



OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

dla Rady Nadzorczej Read-Gene S.A.

- I. Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego Read-Gene S.A. (zwanej dalej „Spółką”) z siedzibą w Szczecinie przy ulicy Akacjowej 2, obejmującego:
 - (a) bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2011 r., który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 11 238 992 zł;
 - (b) rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 r. wykazujący stratę netto w kwocie 863 883 zł;
 - (c) zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 r. wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę 863 883 zł;
 - (d) rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 r. wykazujący przepływy pieniężne netto w kwocie 358 819 zł;
 - (e) informację dodatkową obejmującą wprowadzenie oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności odpowiedzialny jest Zarząd Spółki. Naszym zadaniem było wyrażenie opinii o sprawozdaniu finansowym na podstawie przeprowadzonego badania.

2. Badanie przeprowadziliśmy stosownie do obowiązujących na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej:
 - (a) przepisów rozdziału 7 Ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości („Ustawa o rachunkowości” – Dz.U. z 2002 r. Nr 76 poz. 694 z późniejszymi zmianami);
 - (b) krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.

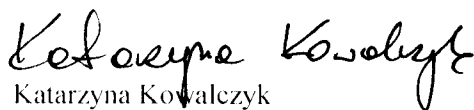
Badanie zostało zaplanowane i przeprowadzone tak, aby uzyskać wystarczającą pewność, że sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnych błędów i przeoczeń. Badanie obejmowało między innymi sprawdzenie, na podstawie wybranej próby, dowodów potwierdzających kwoty i informacje wykazane w sprawozdaniu finansowym. Badanie obejmowało również ocenę zasad rachunkowości stosowanych przez Spółkę oraz istotnych oszacowań dokonywanych przy sporządzeniu sprawozdania finansowego, a także ogólną ocenę jego prezentacji. Uważamy, że badanie stanowiło wystarczającą podstawę dla wyrażenia opinii.

Read-Gene S.A.

Opinia biegłego rewidenta do sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 r.

Informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności Spółki za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 r. uwzględniają postanowienia Ustawy o rachunkowości i są zgodne z informacjami zawartymi w zbadanym sprawozdaniu finansowym.

3. Naszym zdaniem, załączone sprawozdanie finansowe we wszystkich istotnych aspektach:
- (a) zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych;
 - (b) jest zgodne w formie i treści z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa oraz umową Spółki;
 - (c) przedstawia rzetelnie i jasno sytuację majątkową i finansową Spółki na dzień 31 grudnia 2010 r. oraz wynik finansowy za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 r. zgodnie z obowiązującymi na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej zasadami rachunkowości określonymi w Ustawie o rachunkowości.


Katarzyna Kowalczyk

Biegły Rewident - Numer ewidencyjny 90050/7423

Kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie w imieniu

Prodoceo Księgowość i Finanse Katarzyna Kowalczyk Sp.k.

Podmiot wpisany na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 3589

Szczecin, 6 czerwca 2012 r.

Read-Gene S.A.

Raport uzupełniający opinię niezależnego biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 r.

Read-Gene S.A.

Raport uzupełniający opinię niezależnego biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 r.

OGÓLNA CHARAKTERYSTYKA SPÓŁKI

- (a) Aktem notarialnym Rep. A nr 4521/2005 sporządzonym w dniu 30 sierpnia 2005 roku zawiązano Spółkę Akcyjną pod firmą „Read-Gene” w siedzibie w Szczecinie. W dniu 27 września 2005 r. Sąd Rejonowy w Szczecinie XVII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał wpisu Spółki do Rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS 0000242181.
- (b) Dla celów rozliczeń z tytułu podatków Spółce nadano dnia 24 października 2005 r. numer NIP 852-24-64-257.
- (c) Dla celów statystycznych jednostka otrzymała numer REGON 320105636.
- (d) Kapitał zakładowy Spółki na dzień 31 grudnia 2011 r. wynosił składał się z 589 500,50 równych, i niepodzielnych akcji o wartości nominalnej 0,05 zł każda.
- (e) W badanym okresie przedmiotem działalności była:
- Działalność w zakresie ochrony zdrowia ludzkiego
 - Prace badawczo-rozwojowe w dziedzinie nauk przyrodniczych i technicznych.
- (f) W okresie obrotowym członkiem Zarządu Spółki był - Jan Lubiński – Prezes Zarządu. Dodatkowo prawo do reprezentacji zgodnie ze statutem spółki mieli:
1. Karolina Ertmańska – Prokurent
 2. Cezary Cybulski - Prokurent
- (g) Na koniec okresu obrotowego członkami Rady Nadzorczej byli:
1. Bronisław Ziemianin - Przewodniczący Rady Nadzorczej
 2. Tomasz Huzarski - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
 3. Adam Gliszczyński - Członek Rady Nadzorczej
 4. Jacek Gronwald - Członek Rady Nadzorczej
 5. Janusz Piróg - Członek Rady Nadzorczej
 6. Paweł Przewięźlikowski - Członek Rady Nadzorczej
 7. Adam Szuba - Członek Rady Nadzorczej
 8. Radosław Wasiak - Członek Rady Nadzorczej
 9. Dariusz Więcaszek - Członek Rady Nadzorczej
- (h) Jednostkami powiązanymi ze Spółką są:
- | | |
|---|----------------|
| • GEN-PAT-MED. Sp z o.o. | Akcjonariusz |
| • Gentest International Limited | Akcjonariusz |
| • Dieta Antyrakowa Read Gene Sp. z o.o. | Spółka zależna |

Read-Gene S.A.

Raport uzupełniający opinię niezależnego biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 r.

INFORMACJE DOTYCZĄCE PRZEPROWADZONEGO BADANIA

- (a) Prodoceo – Księgowość i Finanse Katarzyna Kowalczyk Sp. k. została wybrana na biegłego rewidenta Spółki uchwałą nr 1/III//2012 Rady Nadzorczej z dnia 16 marca 2012.
- (b) Prodoceo – Katarzyna Kowalczyk działając jako biegły rewident przeprowadzający badanie jest niezależna od badanej jednostki w rozumieniu art. 66 ust. 2 Ustawy o rachunkowości.
- (c) Badanie przeprowadzono w okresie od 25 maja 2012 do 6 czerwca 2012.

CHARAKTERYSTYKA WYNIKÓW I SYTUACJI FINANSOWEJ JEDNOSTKI

Sprawozdanie finansowe nie uwzględnia wpływu inflacji.

Poniższe komentarze przedstawiono w oparciu o wiedzę uzyskaną w trakcie badania sprawozdania finansowego.

Na koniec roku obrotowego aktywa Spółki wyniosły 11 238 991 zł. W ciągu roku suma bilansowa wzrosła o 201 207 zł, głównie na skutek rozszerzonych działań operacyjnych.

Zobowiązania długoterminowe wzrosły w wyniku podpisania umowy pożyczki. Wysokość pożyczki wynosi 915 717 zł.

W roku 2011 w wyniku badań i prac rozwojowych, spółka rozpoznała przychody ze sprzedaży w wysokości 277 389 zł.

CHARAKTERYSTYKA WYBRANYCH POZYCJI SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

BILANS NA DZIEŃ 31.12.2011

		Komentarz	31.12.2011		31.12.2010	Zmiana - zł	Struktura (%)	
							31.12.2011	31.12.2010
AKTYWA								
1		Aktywa trwałe	10 956 496	10 599 503	356 993	97%	96%	
		Wartości niematerialne i prawne	245 946	323 259	77 313	3%	3%	
		Rzeczowe aktywa trwałe	9 677 327	9 064 155	613 173	81%	82%	
		Inwestycje długoterminowe	20 000	20 000	-	-	-	
2		Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 013 223	1 192 090	178 867	11%	11%	
		Aktywa obrotowe	282 495	438 281	155 786	3%	4%	
		Zapasy rzeczowych aktywów obrotowych	68 006	-	68 006	0%	0%	
		Należności krótkoterminowe	146 584	12 060	134 524	0%	0%	
		Inwestycje krótkoterminowe	65 187	424 006	358 819	4%	4%	
		Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 718	2 215	503	0%	0%	
		Suma aktywów	11 238 991	11 037 784	201 207	100%	100%	
					-	-	-	
					-	-	-	
PASYWA								
3		Kapitał własny	3 940 302	4 804 185	863 883	35%	44%	
		Kapitał podstawowy	589 501	589 501	-	5%	5%	
		Kapitał zapasowy	4 409 275	4 409 275	-	39%	40%	
		Zysk (strata) z lat ubiegłych	194 591	204 610	399 201	2%	2%	
4		Zysk (strata) netto	863 883	399 200	464 683	-8%	-4%	
			-	-	-	0%	0%	
			7 298 691	6 233 599	1 065 092	65%	56%	
		Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania						
		Rezerwy na zobowiązania	145 671	57 603	88 068	1%	1%	
		Zobowiązania długoterminowe	2 337 646	1 634 465	703 181	21%	15%	
5		Zobowiązania krótkoterminowe	717 016	377 139	339 877	6%	3%	
6		Rozliczenia międzyokresowe	4 098 358	4 164 393	66 035	36%	38%	
		Suma pasywów	11 238 993	11 037 784	201 209	100%	100%	

Read-Gen S.A.

Raport uzupełniający opinię niezależnego biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 r.

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 r.

	<i>Komentarz</i>	31.12.2011	31.12.2010	Zmiana - zł	31.12.2011	31.12.2010
					Struktura (%)	
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	7	277 389	363 643	- 86 254	-32%	-91%
Koszty działalności operacyjnej	8	-1 163 951	-1 086 026	- 77 925	135%	272%
Zysk/(Strata) ze sprzedaży		-886 562	-722 383	-164 179	103%	181%
Pozostałe przychody operacyjne	9	432 499	336 384	96 115	-50%	-84%
Pozostałe koszty operacyjne		- 195 600	- 47 333	- 148 267	23%	12%
Zysk/(Strata) z działalności operacyjnej		-649 663	-433 331	-216 332	75%	109%
Przychody finansowe	10	155	39 929	- 39 774	0%	-10%
Koszty finansowe		- 136 847	- 8 558	- 128 290	16%	2%
Zysk/(Strata) z działalności gospodarczej		-786 355	-401 960	-384 396	91%	101%
Wynik zdarzeń nadzwyczajnych		-	-	-		
Zysk/(Strata) brutto		-786 355	-401 960	-384 396	91%	101%
Podatek dochodowy		-	2 759	- 2 759	0%	-1%
Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		- 77 528	-	- 77 528	0%	0%
Zysk/(Strata) netto		-863 884	-399 200	-464 683	100%	100%

Wybrane wskaźniki charakteryzujące sytuację majątkową i finansową oraz wyniki finansowe Spółki.

Działalność gospodarczą Spółki, jej wynik finansowy za rok obrotowy oraz sytuację majątkową i finansową na dzień bilansowy w porównaniu do okresów poprzedzających charakteryzują następujące wskaźniki:

	2011	2010
Suma bilansowa	11 238 993	11 037 784
Kapitał własny	3 940 302	4 804 185
Wynik finansowy netto	- 863 884	- 399 200
Rentowność majątku		
$\frac{\text{wynik finansowy netto}}{\text{suma aktywów}}$	-8%	-4%
Rentowność kapitału własnego		
$\frac{\text{wynik finansowy netto}}{\text{kapitał własny na początek okresu}}$	-18%	-8%
Płynność – wskaźnik płynności I		
$\frac{\text{aktywa obrotowe ogółem}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$	39%	116%
Trwałość struktury finansowania		
$\frac{\text{kapitał własny + rezerwy i zobowiązania długoterminowe}}{\text{suma pasywów}}$	57%	59%
Obciążenie majątku zobowiązaniami [%]		
$\frac{[\text{suma pasywów} - \text{kapitał własny}] \times 100}{\text{suma aktywów}}$	65%	56%

Bilans na dzień 31 grudnia 2011 r.**1. Rzeczowe aktywa trwałe**

W badanym roku wartość brutto rzeczowych aktywów trwałych zwiększyła się o 1 210 501 zł w wyniku prowadzenia prac inwestycyjnych – budowy centrum badawczo-rozwojowego.

2. Długoterminowe rozliczenie międzyokresowe kosztów

Do czasu zakończenia prac rozwojowych, koszty aktywowane są w pozycji rozliczeń międzyokresowych i podlegają rocznej weryfikacji z tytułu utraty wartości.

Nakłady poniesione na prace rozwojowe oraz uzyskanie niezbędnych patentów, których efekty działań znajdują zastosowanie w opracowaniu i wytworzeniu nowego produktu, podlegają aktywowaniu jedynie w przypadku, gdy wytworzenie nowego produktu jest technicznie możliwe, ekonomicznie uzasadnione a Spółka posiada techniczne, finansowe oraz inne niezbędne środki do ukończenia prac i rozpoczęcia sprzedaży produktu.

Koszty zakończonych prac rozwojowych prowadzonych przez jednostkę na własne potrzeby, poniesione przed podjęciem produkcji lub zastosowaniem technologii, zaliczane są do wartości niematerialnych i prawnych, jeżeli spełnione są warunki określone w Ustawie.

Na koniec badanego okresu wartość poniesionych kosztów prac rozwojowych niezakończonych projektów wynosiła 819 707 zł. Pozostała część salda stanowi aktywo z tytułu podatku odroczonego.

3. Kapitał własny

Nazwa akcjonariusza	Liczba posiadanych akcji	Wartość nominalna posiadanych akcji	% posiadanych głosów
GEN-PAT-MED, Sp z o.o.	7 905 875	395 293,75	71,59%
Adamed Sp. z o.o.	700 000	35 000,00	6,34%
Lubiński Jan	843 856	42 192,80	6,64%
Pozostali akcjonariusze	2 340 279	117 013,95	15,43%
	11 790 010,00	589 500,50	100%

W badanym roku wielkość oraz struktura kapitału zakładowego nie uległa zmianie.

4. Wynik finansowy netto

Strata netto za badany rok wyniosła 863 883 zł. Zgodnie z informacją zawartą w sprawozdaniu finansowym Zarząd proponuje Akcjonariuszom pokrycie straty zyskami wygenerowanymi w przyszłych okresach.

5. Zobowiązania krótkoterminowe

Na saldo zobowiązań krótkoterminowych składają się głównie zobowiązania związane z trwającą inwestycją oraz zobowiązania handlowe.

6. Rozliczenia międzyokresowe bierne i przychody przyszłych okresów

Saldo rozliczeń międzyokresowych biernych dotyczy głównie otrzymanego dofinansowania w ramach działania 4.5.2 Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka na budowę centrum badawczo-rozwojowego. Inwestycja jest dofinansowana w 60%.

Kwota wsparcia wynosi 4.650.000 zł. Umowa o dofinansowanie inwestycji została podpisana 16 grudnia 2009 r. Saldo rozliczeń ulega pomniejszeniu wprost proporcjonalnie do amortyzacji środków trwałych sfinansowanych z pomocy publicznej.

Rachunek zysków i strat za rok obrotowy do 31 grudnia 2011 r.

7. Przychody ze sprzedaży

Za rok 2011 Spółka odnotowała stratę z działalności operacyjnej w wysokości 886 562 zł. Strata spowodowana jest głównie istotnym zmniejszeniem sprzedaży w porównaniu z rokiem ubiegłym.

8. Koszty działalności operacyjnej

Główną pozycję kosztów stanowią usługi obce oraz wynagrodzenia związane z administracją i zarządzaniem podmiotem. Od roku 2008 koszty bezpośrednio związane z pracami rozwojowymi wykazywane są pozycji rozliczeń międzyokresowych czynnych, a po zakończeniu prac w pozycji wartości niematerialnych i prawnych. W roku 2011 uaktualniono wartość prac rozwojowych i dokonano odpisu aktualizującego.

9. Pozostałe przychody operacyjne

Główną pozycją pozostałych przychodów operacyjnych jest ta część dotacji inwestycyjnej, która odpowiada 60% amortyzacji środków trwałych finansowanych ze środków otrzymanych w ramach programu 4.5.2 Innowacyjna Gospodarka.

10. Przychody finansowe

W roku 2011, Spółka nie odnotowała istotnych przychodów finansowych. W roku 2010 w związku z wysokim saldem na bieżących oraz depozytowych kontach bankowych, Spółka odnotowała przychody finansowe w wysokości 39 929 zł.

STWIERDZENIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

- (a) Zarząd Spółki przedstawił w toku badania żądane informacje, wyjaśnienia i oświadczenia oraz przedłożył oświadczenie o kompletnym ujęciu danych w księgach rachunkowych i wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych, a także poinformował o istotnych zdarzeniach, które nastąpiły po dniu bilansowym do dnia złożenia oświadczenia.
- (b) Zakres badania nie był ograniczony.
- (c) Spółka posiadała aktualną, zatwierdzoną przez Zarząd dokumentację opisującą zasady (politykę) rachunkowości. Przyjęte przez Spółkę zasady rachunkowości były dostosowane do jej potrzeb i zapewniały wyodrębnienie w rachunkowości wszystkich zdarzeń istotnych do oceny sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego Spółki, przy zachowaniu zasady ostrożności.
- (d) Bilans zamknięcia na koniec ubiegłego roku obrotowego został, we wszystkich istotnych aspektach, prawidłowo wprowadzony do ksiąg rachunkowych jako bilans otwarcia bieżącego okresu.
- (e) Dokonaliśmy oceny prawidłowości funkcjonowania systemu księgowości. Naszej ocenie podlegały w szczególności:
 - prawidłowość dokumentacji operacji gospodarczych,
 - rzetelność, bezbłądność i sprawdzalność ksiąg rachunkowych, w tym także prowadzonych za pomocą komputera,
 - stosowane metody zabezpieczania dostępu do danych i systemu ich przetwarzania za pomocą komputera,
 - ochrona dokumentacji księgowej, ksiąg rachunkowych i sprawozdania finansowego.

Ocena ta, w połączeniu z badaniem wiarygodności poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego daje podstawę do wyrażenia ogólnej, całościowej i bez zastrzeżeń opinii o prawidłowości i rzetelności tego sprawozdania.

Nie było celem naszego badania wyrażenie kompleksowej opinii na temat funkcjonowania wyżej wymienionego systemu.

- (f) Informacja dodatkowa, obejmująca wprowadzenie oraz dodatkowe informacje i objaśnienia, przedstawia wszystkie istotne informacje określone przez Ustawę o rachunkowości.
- (g) Sprawozdanie z działalności Spółki uwzględnia zagadnienia wymagane przez Ustawę o rachunkowości. Informacje finansowe w nim zawarte są zgodne z informacjami przedstawionymi w sprawozdaniu finansowym.
- (h) Inwentaryzacja aktywów i pasywów została przeprowadzona oraz rozliczona zgodnie z Ustawą o rachunkowości, a jej wyniki ujęto w księgach rachunkowych roku badanego.

Sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 r. zostało zatwierdzone uchwałą z dnia 2 sierpnia 2011 r. oraz złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym w Szczecinie.

Read-Gene S.A.

Raport uzupełniający opinię niezależnego biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 r.

INFORMACJE I UWAGI KOŃCOWE

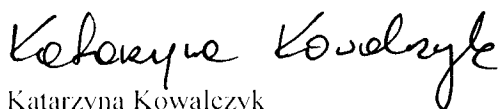
Niniejszy raport został sporządzony w związku z badaniem sprawozdania finansowego Read-Gene S.A. z siedzibą w Szczecinie, przy ulicy Akacjowej 2. Badaniu podlegało sprawozdanie finansowe obejmujące:

- (a) bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2011 r., który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 11 238 992 zł;
- (b) rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 r. wykazujący stratę netto w kwocie 863 883 zł;
- (c) zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 r. wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę 863 883 zł;
- (d) rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 r. wykazujący przepływy pieniężne netto w kwocie 358 819 zł;
- (a) informację dodatkową obejmującą wprowadzenie oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

Sprawozdanie finansowe zostało podpisane przez Zarząd Spółki oraz osobę, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych, dnia 6 czerwca 2012.

Raport powinien być odczytywany wraz z opinią niezależnego biegłego rewidenta dla Rady Nadzorczej Read-Gene S.A. z dnia 6 czerwca 2012 dotyczącą wyżej opisanego sprawozdania finansowego.

Opinia o sprawozdaniu finansowym wyraża ogólny wniosek wynikający z przeprowadzonego badania. Wniosek ten nie stanowi sumy ocen wyników badania poszczególnych pozycji sprawozdania bądź zagadnień, ale zakłada nadanie poszczególnym ustaleniom odpowiedniej wagi (istotności), uwzględniającej wpływ stwierdzonych faktów na rzetelność i prawidłowość sprawozdania finansowego.



Katarzyna Kowalczyk

Biegły Rewident - Numer ewidencyjny 90050

Kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie w imieniu

Prodoceo Księgowość i Finanse Katarzyna Kowalczyk Sp.k.

Podmiot wpisany na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 3589

Szczecin, 6 czerwca 2012 r.