



Telefon: +48 22 543 16 00
Telefax: +48 22 543 16 01
E-mail: office@bdo.pl
Internet: www.bdo.pl

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

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

Opinia i raport
niezależnego biegłego rewidenta
z badania sprawozdania finansowego
za okres od dnia 1 stycznia do
dnia 31 grudnia 2015 roku

BDO Sp. z o.o. Sąd Rejonowy dla M. St. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy KRS: 0000293339, Kapitał zakładowy: 1.000.000 PLN., NIP 108-000-42-12. Biura regionalne BDO: Katowice 40-004, al. Korfantego 2, tel: +48 32 359 50 00, katowice@bdo.pl; Kraków 30-415, ul. Wadowicka 8a, tel: +48 12 378 69 00, krakow@bdo.pl; Poznań 60-650, ul. Piątkowska 165, tel: +48 61 622 57 00, poznan@bdo.pl; Wrocław 53-332, ul. Powstańców Śląskich 7a, tel: +48 71 734 28 00, wroclaw@bdo.pl

BDO Sp. z o. o. jest członkiem BDO International Limited, brytyjskiej spółki i częścią międzynarodowej sieci BDO, złożonej z niezależnych spółek członkowskich.

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

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

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 2015 roku,
- rachunek zysków i strat za okres od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2015 roku,
- zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2015 roku,
- rachunek przepływów pieniężnych za okres od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2015 roku,
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności odpowiedzialny jest Zarząd Spółki.

Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2013 r. poz. 330, z późn. zm.), zwanej dalej „ustawą o rachunkowości”.

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

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- 1/ rozdziału 7 ustawy o rachunkowości,
- 2/ krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.

Badanie sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu.

W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez Spółkę zasad (polityki) rachunkowości i znaczących szacunków, sprawdzenie - w przeważającej mierze w sposób wrywkowy - dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają liczby i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę sprawozdania finansowego.

Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia opinii.

Naszym zdaniem zbadane sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach:

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

Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki jest kompletne w rozumieniu art. 49 ustawy o rachunkowości oraz uwzględnia przepisy rozporządzenia Ministra Finansów z 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa nie będącego państwem członkowskim (Dz. U. z dnia 28 stycznia 2014 roku poz. 133), a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.

Poznań, 30 maja 2016 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



Telefon: +48 22 543 16 00
Telefax: +48 22 543 16 01
E-mail: office@bdo.pl
Internet: www.bdo.pl

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

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

**za okres od dnia 1 stycznia do
dnia 31 grudnia 2015 roku**

BDO Sp. z o.o. Sąd Rejonowy dla M. St. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy KRS: 0000293339, Kapitał zakładowy: 1.000.000 PLN., NIP 108-000-42-12. Biura regionalne BDO: Katowice 40-004, al. Korfantego 2, tel: +48 32 359 50 00, katowice@bdo.pl; Kraków 30-415, ul. Wadowicka 8a, tel: +48 12 378 69 00, krakow@bdo.pl; Poznań 60-650, ul. Piątkowska 165, tel: +48 61 622 57 00, poznan@bdo.pl; Wrocław 53-332, ul. Powstańców Śląskich 7a, tel: +48 71 734 28 00, wroclaw@bdo.pl

BDO Sp. z o. o. jest członkiem BDO International Limited, brytyjskiej spółki i częścią międzynarodowej sieci BDO, złożonej z niezależnych spółek członkowskich.

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,
- e) pozostała działalność w 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.

2014 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 358293.

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

Kapitał zakładowy na dzień 31 grudnia 2015 roku wynosił 570 tys. zł i dzielił się na 5.701.081 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każda.

W 2015 roku oraz do dnia zakończenia badania nastąpiły następujące zmiany kapitału zakładowego:

Zgodnie z uchwałą nr 3/2015 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 17 września 2015 roku nastąpiło podwyższenie kapitału zakładowego w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela serii F. Kapitał podstawowy został podwyższony z kwoty 520.252,20 zł o kwotę 49.855,90 zł to jest do kwoty 570.108,10 zł poprzez emisję 498.559 akcji serii F.

Na dzień 31 grudnia 2015 roku akcjonariat Spółki zgodnie z informacją Zarządu przedstawiał się następująco:

akcjonariat	akcji	głosów na Walnym Zgromadzeniu
Jacek Wojciechowicz	1 000 000	1 000 000
Ultra Qam 5 sp. z o.o.	2 400 000	2 400 000
Fundusz TFI PZU	850 000	850 000
Pozostali	472 000	472 000

Kapitał własny na dzień 31 grudnia 2015 roku wynosił 4.018 tys. zł.

Funkcję kierownika Spółki sprawuje Zarząd.

Na dzień 31 grudnia 2015 roku członkami Zarządu byli:

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

W badanym okresie i do dnia zakończenia badania skład Zarządu nie uległ zmianie.

2. Dane identyfikujące podmiot uprawniony i biegłego rewidenta

Badanie sprawozdania finansowego INNO-GENE S.A. za 2015 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 1/22/01/2016 z dnia 22 stycznia 2016 roku.

Badanie zostało przeprowadzone na podstawie umowy o badanie z dnia 8 lutego 2015 roku, pod kierunkiem kluczowego biegłego rewidenta Edyty Kalińskiej (nr ewidencyjny 10336). Badanie przeprowadzono od dnia 15 lutego 2016 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 2009 roku, nr 77, poz. 649 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 2014 roku, które zostało zbadane przez Ground Frost Euroin Audyt Sp. z o.o. i uzyskało opinię z badania bez zastrzeżeń.

Sprawozdanie finansowe Spółki za okres od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2014 roku zostało zatwierdzone uchwałą nr 4/2015 Walnego Zgromadzenia z dnia 30 czerwca 2015 roku.

Uchwałą nr 7/2015 Walne Zgromadzenie postanowiło przeznaczyć zysk netto Spółki za okres od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2014 roku w kwocie 18 tys. zł w całości na pokrycie straty z lat ubiegłych.

Sprawozdanie finansowe za 2014 rok złożono w Krajowym Rejestrze Sądowym dnia 15 lipca 2015 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 lata ubiegłe.

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

	% sumy		% sumy		% sumy	
	31.12.2015	bilansowej	31.12.2014	bilansowej	31.12.2013	bilansowej
Aktywa trwałe	3 192	68,8	1 381	87,2	886	66,1
Aktywa obrotowe	1 445	31,2	203	12,8	454	33,9
Aktywa razem	4 637	100,0	1 584	100,0	1 340	100,0
Kapitał własny	4 019	86,7	1 135	71,7	1 117	83,4
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	618	13,3	449	28,3	223	16,6
Pasywa razem	4 637	100,0	1 584	100,0	1 340	100,0

	1.01.2015-		1.01.2014-		1.01.2013-	
	31.12.2015	% przychodów	31.12.2014	% przychodów	31.12.2013	% przychodów
Wyszczególnienie						
Przychody ze sprzedaży	234	100,0	26	100,0	-	-
Koszty działalności operacyjnej	(1 125)	(480,8)	(190)	(730,8)	(360)	-
Wynik ze sprzedaży	(891)	(380,8)	(164)	(630,8)	(360)	-
Wynik pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych	7	3,0	(4)	(15,4)	116	-
Wynik na działalności finansowej	6	2,6	186	715,4	51	-
Wynik finansowy brutto	(878)	(375,2)	18	69,2	(193)	-
Podatek dochodowy	-	-	-	-	-	-
Wynik finansowy netto	(878)	(375,2)	18	69,2	(193)	-

2. Podstawowe wskaźniki finansowe

	2015	2014	2013
Wskaźniki rentowności			
Rentowność sprzedaży brutto	-380,8%	-630,8%	-
Rentowność sprzedaży netto	-375,2%	69,2%	-
Rentowność majątku	-18,9%	1,1%	-14,4%
Wskaźniki płynności			
Wskaźnik płynności I	4,1	1,1	2,7
Wskaźnik płynności II	4,1	1,1	2,7
Wskaźniki aktywności			
Szybkość spłaty należności w dniach	100	98	0

Wskaźniki zadłużenia

Szybkość spłaty zobowiązań w dniach	18	145	98
Wskaźnik zadłużenia	13,3%	28,3%	16,6%

3. Komentarz

Suma bilansowa na dzień 31 grudnia 2015 roku wynosiła 4.637 tys. zł i zwiększyła się w porównaniu do roku poprzedniego o 3.053 tys. zł, tj. o 193%. Wzrost ten spowodowany był nabyciem udziałów w Spółce CEGC oraz VITAINSILICA.

W strukturze aktywów dominował majątek trwały, który stanowił 68,8% sumy bilansowej. W porównaniu do roku poprzedniego aktywa trwale zwiększyły się o 1.811 tys. zł tj. 131%.

Kapitał własny w roku 2015 wzrósł w porównaniu do roku 2014 o 2.884 tys. zł i wyniósł 4.019 tys. zł.

Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania zwiększyły się o 169 tys. zł, tj. o 38% w porównaniu do roku 2014 i na koniec 2015 roku wyniosły 618 tys. zł.

Przychody ze sprzedaży wyniosły 234 tys. zł i zwiększyły się w stosunku do roku poprzedniego o 208 tys. zł, tj. o 800%. Koszty działalności operacyjnej wyniosły 1.125 tys. zł i zwiększyły się o 492% w stosunku do roku poprzedniego.

Wynik finansowy Spółki za rok 2015 był ujemny i wyniósł 878 tys. zł. W stosunku do roku 2014 zmniejszył się o 896 tys. zł, tj. o 4978%. W 2014 roku Spółka odnotowała zysk w wysokości 18 tys. zł.

Wskaźniki rentowności w roku 2015 przyjęły wartości ujemne dlatego też odstąpiono od ich analizy.

Wskaźniki płynności I i II wzrosły w porównaniu do roku 2014 o 3 i przyjęły wartość 4,1.

Wydłużeniu o 2 dni uległ okres spłaty należności, natomiast okres spłaty zobowiązań uległ skróceniu o 127 dni. Wartości tych wskaźników wskazują, że Spółka regulowała swoje zobowiązania z tytułu dostaw i usług przeciętnie o 82 dni szybciej niż inkasowała swoje należności.

Wskaźnik zadłużenia w roku 2015 był na poziomie 13,3% i zmniejszył się o 15 punktów procentowych w porównaniu do 2014 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

Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki jest kompletne w rozumieniu art. 49 ustawy o rachunkowości oraz uwzględnia przepisy rozporządzenia Ministra Finansów z 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa nie będącego państwem członkowskim (Dz. U. z dnia 28 stycznia 2014 roku poz. 133), a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.

5. Oświadczenie kierownictwa jednostki

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

Poznań, 30 maja 2016 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