

INNO-GENE
Spółka Akcyjna
ul. Rubież 46
61-612 Poznań

Opinia
niezależnego biegłego rewidenta
z badania sprawozdania finansowego
za okres od dnia 1 stycznia do
dnia 31 grudnia 2016 roku

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

dla Walnego Zgromadzenia oraz Rady Nadzorczej INNO-GENE S.A.

Sprawozdanie z badania sprawozdania finansowego

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego INNO-GENE S.A. („Spółka”) z siedzibą Poznań, ul. Rubież 46, na które składa się:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2016 roku,
- rachunek zysków i strat za rok obrotowy od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2016 roku,
- zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2016 roku,
- rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2016 roku,
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

Odpowiedzialność kierownika jednostki i osób sprawujących nadzór za sprawozdanie finansowe

Kierownik jednostki jest odpowiedzialny za sporządzenie, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, sprawozdania finansowego i za jego rzetelną prezentację zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz.U. z 2016 r. poz. 1047, z późn. zm.), zwaną dalej „ustawą o rachunkowości”, wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa. Kierownik jednostki jest również odpowiedzialny za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną dla sporządzenia sprawozdania finansowego niezawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

Zgodnie z ustawą o rachunkowości kierownik jednostki oraz członkowie rady nadzorczej jednostki są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta

Jesteśmy odpowiedzialni za wyrażenie opinii o tym sprawozdaniu finansowym na podstawie przeprowadzonego przez nas badania.

Badanie przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy o rachunkowości oraz zgodnie z Krajowymi Standardami Rewizji Finansowej w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętymi uchwałą nr 2783/52/2015 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 10 lutego 2015 r. z późn. zm. Standardy te wymagają przestrzegania wymogów etycznych oraz zaplanowania i przeprowadzenia badania w taki sposób, aby uzyskać wystarczającą pewność, że sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnego zniekształcenia.

Badanie polegało na przeprowadzeniu procedur służących uzyskaniu dowodów badania kwot i ujawnień w sprawozdaniu finansowym. Dobór procedur badania zależy od osądu biegłego rewidenta, w tym od oceny ryzyka istotnego zniekształcenia sprawozdania finansowego spowodowanego oszustwem lub błędem. Dokonując oceny tego ryzyka biegły rewident bierze pod uwagę działanie kontroli wewnętrznej, w zakresie dotyczącym sporządzania i rzetelnej prezentacji przez jednostkę sprawozdania finansowego, w celu zaprojektowania odpowiednich w danych okolicznościach procedur badania, nie zaś wyrażenia opinii na temat skuteczności kontroli wewnętrznej jednostki. Badanie obejmuje także ocenę odpowiedniości przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, racjonalności ustalonych przez kierownika jednostki wartości szacunkowych, jak również 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.

Opinia

Naszym zdaniem, załączone sprawozdanie finansowe:

- a) przekazuje rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej jednostki na dzień 31 grudnia 2016 roku, oraz jej wynik finansowy za rok obrotowy od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2016 roku, zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy o rachunkowości i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości,
- b) zostało sporządzone, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, oraz
- c) jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi jednostkę przepisami prawa i postanowieniami statutu jednostki.

Sprawozdanie na temat innych wymogów prawa i regulacji

Opinia na temat sprawozdania z działalności

Nasza opinia z badania sprawozdania finansowego nie obejmuje sprawozdania z działalności.

Za sporządzenie sprawozdania z działalności zgodnie z ustawą o rachunkowości oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa jest odpowiedzialny kierownik jednostki. Ponadto kierownik jednostki oraz członkowie rady nadzorczej jednostki są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie z działalności spełniało wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.

Naszym obowiązkiem było, w związku z przeprowadzonym badaniem sprawozdania finansowego, zapoznanie się z treścią sprawozdania z działalności i wskazanie czy informacje w nim zawarte uwzględniają postanowienia art. 49 ustawy o rachunkowości i czy są one zgodne z informacjami zawartymi w załączonym sprawozdaniu finansowym. Naszym obowiązkiem było także złożenie oświadczenia, czy w świetle naszej wiedzy o jednostce i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania sprawozdania finansowego stwierdziliśmy w sprawozdaniu z działalności istotne zniekształcenia.

Naszym zdaniem informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności uwzględniają postanowienia art. 49 ustawy o rachunkowości i są zgodne z informacjami zawartymi w załączonym sprawozdaniu finansowym. Ponadto, w świetle wiedzy o jednostce i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania sprawozdania finansowego nie stwierdziliśmy istotnych zniekształceń w sprawozdaniu z działalności.

Poznań, 26 maja 2017 roku

BDO Sp. z o.o.
ul. Postępu 12
02-676 Warszawa

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych nr 3355

Kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie:

Edyta Kalińska
Biegły Rewident
nr ewid. 10336

**Raport
z badania sprawozdania finansowego
INNO-GENE S.A.**

**za okres od dnia 1 stycznia do
dnia 31 grudnia 2016 roku**

I. CZĘŚĆ OGÓLNA RAPORTU

1. Dane identyfikujące Spółkę

Spółka działa pod firmą INNO-GENE Spółka Akcyjna.

Siedzibą Spółki jest 61-612 Poznań, ul. Rubież 46.

Zgodnie z wpisem do rejestru i statutem Spółki przeważająca działalność Spółki to:

- sprzedaż detaliczna wyrobów farmaceutycznych prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach,
- sprzedaż detaliczna wyrobów medycznych, włączając ortopedyczne, prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach,
- naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie pozostałych nauk przyrodniczych i technicznych,
- badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie biotechnologii,
- pozostała działalność zakresie opieki zdrowotnej, gdzie indziej niesklasyfikowana.

Spółka działa na podstawie:

- statutu Spółki sporządzonego w formie aktu notarialnego dnia 23 kwietnia 2010 roku (Rep. A nr 4130/2010) wraz z późniejszymi zmianami,
- Kodeksu spółek handlowych.

10 czerwca 2010 roku Spółka została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego w Sądzie Rejonowym w Poznaniu- Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu- VIII Wydział Gospodarczy Sekcja Rejestrowa pod numerem KRS 0000358293.

Spółka ma nadany numer identyfikacji podatkowej NIP: 9721215439 oraz numer REGON: 301463649.

Kapitał zakładowy na dzień 31 grudnia 2016 roku wynosił 570 108,10 zł i dzielił się na 5 701 081 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każda.

W 2016 roku oraz do dnia zakończenia badania nie nastąpiły zmiany kapitału zakładowego.

Na dzień 31 grudnia 2016 roku akcjonariat Spółki zgodnie z informacją Zarządu przedstawiał się następująco:

Akcjonariat	Akcji	głosów na Walnym Zgromadzeniu
Jacek Wojciechowicz	2 518 692	44,2%
Venture Incubator S..	714 726	12,5%
Fundusz TFI PZU	343 445	6,0%
Pozostali	2 124 218	37,3%

Kapitał własny na dzień 31 grudnia 2016 roku wynosił 3 145,3 tys. zł.

Funkcję kierownika Spółki sprawuje Zarząd.

Na dzień 31 grudnia 2015 roku członkami Zarządu byli:

- Jacek Wojciechowicz - Prezes Zarządu
- Cezary Piotr Ziarkowski - Członek Zarządu

W badanym okresie i do dnia zakończenia badania miała miejsce następująca zmiany 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

2. Dane identyfikujące podmiot uprawniony i biegłego rewidenta

Badanie sprawozdania finansowego INNO-GENE S.A. za 2016 rok zostało przeprowadzone przez BDO Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, ul. Postępu 12, podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, wpisany na listę Krajowej Izby Biegłych Rewidentów pod nr 3355.

Wyboru biegłego rewidenta dokonała Rada Nadzorcza badanej Spółki na podstawie uchwały nr 1/28/12/2016 z dnia 28 grudnia 2016 roku.

Badanie zostało przeprowadzone na podstawie umowy o badanie z dnia 16 lutego 2017 roku, pod kierunkiem kluczowego biegłego rewidenta Edytę Kalińską (nr ewidencyjny 10 336). Badanie przeprowadzono w siedzibie Spółki i jej oddziałach od dnia 24 kwietnia 2017 roku, z przerwami, do daty wydania opinii.

Oświadczamy, że BDO Sp. z o.o., jej zarząd oraz biegły rewident wraz z zespołem badającym opisane sprawozdanie finansowe spełniają warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badanym sprawozdaniu finansowym - zgodnie z art. 56 ust. 3 i 4 Ustawy o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz.U. z 2016 roku, poz. 1000 z późn. zm.).

Kierownik jednostki złożył wszystkie żądane przez biegłego rewidenta oświadczenia, wyjaśnienia i informacje niezbędne do przeprowadzania badania.

Nie nastąpiły ograniczenia zakresu badania oraz biegły rewident nie był ograniczony w doborze właściwych metod badania.

3. Informacje o sprawozdaniu finansowym za rok poprzedni

Podstawą otwarcia ksiąg rachunkowych było sprawozdanie finansowe sporządzone za okres od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2015 roku, które zostało zbadane przez BDO Sp. z o.o. i uzyskało opinię z badania bez zastrzeżeń.

Sprawozdanie finansowe Spółki za okres od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2015 roku zostało zatwierdzone uchwałą nr 3/2016 Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 30 czerwca 2016 roku.

Uchwałą nr 7/2016 Walne Zgromadzenie postanowiło stratę netto Spółki za okres od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2015 roku w kwocie 877,6. tys. zł pokryć z zysków przyszłych okresów.

Sprawozdanie finansowe za 2015 rok złożono w Krajowym Rejestrze Sądowym dnia 15 lipca 2016 roku.

II. ANALIZA FINANSOWA SPÓŁKI

Poniżej przedstawiono wybrane wielkości z bilansu, rachunku zysków i strat oraz podstawowe wskaźniki finansowe, w porównaniu do analogicznych wielkości za rok lata ubiegłe.

1. Podstawowe wartości z bilansu i rachunku zysków i strat (w zł)

	<u>31.12.2016</u>	% sumy bilansowej	<u>31.12.2015</u>	% sumy bilansowej	<u>31.12.2014</u>	% sumy bilansowej
Aktywa trwałe	4 183 220,84	90,8	3 192 362,47	68,8	1 381 522,90	87,2
Aktywa obrotowe	424 834,45	9,2	1 444 331,20	31,2	202 832,75	12,8
Aktywa razem	<u>4 608 055,29</u>	100,0	<u>4 636 693,67</u>	100,0	<u>1 584 355,65</u>	100,0
Kapitał własny	3 145 364,33	68,3	4 018 493,38	86,7	1 135 092,23	71,7
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	1 462 690,96	31,7	618 200,29	13,3	449 263,42	28,3
Pasywa razem	<u>4 608 055,29</u>	100,0	<u>4 636 693,67</u>	100,0	<u>1 584 355,65</u>	100,0

Wyszczególnienie	<u>1.01.2016- 31.12.2016</u>	% przychodów	<u>1.01.2015- 31.12.2015</u>	% przychodów	<u>1.01.2014- 31.12.2014</u>	% przychodów
Przychody ze sprzedaży	407 043,83	100,0	233 888,92	100,0	26 000,00	100,0
Koszty działalności operacyjnej	-1 236 534,26	(303,8)	-1 125 098,00	(481,0)	-189 830,09	(730,8)
Wynik ze sprzedaży	-829 490,43	(203,8)	-891 209,08	(381,0)	-163 830,09	(630,8)
Wynik pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych	-23 053,44	(5,7)	6 896,81	2,9	-3 697,93	(15,4)
Wynik na działalności finansowej	-20 585,18	(5,1)	6 701,92	2,9	185 771,51	715,4
Wynik finansowy brutto	-873 129,05	(214,5)	-877 610,35	(375,2)	18 243,49	69,2
Podatek dochodowy	0,00	-	0,00	-	0,00	-
Wynik finansowy netto	<u>-873 129,05</u>	(214,5)	<u>-877 610,35</u>	(375,2)	<u>18 243,49</u>	69,2

2. Podstawowe wskaźniki finansowe

	2016	2015	2014
Wskaźniki rentowności			
Rentowność sprzedaży brutto	-	-	-
Rentowność sprzedaży netto	-	-	69,2%
Rentowność majątku	-	-	1,1%
Wskaźniki płynności			
Wskaźnik płynności I	0,9	4,1	1,1
Wskaźnik płynności II	0,9	4,1	1,1
Wskaźniki aktywności			
Szybkość spłaty należności w dniach	219	100	98
Wskaźniki zadłużenia			
Szybkość spłaty zobowiązań w dniach	34	18	145
Wskaźnik zadłużenia	31,7%	13,3%	28,3%

3. Komentarz

Suma bilansowa na dzień 31 grudnia 2016 roku wynosiła 4 608 055,29 zł i zmniejszyła się w porównaniu do roku poprzedniego o 28 638,38 zł, tj. o 1%.

W strukturze aktywów dominował majątek trwały, który stanowił 90,8% sumy bilansowej. W porównaniu do roku poprzedniego aktywa trwale zwiększyły się o 990 858,37 zł tj. 31%.

Kapitał własny w roku 2016 zmalał w porównaniu do roku 2015 o 873 129,05 zł i wynosił 3 145 364,33 zł.

Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania zwiększyły się o 844 490,67 zł, tj. o 137% w porównaniu do roku 2015 i na koniec 2016 roku wyniosły 1 462 690,96 zł.

Przychody ze sprzedaży wyniosły 407 043,83 zł i zwiększyły się w stosunku do roku poprzedniego o 173 154,91 zł, tj. o 74%. Koszty działalności operacyjnej wyniosły 1 236 534,26 zł i zwiększyły się o 10% w stosunku do roku poprzedniego.

Wynik finansowy Spółki za rok 2016 był ujemny i wyniósł 873 129,05 zł. W stosunku do roku 2015 zwiększył się o 4 481,30 zł, tj. o 1%. W 2015 roku Spółka odnotowała stratę w wysokości 877 610,35 zł.

Wskaźniki rentowności w roku 2016 przyjęły wartości ujemne dlatego też odstąpiono od ich analizy.

Wskaźniki płynności I i II zmniejszyły się w porównaniu do roku 2015 o 3,2 i przyjęły wartość 0,9.

Wydłużeniu o 119 dni uległ okres spłaty należności, natomiast okres spłaty zobowiązań uległ wydłużeniu o 16 dni. Wartości tych wskaźników wskazują, że Spółka regulowała swoje zobowiązania z tytułu dostaw i usług przeciętnie o 185 dni szybciej niż inkasowała swoje należności.

Wskaźnik zadłużenia w roku 2016 był na poziomie 31,7% i zwiększył się o 18 punktów procentowych

w porównaniu do 2015 roku.

W trakcie badania sprawozdania finansowego nie stwierdziliśmy niczego, co wskazywałoby na to, że w wyniku zaprzestania lub istotnego ograniczenia dotychczasowej działalności, Spółka nie będzie jej w stanie kontynuować, co najmniej w następnym okresie sprawozdawczym.

III. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU

1. Ocena systemu księgowości i kontroli wewnętrznej

Spółka posiada dokumentację opisującą przyjęte przez nią zasady rachunkowości, zgodną z wymogami art. 10 ustawy o rachunkowości.

Księgi rachunkowe są prowadzone w siedzibie Spółki. Ewidencja księgowa jest prowadzona komputerowo.

W trakcie badania sprawozdania finansowego dokonaliśmy wyrywkowego sprawdzenia poprawności działania systemu rachunkowości. Celem badania nie było wyrażenie kompleksowej opinii na temat funkcjonowania tego systemu.

Podczas prac nie stwierdziliśmy nieprawidłowości w księgach rachunkowych mogących mieć istotny wpływ na zbadane sprawozdanie finansowe. Dotyczyło to w szczególności:

- zasadności i ciągłości stosowanych zasad (polityki) rachunkowości, w tym prawidłowości otwarcia ksiąg rachunkowych,
- rzetelności, kompletności i przejrzystości dokumentowania operacji gospodarczych oraz ich poprawnego zakwalifikowania do ujęcia w księgach rachunkowych,
- metod zabezpieczenia dostępu do danych i systemu ich przetwarzania,
- kompletności, poprawności i ciągłości dokonanych zapisów i ich powiązania z dowodami księgowymi oraz sprawozdaniem finansowym,
- właściwej ochrony dokumentacji księgowej, ksiąg rachunkowych i sprawozdań finansowych.

Inwentaryzację aktywów i pasywów, przeprowadzoną w zakresie, terminach i z częstotliwością przewidzianą w ustawie o rachunkowości można uznać za poprawną, a stwierdzone różnice rozliczono w księgach rachunkowych badanego roku.

2. Informacje o wybranych, istotnych pozycjach sprawozdania finansowego

Najważniejsze pozycje sprawozdania finansowego zostały opisane w notach do sprawozdania finansowego Spółki oraz w sprawozdaniu z działalności Spółki.

3. Informacje dodatkowe

Informacje zawarte we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego i informacje dodatkowe zostały sporządzone w sposób kompletny i poprawny.

4. Sprawozdanie z działalności jednostki

Zgodnie z wymogami art. 49 ustawy o rachunkowości Zarząd sporządził sprawozdanie z działalności Spółki.

Naszym zdaniem informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności uwzględniają postanowienia art. 49 ustawy o rachunkowości i są zgodne z informacjami zawartymi w załączonym sprawozdaniu finansowym. Ponadto, w świetle wiedzy o jednostce i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania sprawozdania finansowego nie stwierdziliśmy istotnych zniekształceń w sprawozdaniu z działalności.

5. Oświadczenie kierownictwa jednostki

Kierownictwo Spółki złożyło pisemne oświadczenie o kompletnym ujęciu danych w księgach rachunkowych, wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych oraz wszystkich istotnych zdarzeniach, które nastąpiły po dniu bilansowym.

Poznań, 26 maja 2017 roku.

BDO Sp. z o.o.
ul. Postępu 12
02-676 Warszawa
Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych nr 3355

Kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie:

Edyta Kalińska
Biegły Rewident
nr ewid. 10336

LOJ