.A. kar administracyjnych przez KNF za niewykonywanie obowiązków wynikających z przepisów prawa

Komisja Nadzoru Finansowego może nałożyć kary administracyjne na Emitenta za niewykonywanie obowiązków wynikających z przepisów prawa, a w szczególności obowiązków wynikających z Ustawy o Ofercie i Ustawy o Obrocie. Wspomniane sankcje wynikają przede wszystkim z art. 96 i 97 Ustawy o Ofercie oraz z art. 169 – 174 Ustawy o Obrocie. W przypadku nałożenia takiej kary obrót instrumentami finansowymi Emitenta może stać się utrudniony bądź niemożliwy. Obecnie nie ma podstaw do przypuszczeń, że taka sytuacja może zdarzyć się w przyszłości w odniesieniu do Emitenta, a ryzyko to dotyczy wszystkich akcji notowanych na NewConnect.

Ryzyko pogorszenia się koniunktury gospodarczej kraju

Niekorzystna sytuacja makroekonomiczna nie sprzyja rozwojowi przedsiębiorstw, które chcą pozyskać środki finansowe na dalszy rozwój – z jednej strony – z drugiej zaś, świadczyć usługi i dokonywać sprzedaży na rzecz klientów z branż finansowanych głównie z budżetu. Pogorszenie koniunktury gospodarczej kraju może być ważnym czynnikiem wpływającym na wyniki finansowe Grupy Kapitałowej.

10. Informacja o nabyciu udziałów (akcji) własnych, a w szczególności celu ich nabycia, liczbie i wartości nominalnej, ze wskazaniem, jaką część kapitału zakładowego reprezentują, cenie nabycia oraz cenie sprzedaży tych udziałów (akcji) w przypadku ich zbycia.

W okresie objętym sprawozdaniem jednostka dominująca nie nabyła i nie przewiduje nabycia udziałów (akcji) własnych.

11. Informacja o posiadanych przez Grupę Kapitałową oddziałach (zakładach);

Spółka dominująca nie posiada oddziałów. Spółka dominująca posiada 100% udziałów w spółce Centrum Badań DNA Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu (ul. Inflancka 25); 52,8% udziałów w spółce VitaInSilica Sp. z o.o. z siedzibą w Złotnikach oraz 26,5% udziałów w spółce Central

Europe Genomics Center Sp. z o.o. z siedzibą w Białymstoku, ul. Warszawska 6/32.

W strukturze organizacyjnej spółki zależnej - Centrum Badań DNA Sp. z o. o. znajdowały się 3 laboratoria usługowe:

- Laboratorium Genetyki Medycznej, zarejestrowane jako Niepubliczny Zakład Opieki Zdrowotnej przy ul. Mickiewicza 31 w Poznaniu
- Laboratorium Diagnostyki Weterynaryjnej przy ul. Mickiewicza 31 w Poznaniu
- Pracownia Genomowa zlokalizowana na terenie Poznańskiego Parku Naukowo Technologicznego przy ul. Rubież 46 w Poznaniu

Ponadto Centrum Badań DNA Sp. z o.o. posiada udziały w Spółkach:

- Spółce Medgenetics Sp. z o.o., której działalność ma na celu ukierunkowanie rozwoju Grupy Kapitałowej INNO-GENE S.A. na sprawy związane z medycyną spersonalizowaną.
- Spółce med4one Sp. z o.o., której zadaniem jest rozwój produktów skierowanych do przemysłu farmaceutycznego i aptekarskiego.

Spółki z Grupy Kapitałowej, pośrednio zależne od jednostki dominującej, Medgenetix sp.z o.o. oraz Genomix sp.z o .o. posiadają siedzibę i własne laboratoria genetyczne w Warszawie ul. Zaliwskiego 9A.

12. Informacja o instrumentach finansowych w zakresie:

- a) **ryzyka: zmiany cen, kredytowego, istotnych zakłóceń przepływów środków pieniężnych oraz utraty płynności finansowej, na jakie narażona jest Spółka,**
- b) **przyjętych przez Spółkę celach i metodach zarządzania ryzykiem finansowym, łącznie z metodami zabezpieczenia istotnych rodzajów planowanych transakcji, dla których stosowana jest rachunkowość zabezpieczeń;**

W okresie objętym sprawozdaniem Grupa nie stosowała instrumentów finansowych w zakresie ryzyka oraz nie stosowała rachunkowości zabezpieczeń.

13. Informacja o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego w przypadku jednostek, których papiery wartościowe zostały dopuszczone do obrotu na jednym z rynków regulowanych Europejskiego Obszaru Gospodarczego.

Spółka INNO-GENE S.A. nie stosuje w sposób trwały pięciu następujących dobrych praktyk wynikających z Załącznika nr 1 do Uchwały nr 293/2010 Zarządu GPW z dnia 31 marca 2010 roku, stanowiący tekst jednolity dokumentu "Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na NewConnect":

1) Dobra praktyka nr 1 - Emitent nie będzie przestrzegał danej zasady w zakresie transmisji obrad walnego zgromadzenia przez Internet, rejestracji wideo przebiegu obrad oraz upubliczniania takiej wideo rejestracji.

Uzasadnienie: Emitent nie będzie przestrzegał danej praktyki ze względu na wysokie koszty związane z infrastrukturą techniczną umożliwiającą transmisję obrad walnego zgromadzenia przez Internet. Wszystkie istotne informacje dotyczące zwołania i przebiegu walnego zgromadzenia

będą publikowane przez Emitenta w formie raportów bieżących oraz umieszczane na jego stronie internetowej. Dlatego też prowadzenie transmisji obrad nie jest konieczne dla zapewnienia akcjonariuszom nie biorącym udziału w walnym zgromadzeniu i innym zainteresowanym inwestorom informacji o walnym zgromadzeniu. Akcjonariusze i osoby zainteresowane będą mogli zapoznać się ze sprawami poruszonymi na danym walnym zgromadzeniu, przeglądając informacje umieszczone na stronie internetowej.

2) Dobra praktyka nr 3.3. - Emitent nie będzie przestrzegał tej zasady w całości. Uzasadnienie: Emitent chce prowadzić przejrzystą i wiarygodną politykę informacyjną. Z uwagi jednak na specyfikę działalności Emitenta i brak źródeł pozwalających opisać rynek i pozycję emitenta na rynku, na którym działa, niemożliwe jest oszacowanie jego pozycji na rynku i sporządzenie rzetelnego opisu rynku.

3) Dobra praktyka nr 3.8. - Emitent nie będzie przestrzegał danej zasady w całości. Uzasadnienie: Emitent nie publikuje prognoz wyników finansowych. W przypadku, gdy Emitent zdecyduje się na przedstawienie swoich prognoz finansowych, to złoży odpowiednią deklarację o przestrzeganiu danej zasady.

4) Dobra praktyka nr 5 - Emitent nie będzie przestrzegał danej zasady w całości. Uzasadnienie: Emitent uznaje za wystarczające prowadzenie zakładki relacje inwestorskie w ramach własnej witryny internetowej pod adresem www.inno-gene.pl, gdzie umieszczane są aktualne informacje na temat jego działalności i sytuacji. Strona internetowa Emitenta jest aktualizowana i prowadzona na bieżąco i stanowi pełne źródło wiedzy o spółce, dostępne dla wszystkich inwestorów.

5) Dobra praktyka nr 16 - Emitent nie będzie publikował raportów miesięcznych, w terminie 14 dni od zakończenia miesiąca.

Komentarz: W opinii Emitenta wystarczające jest sporządzanie i publikowanie raportów bieżących i okresowych zgodnie z Regulaminem ASO oraz umieszczanie tych informacji na stronach internetowych (stronie korporacyjnej spółki, New Connect oraz GPW). Ze względu na skalę i dynamikę działalności Emitenta, publikowanie informacji zgodnie z obowiązującymi Emitenta regulacjami zapewnia akcjonariuszom i inwestorom dostateczny zakres wiedzy o Spółce, pozwalający na podejmowanie decyzji inwestycyjnych. W ocenie Emitenta wystarczająca jest publikacja kwartalnych raportów okresowych, w których Emitent będzie informował o aktualnym stanie spółki.

W pozostałym zakresie Emitent deklaruje przestrzeganie zasad ładu korporacyjnego obowiązujących na rynku NewConnect.

14. Informacje o ważniejszych osiągnięciach w dziedzinie badań i rozwoju

W 2016 w ramach Grupy Kapitałowej realizowane były następujące projekty w obszarze badań i rozwoju:

- a) Projekt z Programu Sektorowego INNOMED pt.: „Opracowanie i wdrożenie kompleksowego algorytmu diagnostycznego służącego profilaktyce i personalizacji leczenia HPV – zależnych guzów litych”. Umowa nr INNOMED/I/7/NCBR/2014. Całkowita wartość

projektu: 9.933.113,20 PLN. W realizację projektu zaangażowane są 2 spółki z Grupy Kapitałowej: Centrum Badań DNA Sp. z o. o. oraz Medgenetix Sp. z o.o.

b) Projekt pt. „Gutfeed-innowacyjne żywienie w zrównoważonej produkcji Drobiarskiej” – w ramach umowy nr BIOSTRATEG1/ 267659/.7./NCBR/2015. Całkowita wartość projektu: 19.375.623,00 PLN.

Projekt spółki zależnej realizowany jest w Konsorcjum gdzie liderem jest Piast Pasze Spółka z Ograniczoną Odpowiedzialnością.

c) Projekt „Patent Plus” - Celem projektu jest uzyskanie prawa ochrony w Europejskim Urzędzie Patentowym dla czterech wynalazków z zakresu: diagnostyki predyspozycji genetycznych do nowotworów i chorób genetycznych, badania zgodności tkankowej oraz genetyki weterynaryjnej.

Ponadto, W dniu 22 grudnia 2016 r. została podpisana umowa na realizację projektu przez konsorcjum, pod nazwą ECBiG - Europejskie Centrum Bioinformatyki i Genomiki, którego członkiem jest spółka zależna Centrum Badań DNA sp. z o.o. (dalej CBDNA)

Projekt realizowany jest przez konsorcjum w składzie: Instytut Chemii Bioorganicznej PAN (Lider Konsorcjum), Politechnika Poznańska oraz Centrum Badań DNA jako Partner Biznesowy. Całkowita wartość projektu wynosi 104.867.454,23 PLN a kwota dofinansowania to 68.000.000 PLN

Wnioskowany projekt dotyczy wykonania do 10.000 badań całogenomowych i stworzenia Mapy Genetycznej Polaków, czyli referencyjnego genomu, który będzie wzorcem wykorzystywanym zarówno w celach naukowych jak i komercyjnych (personalizacja leczenia, medycyna spersonalizowana). Podobne projekty dotyczące sekwencjonowania populacji mieszkańców prowadzą już USA, Korea Południowa czy Wielka Brytania. W Polsce będzie to pierwszy tak duży i jedyny projekt dotyczący sekwencjonowania całogenomowego populacji.

Spółka zależna Emitenta - Centrum Badań DNA sp. z o.o. wniosła do projektu wkład własny w postaci niepieniężnej (know-how o wartości 12.995.000 zł, którego wartość zweryfikowała spółka Ernst & Young sp.z o.o.) dotyczący wykonywania badań WGS i przetwarzania danych. Projekt nie wymaga od spółki zależnej wniesienia dodatkowego wkładu pieniężnego lub niepieniężnego. Dzięki udziałowi w Projekcie CBDNA uzyska nieograniczony dostęp do powstałej infrastruktury i bazy danych IT oraz współudział we wszystkich komercyjnych przedsięwzięciach powstałych na bazie powstałej infrastruktury wytworzonej w ramach Projektu.

Poznań, dnia 29 maja 2017

Jacek Wojciechowicz – Prezes Zarządu

PREZES ZARZĄDU
Jacek Wojciechowicz