

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GENOMED S.A. za 2017 r.

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

1. Przedmiot działalności

Główny przedmiot działalności Spółki to, według PKD:

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

2. Władze Spółki

Zarząd Spółki

W okresie sprawozdawczym oraz do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania skład Zarządu Spółki kształtował się następująco:

Anna Boguszevska-Chachulska – Prezes Zarządu

Marek Zagulski – Członek Zarządu

Andrzej Pałucha – Członek Zarządu

Tomasz Danis – Członek Zarządu

Rada Nadzorcza

W okresie sprawozdawczym oraz do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania Rada Nadzorcza Genomed S.A. działała w następującym składzie:

Maciej Piotr Kowalski – Przewodniczący RN

Bogusław Bobuła – Członek RN

Tomasz Bykowski – Członek RN

Mieczysław Prószyński – Członek RN

Piotr Mariusz Skowron – Członek RN



1

3. Struktura Kapitału Spółki

Kapitał zakładowy Spółki na dzień 31 grudnia 2017 r. wynosił 132 130.10 zł złotych, składało się nań 1.183.084 uprzywilejowanych akcji serii A1 i 35.916 akcji serii A2 oraz 102 301 akcji Serii B, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja.

Akcje Serii A2 powstały na podstawie Uchwały nr 19 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 30 czerwca 2016 r. w wyniku podziału akcji założycielskich, tj. 1.219.000 akcji imiennych serii A, na 1.183.084 akcji imiennych serii A1 i 35.916 akcji na okaziciela serii A2. Postanowienia powyższej uchwały zostały zarejestrowane w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 18 października 2016 r.

W dniu 17 lutego 2017 r. Zarząd KDPW podjął uchwałę nr 102/17 w przedmiocie warunkowej rejestracji akcji Genomed SA. Zgodnie z powyższą uchwałą, Zarząd KDPW postanowił zarejestrować w KDPW 35.916 (trzydzieści pięć tysięcy dziewięćset szesnaście) istniejących akcji zwykłych na okaziciela serii A2 Emitenta, o wartości nominalnej 0,10 zł każda oraz oznaczyć je kodem PLGNOMD00024, pod warunkiem podjęcia przez spółkę organizującą alternatywny system obrotu decyzji o wyznaczeniu pierwszego dnia notowania tych akcji w tym systemie.

W dniu 17 maja 2017 r. Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. podjął uchwałę nr 490/2017 z dnia 17 maja 2017 r. w przedmiocie wprowadzenia do alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect 35 916 akcji zwykłych na okaziciela serii A2 o wartości nominalnej 0,10 zł każda.

W dniu 26 lipca 2017 r. Spółka otrzymała pismo od zarządu MCI Capital TFI S.A., datowane na dzień 25 lipca 2017 r., zawierające informację, że MCI Capital TFI S.A. (jako zarządzający funduszem MCI.CreditVentures 2.0. FIZ) rozpoczyna z dniem 25 lipca 2017 r. proces negocjacji sprzedaży pakietu akcji Genomed należącego do MCI.CreditVentures 2.0. FIZ, o którym Spółka poinformowała raportem ESPI 18/2017. Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania nie nastąpiła sprzedaż wyżej wymienionego pakietu akcji.

Na dzień 31.12.2017 struktura własnościowa Spółki kształtowała się następująco:

Tabela: Wykaz akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Genomed S.A. na dzień 31.12.2017

Właściciel akcji	Liczba akcji	Liczba głosów na WZA	Wartość (w zł)	% wartości kapitału zakładowego
MCI.CreditVentures 2.0 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty	475 084	927 168	47 508	35,96%
Marek Zagulski	268 674	530 674	26 867	20,33%
Anna Boguszevska-Chachulska	117 640	227 140	11 764	8,90%
Andrzej Pałucha	74 000	148 000	7 400	5,60%
Iwona Wach	74 000	148 000	7 400	5,60%
Andrzej Migdalski	65 498	129 498	6 550	4,96%
Pozostałe akcje serii A1	124 500	249 000	12 450	9,42%
Akcje serii A2	35 916	35 916	3 592	2,72%
Pozostałe akcje serii B	85 989	85 989	8 599	6,51%
Suma	1 321 301	2 481 385	132 130	100,00%

[Handwritten signature]
ABC
2

4. Istotne wydarzenia w spółce w okresie sprawozdawczym

Rok 2017 był dla Genomed SA kolejnym okresem dynamicznego rozwoju oraz **przełomowej** dla Spółki poprawy rentowności prowadzonej działalności gospodarczej. Spółka osiągnęła dodatni wynik finansowy i wzrost przychodów o **14%** w stosunku do roku 2016 (**16.361,1 tys. zł** w porównaniu z **14.391,4 tys. zł** osiągniętymi w 2016 roku) przy wzroście kosztów operacyjnych tylko o 4% (583 tys. zł). Umożliwiło to wypracowanie zysku brutto w wysokości aż **2 210,8 tys. zł** w porównaniu z zyskiem brutto **274,0 tys. zł** w poprzednim roku.

W 2017 roku Spółka znacząco poprawiła wskaźniki rentowności, osiągając rentowność netto na poziomie **11,01%** oraz zwrot na kapitale własnym w wysokości **29,76%**. Genomed SA osiągnęła w 2017 dodatni wynik ze sprzedaży i dodatnią rentowność podstawowej działalności operacyjnej (**3,79%**).

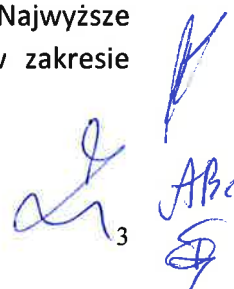
Na bardzo dobre wyniki roku 2017 największy wpływ miał dalszy wzrost sprzedaży innowacyjnych usług, opartych na technologii sekwencjonowania genomowego, szczególnie nieinwazyjnych badań prenatalnych, dzięki transferowi technologii nieinwazyjnego genetycznego testu prenatalnego NIFTY i jego wykonywaniu we własnym, wysokoprzepustowym laboratorium o najwyższej klasie czystości.

W 2017 roku Spółka rozwijała także z powodzeniem sprzedaż badania skierowanego do osób z trudnymi do zdiagnozowania chorobami genetycznymi – analizy eksomu (części kodującej genomu) pacjenta i ukierunkowanych badań w kierunku predyspozycji genetycznych, ze szczególnym uwzględnieniem chorób nowotworowych, proponując szeroki zakres paneli diagnostycznych, dostosowany do różnorodnych potrzeb odbiorców. Rozwinęła także sprzedaż rozszerzonego badania profilaktycznego, opartego na sekwencji całego genomu, prowadząc dalsze prace rozwojowe nad tym badaniem w celu zwiększenia jego dostępności dla klientów.

Genomed S.A. wzmocniła w roku 2017 swą pozycję lidera na polskim rynku usług sekwencjonowania DNA w technologii genomowej (ang. Next Generation Sequencing, NGS), z powodzeniem docierając do kolejnych grup klientów z sektorów diagnostyki medycznej, nauki oraz biotechnologiczno-farmaceutycznego, o czym świadczą nowopodpisane umowy. Z sukcesem wprowadziła do swojej oferty rezultaty zakończonych w ostatnich latach prac badawczo-rozwojowych, stając się coraz mniej uzależniona od wpływów z dotacji i w coraz większym stopniu finansując nowe projekty z bieżącej działalności firmy.

W roku 2017 miały miejsce następujące wydarzenia istotne dla działalności Spółki:

1. Genomed SA uzyskał w 2017 roku kolejne międzynarodowe certyfikaty diagnostyczne (European Molecular Quality Network, EMQN), potwierdzające najwyższą jakość wciąż rozszerzanego zestawu usług z zakresu diagnostyki molekularnej, opartej na najnowszych technologiach sekwencjonowania. Laboratoria Genomed S.A. uczestniczyły jako jedyne w Polsce w kontrolach jakości EMQN w zakresie nieinwazyjnego, genetycznego badania prenatalnego oraz sekwencjonowania nowej generacji dla mutacji somatycznych. Najwyższe noty na uzyskanych certyfikatach EMQN potwierdzają doświadczenie zespołu w zakresie



Handwritten signature and initials in blue ink, including the letters 'ABC' and a circled 'E'.

zastosowania najbardziej nowoczesnych technik diagnostyki genetycznej oraz najwyższą jakość oferowanych badań.

2. W dniach 11-14 września 2017 roku, przedstawiciele firmy Genomed S.A uczestniczyli w szóstej edycji Central European Congress of Life Sciences EUROBIOTECH w Krakowie. Genomed przedstawił pełną ofertę swoich usług, skierowaną do odbiorców z ośrodków naukowych. Zaprezentowana została także Polska Referencyjna Baza Genomowa POLGENOM i możliwości jej praktycznego zastosowania w medycynie spersonalizowanej.

3. W dniach 13-14 października 2017 r. przedstawiciele firmy Genomed S.A. uczestniczyli w Ogólnopolskiej Konferencji "Nasza Ginekologia 2017". Przedstawiciele Genomed S.A. po raz pierwszy publicznie zaprezentowali nowy na polskim rynku test genetyczny - SANCO Test RHD. Jest to nieinwazyjny, genetyczny test prenatalny, wykonywany z krwi matki w celu oceny czynnika RHD płodu w trakcie ciąży i podjęcia decyzji. Zasada działania testu jest analogiczna, jak w przypadku testu NIFTY i opiera się na analizie wolnokrążącego DNA płodowego.

4. W dniu 13 grudnia w Teatrze Wielkim - Operze Narodowej ogłoszono wyniku rankingu "100 Kobiet Biznesu 2017". Prezes Genomed S.A, dr hab. Anna Boguszewska-Chachulska, zajęła 2-gie miejsce kategorii firm o przychodach ze sprzedaży do 50 mln zł.

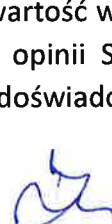

2-ga pozycja Pani Anny Boguszewskiej-Chachulskiej w rankingu to przede wszystkim docenienie i wyróżnienie dla wyników finansowych osiągniętych przez Genomed S.A. - nagroda jest więc sukcesem całego zespołu zarządzającego i pracowników Spółki.

Najważniejsze Umowy:

W I kwartale 2017 roku Spółka podpisała kolejną umowę z wieloletnim klientem - Państwowym Instytutem Weterynaryjnym w Puławach – na usługi sekwencjonowania w technologii Sangera. Spółka podpisała także kolejne umowy na usługi sekwencjonowania genomowego z Instytutem Hodowli i Aklimatyzacji Roślin w Radzikowie, z Uniwersytetem Warszawskim (Wydział Biologii), z Uniwersytetem Śląskim w Katowicach oraz z Instytutem Gruźlicy i Chorób Płuc w Warszawie.

W II kwartale 2017 roku Spółka podpisała szereg nowych umów, związanych z usługami dla sektora naukowego i diagnostyki medycznej, jedną z ważniejszych jest umowa, która umożliwiła kontynuację współpracy z wieloletnim klientem – Instytutem Matki i Dziecka w Warszawie - na usługi sekwencjonowania i odczytywania matryc DNA. Spółka podpisała także kolejne umowy na usługi syntezy oligonukleotydów z Katolickim Uniwersytetem Lubelskim oraz Uniwersytetem Przyrodniczym w Lublinie.

W III kwartale 2017 r. podpisana została umowa pomiędzy Spółką a Instytutem Chemii Bioorganicznej Polskiej Akademii Nauk w Poznaniu ("ICHB PAN"), której przedmiotem jest sukcesywne świadczenie przez Spółkę na rzecz ICHB PAN usług sekwencjonowania bibliotek RNA metodą sekwencjonowania nowej generacji (ang. NGS) oraz analizy bioinformatycznej uzyskanych danych. Umowa zawarta została na okres jednego roku, tj. do 3 lipca 2018 r., a jej wartość wynosi 595.910,40 zł brutto. Genomed SA współpracuje z ICHB PAN od 2009 roku. W opinii Spółki, podpisanie przedmiotowej umowy jest potwierdzeniem zdobytego przez Emitenta doświadczenia

 4 

w realizacji wysoce złożonych projektów, opartych na najnowszych technologiach genomowych, oraz opracowania przez zespół bioinformatyczny Genomed S.A. zestawu zaawansowanych narzędzi analizy danych. Spółka podpisała także kolejne umowy z instytucjami naukowymi na usługi syntezy oligonukleotydów, m. in. z Państwowym Instytutem Weterynaryjnym - Państwowym Instytutem Badawczym w Puławach oraz z Instytutem Ogrodnictwa w Skierniewicach.

W IV kwartale 2017 r. podpisana została umowa pomiędzy Spółką a Państwowym Instytutem Weterynaryjnym w Puławach na usługi sekwencjonowania metodą Sangera na kwotę 489 471,12 zł brutto. Genomed SA podpisał także umowy na usługi sekwencjonowania NGS z Wojskowym Instytutem Medycznym w Warszawie, z Centrum Onkologii - Instytutem Marii Skłodowskiej-Curie w Warszawie, Oddział w Gliwicach, oraz z Instytutem Agrofizyki PAN w Lublinie.

5. Istotne wydarzenia po okresie sprawozdawczym

W styczniu 2018 roku Genomed zorganizował po raz piąty szkolenie dla lekarzy, akredytowane przez Izbę Lekarską – sympozjum „Badania genetyczne w praktyce ginekologicznej”, w którym wzięło udział kilkudziesięciu lekarzy z całej Polski.

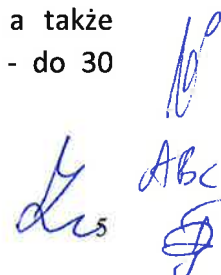
6. Przewidywany rozwój Genomed S.A.

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

Procesy inwestycyjne, związane z uruchomieniem nowego laboratorium genomowego, rozpoczęte w końcu roku 2017, które zostaną zakończone w czerwcu 2018 roku, pozwalają na wielokrotne zwiększenie przepustowości laboratoriów sekwencjonowania genomowego, a tym samym wzrost wolumenu sprzedaży tych badań i gwarantują dalszy, stabilny wzrost przychodów Spółki z tego najważniejszego dla niej segmentu usług.

7. Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju

1. W lutym 2017 roku Genomed otrzymał zawiadomienie o przyznaniu Spółce dofinansowania na realizację projektu w ramach działania: Oś priorytetowa I "Działalność badawczo-rozwojowa przedsiębiorstw" dla Działania 1.2 "Projekty badawczo-rozwojowe" dla Regionalnego Programu Operacyjnego Województwa Mazowieckiego 2014-2020. Przyznana kwota dofinansowania wynosi 2.071.459,95 PLN, a całkowity koszt projektu brutto to 3.231.880,75 PLN. Przyznana dotacja jest przeznaczona na opracowanie metod nieinwazyjnej diagnostyki genetycznej i profilaktyki chorób nowotworowych, opartej na płynnej biopsji - analizie innowacyjnego biomarkera w postaci pozakomórkowego, nowotworowego DNA z wykorzystaniem technologii sekwencjonowania nowej generacji. Realizowane obecnie przez zespół Genomedu prace badawczo-rozwojowe pozwolą na wdrożenie do oferty Spółki innowacyjnych badań, umożliwiających monitorowanie przebiegu choroby nowotworowej i jej leczenia a także wczesne wykrywanie chorób nowotworowych. Planowany okres realizacji projektu - do 30 września 2018 r.



2. W dniu 7 marca 2017 roku Spółka otrzymała z Narodowego Centrum Badań i Rozwoju informację o pozytywnej ocenie i wysokiej ocenie merytorycznej raportu końcowego z realizacji projektu „Polski genom referencyjny dla diagnostyki genomowej i medycyny spersonalizowanej”, współfinansowanego przez Narodowe Centrum Badań i Rozwoju w ramach projektu „INNOTECH” w ścieżce programowej IN-TECH.

W kwietniu 2017 r. Genomed SA jako lider konsorcjum POLGENOM, w którego skład weszły także Międzynarodowy Instytut Biologii Komórkowej i Molekularnej (IIMCB) oraz Instytut Medycyny Doświadczalnej i Klinicznej PAN (IMDiK) i firma 24 Godziny Sp. z o.o., zorganizował konferencję „POLGENOM – POLSKA REFERENCYJNA BAZA GENOMOWA”, podsumowującą wyniki i osiągnięcia projektu INNOTECH pt. „Polski genom referencyjny dla diagnostyki genomowej i medycyny spersonalizowanej”. Dzięki tej inicjatywie powstał genetyczny wzorzec osoby długowiecznej w dobrej kondycji, w formie bazy danych, do której można odnosić dane genetyczne każdego Polaka, by móc zaoferować mu precyzyjną diagnostykę, a także profilaktykę genomową – ocenę ryzyka wystąpienia chorób genetycznych o późnym początku, chorób cywilizacyjnych oraz określenie indywidualnej odpowiedzi na leki. Zakończenie projektu utrwala reputację Genomedu jako lidera technologii genomowej w Polsce. Powstanie bazy jest także potwierdzeniem najwyższego profesjonalizmu zespołu Genomedu i zdolności do rzetelnej analizy metadanych genomowych pacjentów. Baza jest w pełni funkcjonalna i obecnie wykorzystywana w działalności Genomed SA jako zaawansowane narzędzie do weryfikacji istotności klinicznej wariantów genetycznych w systemach genomowej analizy diagnostycznej. Baza jest dostępna na zasadach komercyjnych; dla jednostek naukowych i użyteczności publicznej w obniżonej cenie, uwzględniającej tylko koszty utrzymania bazy.

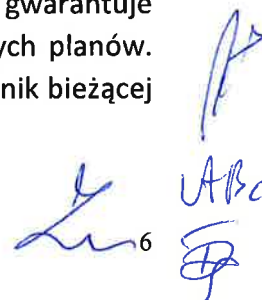
3. Spółka kontynuowała również realizację projektu współfinansowanego przez Narodowe Centrum Badań i Rozwoju, w ramach programu strategicznego „Profilaktyka i leczenie chorób cywilizacyjnych” – STRATEGMED, pt. „Innowacyjna strategia diagnostyki, profilaktyki, adjuwantowej terapii wybranych schorzeń neurodegeneracyjnych w populacji”, analizując sekwencje kodujące (eksomy) pacjentów w celu identyfikacji częstych w populacji oraz nowych wariantów, będących przyczyną chorób degeneracyjnych siatkówki oraz optymalizując panel diagnostyczny w kierunku zaniku plamki, związanego z wiekiem (ang. AMD).

4. W dniu 09.06.2017 Urząd Patentowy Rzeczypospolitej Polskiej udzielił na rzecz Emitenta patentu nr **PAT.227811** na wynalazek pt.: „Zestaw diagnostyczny i sposób jednoczesnego wykrywania mutacji w obrębie genu NF1 dla grupy pacjentów z podejrzeniem choroby Rellinghausena”.

8. Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa

W roku 2017 Spółka osiągnęła następujące wyniki finansowe: przychody netto: **16 361 146,36**zł, EBITDA: **3 051 643,16** zł, zysk netto: **1 801 704,49** zł.

Sytuacja finansowa spółki jest w pełni stabilna. Poziom płynności finansowej Spółki gwarantuje jej możliwość dynamicznego rozwoju i działań zmierzających do realizacji przyjętych planów. Wysoki poziom wskaźników płynności, który na koniec 2017 r. wyniósł: 2,87 (wskaźnik bieżącej



6

płynności) oraz 2,26 (wskaźnik płynności przyspieszonej), jest gwarancją bezpieczeństwa Spółki również w sytuacji zakłóceń stabilności otoczenia rynkowego i zmienności kursów walut. W roku 2018 przewidywane jest dalsza stabilizacja sytuacji finansowej Genomed SA, zarówno w obszarze rentowności świadczonych usług, jak i wyniku netto oraz wzrost przychodów ze sprzedaży w porównaniu do roku bieżącego.

9. Nabycie akcji własnych

Spółka nie posiada akcji własnych

10. Posiadane oddziały i zakłady

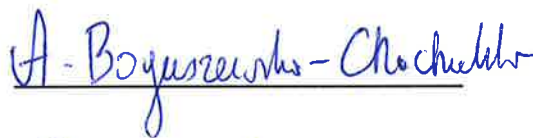
Spółka nie posiada oddziałów i zakładów.

11. Wskazanie czynników ryzyka i opis zagrożeń


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

Zarząd Genomed S.A.:

Anna Boguszevska-Chachulska



Andrzej Pałucha



Marek Zagulski



Tomasz Danis



Warszawa, 21 maja 2018