

SPIS TREŚCI:

Sprawozdanie Zarządu z działalności za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2009r.	2
Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2009r.	8
Wprowadzenie	10
Bilans	17
Rachunek zysków i strat	20
Rachunek przepływów pieniężnych	21
Zestawienie zmian w kapitale własnym	22
Dodatkowe informacje i objaśnienia	23
Opinia niezależnego biegłego rewidenta	31
Raport uzupełniający opinię niezależnego biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2009r.	33
Wybrane dane finansowe zawierające podstawowe pozycje rocznego sprawozdania finansowego	44
Informacja na temat stosowania zasad ładu korporacyjnego	45

Read-Gene SA

Sprawozdanie Zarządu z działalności za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2009r.

Read-Gene SA

**Sprawozdanie Zarządu z działalności
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2009 r.**

1. Ogólne informacje o Spółce

READ-GENE SA działa na podstawie aktu zawiązania spółki akcyjnej i statutu spółki, który został spisany w formie Aktu Notarialnego 30 sierpnia 2005 roku w Kancelarii Notarialnej Notariusz Joanny Sobolewskiej przy ul. Narutowicza 1/1, 70-231 Szczecin (Repertorium A nr 4521/2005).

Spółka została wpisana do Rejestru Przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Szczecinie, XVII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego 27 września 2005r. pod numerem KRS 0000242181. Siedziba Spółki mieści się w Szczecinie przy ul. Akacyjowej 2. Spółka nie ma zarejestrowanych oddziałów.

2. Model biznesowy READ-GENE SA

Model biznesowy opiera się na komercjalizacji wyników badań własnych oraz technologii naukowej wytwarzanej przez Międzynarodowe Centrum Nowotworów Dziedzicznych (MCND) oraz Zakład Genetyki i Patomorfologii Pomorskiej Akademii Medycznej (PAM) w Szczecinie.

Na podstawie umowy licencyjnej podpisanej z PAM w grudniu 2005 r., Spółka posiada dostęp do technologii wytwarzanej w ramach PAM. Umowa licencyjna daje READ-GENE SA wyłączność na komercjalizację technologii, w skład której wchodzi:

- patenty,
- baza próbek biologicznych i danych klinicznych pacjentów zarejestrowanych w MCND,
- tajemnice handlowe,
- dane techniczne,
- inne informacje chronione jako know-how.

3. Misja READ-GENE SA

Misja READ-GENE SA brzmi: „Od genów do innowacyjnej onkologii” i jest realizowana poprzez tworzenie i komercjalizację produktów i usług w obszarze:

- prewencji (chemoprewencji),
- diagnostyki,
- terapii (leki, schematy terapii).

Innowacyjne podejście READ-GENE do onkologii polega przede wszystkim na uwzględnianiu i identyfikacji podgrup pacjentów o zdefiniowanym profilu genetycznym zależnym od indywidualnych odziedziczonych cech genetycznych przy wyborze metod prewencyjnych, diagnostycznych i leczniczych.

READ-GENE SA to przedsięwzięcie będące fuzją budowanej od blisko 20 lat unikatowej technologii i wiedzy naukowej z nowoczesnym modelem biznesowym. READ-GENE SA utworzono od początku z myślą o dużej skali działania na rynkach międzynarodowych.

4. Zdarzenia w okresie obrotowym istotnie wpływające na działalność jednostki

Najważniejszym wydarzeniem minionego roku było wprowadzenie akcji Spółki do obrotu na rynku NewConnect. Na rzecz obrotu giełdowego Spółka wyemitowała akcje zwykłe na okaziciela serii E w ilości 1.493.713 (jednego miliona czterystu dziewięćdziesięciu trzech tysięcy siedmiuset trzynastu) o wartości nominalnej 0,05 zł każda. Akcje serii E zadebiutowały 12 lutego 2009 r. na rynku kierowanym zleceniami w systemie ciągłych notowań pod nazwą skróconą „READGENE” i oznaczeniem „RDG”. W ramach oferty prywatnej Spółka zaoferowała całą sumę akcji serii E po cenie emisyjnej 2,70 zł. Subskrypcja prywatna trwała od 24 czerwca do 23 września 2008r. Spółka uzyskała w wyniku tej oferty ponad 4 mln zł. Pozyskane w ten sposób pieniądze Spółka przeznacza nie tylko na bieżącą działalność oraz prowadzenie badań własnych. Głównym źródłem zainwestowania środków jest budowa ośrodka badawczo-rozwojowego w gminie Dobra koło Szczecina.

Pierwsze notowanie akcji Spółki w alternatywnym systemie obrotu odbyło się 12 lutego 2009 r. Cena jednej akcji kształtowała się wówczas na poziomie 2,70 zł. Na koniec roku akcje spółki kosztowały 4,20 zł.

16 listopada 2009r. został odnotowany rekordowy kurs akcji Spółki, który wynosił 6,40 zł. W porównaniu do kursu w dniu debiutu, kurs akcji wzrósł tego dnia o 137,04%.

31 sierpnia 2009 r. Spółka otrzymała informację, iż wniosek złożony przez Spółkę na początku czerwca o przyznanie dotacji w ramach działania nr 4.5.2 Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka o

numerze POIG.04.05.02-00-007/09 pt. „Utworzenie centrum badawczo-rozwojowego genetycznych badań nowotworów złośliwych” został zaakceptowany przez Ministerstwo Gospodarki do wsparcia. Kwota wsparcia wynosi 4.650.000 zł i stanowi 60% kosztów całej inwestycji. W ramach dofinansowania Spółka zamierza wybudować oddział chemioterapii i laboratorium molekularne o łącznej powierzchni ok. 1,4 tys. m² oraz wykończyć i wyposażać dwie z trzech powstałych części. Trzecia część budynku, na którą składa się przychodnia lekarska oraz sala konferencyjna, zostanie wykończona wraz z uzyskaniem większych przychodów przez Spółkę.

Umowa o dofinansowanie inwestycji została podpisana 16 grudnia 2009r. Sama budowa ośrodka badawczo-rozwojowego rozpoczęła się zgodnie z planem 1 grudnia 2009r.

Wybudowanie własnego ośrodka jest dla Spółki sprawą kluczową, ponieważ w chwili obecnej badania kliniczne wykonywane są za pośrednictwem szpitali publicznych. Taka sytuacja nie tylko zmniejsza marżę Spółki, ale także uzależnia zdolność do wykonywania usługi od czynników zewnętrznych. W przypadku dużej ilości zleceń, Spółka może mieć problemy z ich obsługą z przyczyn niezależnych od siebie.

Elementem rozwoju Spółki, który w największym jak dotąd stopniu przekłada się na zysk, jest realizacja badań klinicznych na pacjentach o zdefiniowanym profilu genetycznym. W roku obrotowym 2009 Spółka zrealizowała przychód z badań klinicznych w wysokości 870.063,80 zł. Innowacyjne podejście Read-Gene SA do prowadzenia badań klinicznych polega przede wszystkim na identyfikacji podgrup pacjentów o zdefiniowanym profilu genetycznym, zależnym od indywidualnych odziedziczonych cech. W chwili obecnej Spółka dysponuje bazą, w której znajdują się dane ok. 244.000 przebadanych w ten sposób pacjentów. To właśnie dzięki niej Spółka może w stosunkowo krótkim okresie czasu zrekrutować do badania klinicznego pacjentów o wyznaczonym profilu genetycznym. Potwierdzeniem może być fakt, iż w lutym 2009 r. READ-GENE SA otrzymał list gratulacyjny od firmy AstraZeneca za zrekrutowanie do badania nowego leku - inhibitora PARP-u, największej liczby pacjentek spośród kilkunastu ośrodków z całego świata zaproszonych do udziału w badaniu.

Spółka READ-GENE SA w dalszym ciągu podejmuje działania, które są całkowicie innowacyjne. Przejawia to się między innymi poprzez prowadzenie badań własnych zmierzających do uzyskania wiedzy na temat nieznanego dotąd obszaru ryzyka zachorowania na choroby nowotworowe. Podejmowane działania opierają się w całości na nowoczesnych rozwiązaniach i prowadzą do wytworzenia nowych, nieznanych dotąd produktów. W efekcie prowadzonych badań Spółka złożyła cztery wnioski do Urzędu Patentowego Rzeczypospolitej Polskiej o zapewnienie ochrony patentowej na nowe wynalazki:

1. Sposób usuwania związków selenu z wód naturalnych i środowiska uwodnionego – P.388980,
2. Sposób otrzymywania wody nasyconej tlenem – P.388979,
3. Sposób usuwania związków selenu z mleka słodkiego – P.389119,
4. Sposób otrzymywania wody nasyconej tlenem metodą chemiczną – P.389482.

W odróżnieniu od dotychczasowych zgłoszeń patentowych, te ostatnie są wynikiem badań własnych Spółki. Następstwem wszystkich zgłoszeń patentowych mają być nowe produkty żywnościowe na rynku, które mają mieć kluczowe znaczenie w chemoprewencji nowotworów. Trzeci spośród nich Spółka planuje w najbliższym czasie zgłosić jako patent międzynarodowy. Według oceny Spółki wytworzenie nowych produktów opartych o wyżej wymienione patenty może przynieść spółce wielomilionowe zyski w ciągu najbliższych kilku lat.

W 2009 roku zakończono badania w ramach projektu pt. „Opracowanie i wdrożenie testu DNA wykrywającego wysoką wielogenową predyspozycję do raka piersi w populacjach Grecji, Łotwy i Niemiec” - nr 6 ZR9 2007C/06853, który otrzymał dotację z Ministerstwa Nauki i Szkolnictwa Wyższego. W projekcie tym Read-Gene SA podjął się wykonania zadania polegającego na ocenie przydatności w populacjach Grecji, Łotwy i Niemiec testu DNA wykrywającego wysokie wielogenowe ryzyko raka piersi. Kancelaria Patentowa WTS z Wrocławia dokonała na zlecenie Spółki europejskiego zgłoszenia patentowego testu wielogenowego wysokiego ryzyka raka piersi. Test ten został wprowadzony do sprzedaży przez Spółkę drogą internetową (www.read-gene.com, www.innowacyjnaonkologia.pl, www.testygenetyczne.com.pl).

17 kwietnia 2009 r. Spółka otrzymała decyzję Wojewody Zachodniopomorskiego o powołaniu do życia Niepublicznego Zakładu Opieki Zdrowotnej „Innowacyjna Onkologia” z siedzibą w Szczecinie przy ul. 3 Maja 25-27 wraz z oddziałem w Legnicy przy ul. Władysława Grabskiego 19. NZOZ „Innowacyjna

Onkologia” został powołany na podstawie Uchwały Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Nr 4/IV/2009 z 8 kwietnia 2009 r.

Podczas Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy, które odbyło się 23 czerwca 2009 r. Spółka podjęła uchwały (11/IV/2009 – 15/IV/2009) w sprawie powiększenia składu Rady Nadzorczej o 5 dodatkowych jej członków. Obecny skład Rady Nadzorczej kształtuje się w następujący sposób:

- Bronisław Ziemianin – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Tomasz Huzarski – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
- Adam Gliszczyński - Członek Rady Nadzorczej,
- Jacek Gronwald - Członek Rady Nadzorczej,
- Tomasz Partyka - Członek Rady Nadzorczej,
- Janusz Piróg - Członek Rady Nadzorczej,
- Paweł Przewięźlikowski – Członek Rady Nadzorczej,
- Adam Szuba - Członek Rady Nadzorczej,
- Radosław Wasiak - Członek Rady Nadzorczej,
- Dariusz Więcaszek - Członek Rady Nadzorczej.

5. Aktualna sytuacja finansowa

Wybrane dane finansowe z bilansu oraz rachunku zysków i strat za 2009 r. wraz z danymi porównywalnymi przedstawiono w tab. 1 i 2. Wyniki przedstawiono również graficznie.

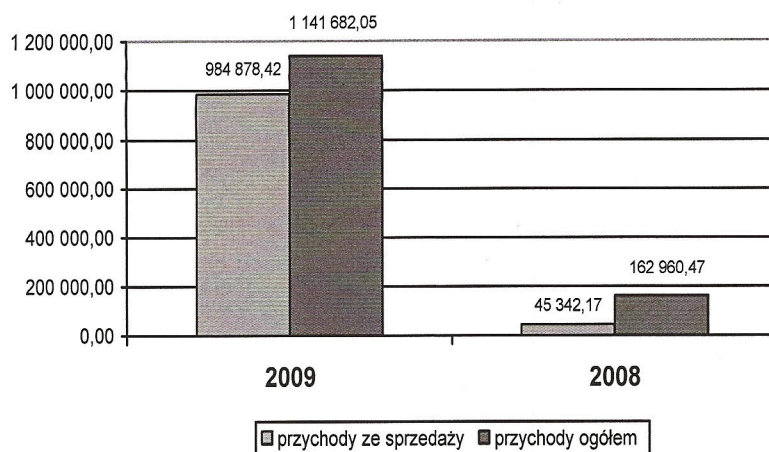
Tab. nr 1. Wybrane dane finansowe z rachunku zysków i strat Read-Gene SA za 2009 r. wraz z danymi porównywalnymi (w PLN)

	Rok 2009	Rok 2008
Przychody ze sprzedaży	984 878,42	45 342,17
Zysk (strata) ze sprzedaży	117 222,21	-107 598,01
Amortyzacja	48 135,13	23 120,29
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	136 588,73	-93 502,89
Łącznie przychody	1 141 682,05	162 960,47
Zysk (strata) z działalności gospodarczej	265 863,16	-15 775,45
Zysk (strata) brutto	265 863,16	-15 775,45
Zysk (strata) netto	325 655,38	47 045,52

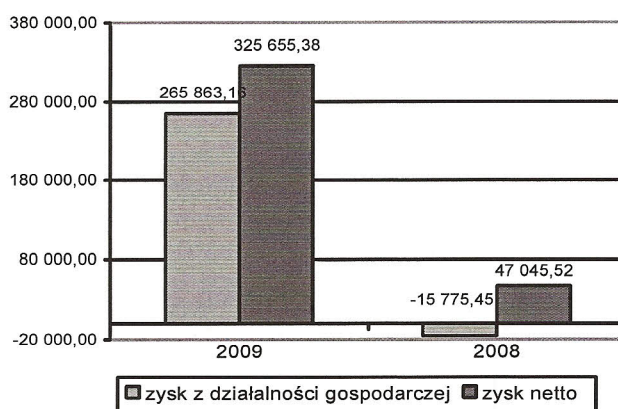
Tab. nr 2. Wybrane dane finansowe z bilansu Read-Gene SA na dzień 31.12.2009 r. wraz z danymi porównywalnymi (w PLN)

	Stan na 31.12.2009	Stan na 31.12.2008
Aktywa trwałe, w tym:	2 687 439,23	1 580 667,30
należności długoterminowe	0,00	0,00
Aktywa obrotowe, w tym:	3 156 187,70	3 930 925,39
należności krótkoterminowe	61 963,88	24 074,68
środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	3 045 096,21	3 225 189,78
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania, w tym:	650 241,56	5 142 638,40
zobowiązania długoterminowe	98 212,50	0,00
zobowiązania krótkoterminowe	290 272,34	4 818 203,39
Kapitał akcyjny	589 500,50	500 000,00
Kapitał własny	5 193 385,37	368 954,29

Rys. 1. Zestawienie przychodów w 2009 i 2008 roku (w PLN)



Rys. 2. Zestawienie zysku z działalności gospodarczej w 2009 i 2008 roku (w PLN)



W związku z wejściem na NewConnect, wskaźniki dotyczące wyników finansowych Spółki uległy znacznej poprawie w stosunku do roku 2008. W roku 2009 Spółka wykazała dodatni wskaźnik rentowności i bardzo wysoki wskaźnik płynności.

Spółka wypracowała zysk netto w wysokości 325.655 zł. Przychody operacyjne wyniosły 984.878,42 zł – głównie ze sprzedaży usług badania prób klinicznych oraz konsultacji medycznych. Główne pozycje kosztów dotyczyły usług obcych oraz zarządzania bieżącą działalnością Spółki.

Łączne przychody w analizowanym okresie wyniosły 1.141.682,05 zł, co daje 7-krotny wzrost w stosunku do 2008 r. Przychody ze sprzedaży w 2009 r. wyniosły 984.878,42 zł co daje wzrost o ponad 900 tys. zł w stosunku do poprzedniego roku. Zysk z działalności gospodarczej w badanym okresie wyniósł 265.863,16 zł i jest to bardzo dobry wynik w porównaniu do lat ubiegłych, kiedy Spółka osiągała straty.

6. Wynagrodzenia członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej

Prezes Zarządu za swoją działalność na rzecz Spółki w okresie I-VI 2009 otrzymywał miesięczne wynagrodzenie w wysokości 100 zł brutto. Od VII 2009 wcześniejszą umowę zmieniono na kontrakt menedżerski z wynagrodzeniem miesięcznym w wysokości 5.400 zł brutto do wypłaty po 3 latach od zawarcia umowy z opcją wypłaty wynagrodzenia w akcjach. Członkowie Rady Nadzorczej nie otrzymują wynagrodzenia.

7. Wynagrodzenie Autoryzowanego Doradcy

W roku 2009 Autoryzowany Doradca – Doradztwo Ekonomiczne Dariusz Zarzecki, wykonywał prace na rzecz Spółki w ramach umowy związanej z wejściem spółki na NewConnect, za które Spółka wypłaciła wynagrodzenie w wysokości 4.270 zł.

8. Planowany rozwój spółki

W kolejnych latach działalności Spółka zamierza przede wszystkim prowadzić badania własne nad produktami obniżającymi ryzyko nowotworów, pozyskiwać patenty chroniące własność intelektualną zarówno w Polsce, jak i poza jej granicami, rozpocząć proces wytworzenia produktów opartych o nowo zgłoszone patenty, rozwijać pracownie diagnostyki molekularnej i biochemicznej, realizować badania kliniczne własne i zlecone oraz rozwijać internetową sprzedaż konsultacji i testów genetycznych.

P R E Z E S

prof. dr hab. n. med. Jan Lubiński

Szczecin, 27 maja 2010 r.