



Grant Thornton

An instinct for growth™

Raport z przeglądu skróconego półrocznego sprawozdania finansowego

Grant Thornton Polska Spółka
z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k.
ul. Abpa Antoniego Baraniaka 88 E
61-131 Poznań
Polska

T +48 61 62 51 100
F +48 61 62 51 101
www.GrantThornton.pl

Dla Akcjonariuszy „Biomed-Lublin” Wytwórnia Surowic i Szczepionek S.A.

Wprowadzenie

Przeprowadziliśmy przegląd załączonego skróconego półrocznego sprawozdania finansowego „Biomed-Lublin” Wytwórnia Surowic i Szczepionek S.A. (Spółka) z siedzibą w Lublinie przy ul. Uniwersyteckiej 10, na które składa się skrócone półroczne sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 30 czerwca 2017 roku, skrócone półroczne sprawozdanie z wyniku, skrócone półroczne sprawozdanie z innych dochodów całkowitych, skrócone półroczne sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym, skrócone półroczne sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2017 roku do 30 czerwca 2017 roku oraz wybrane informacje objaśniające.

Za sporządzenie i prezentację tego skróconego półrocznego sprawozdania finansowego zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 34 *Śródroczna sprawozdawczość finansowa* ogłoszonym w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej odpowiedzialny jest Zarząd Spółki.

Jesteśmy odpowiedzialni za sformułowanie wniosku na temat załączonego skróconego półrocznego sprawozdania finansowego na podstawie przeprowadzonego przez nas przeglądu.

Zakres przeglądu

Przegląd przeprowadziliśmy zgodnie z Krajowym Standardem Rewizji Finansowej 2410 w brzmieniu Międzynarodowego Standardu Usług Przeglądu (MSUP) 2410 *Przegląd śródrocznych informacji finansowych przeprowadzony przez niezależnego biegłego rewidenta jednostki* przyjętym uchwałą nr 2783/52/2015 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 10 lutego 2015 roku z późniejszymi zmianami. Przegląd śródrocznych informacji finansowych polega na kierowaniu zapytań, przede wszystkim do osób odpowiedzialnych za kwestie finansowe i księgowo, oraz przeprowadzaniu procedur analitycznych oraz innych procedur przeglądu. Przegląd ma istotnie węższy zakres niż badanie przeprowadzane 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 roku z późniejszymi zmianami. Na skutek tego przegląd nie wystarcza do uzyskania pewności, że wszystkie istotne kwestie, które zostałyby zidentyfikowane w trakcie badania, zostały ujawnione. W związku z tym nie wyrażamy opinii z badania.



Uzasadnienie wniosku z zastrzeżeniem

W załączonym skróconym sprawozdaniu finansowym Spółka wykazała aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego w wysokości 15 035 tys. zł. Spółka posiada plany dotyczące realizacji tego aktywa w perspektywie najbliższych 5 lat. Z uwagi na istniejącą niepewność dotyczącą możliwości realizacji tych planów, w szczególności w zakresie dotyczącym istotnego planowanego wzrostu przychodów z działalności operacyjnej uważamy, że poziom aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego jest zbyt wysoki aby móc w przyszłości rozliczyć to aktywo z wygenerowanym dochodem podatkowym i dlatego nie wypowiadamy się w tym zakresie. Skrócone półroczne sprawozdanie finansowe nie zawiera korekty jaka byłaby niezbędna w przypadku, gdyby przyjęte przez Zarząd założenia okazały się nieuzasadnione.

W załączonym skróconym sprawozdaniu finansowym Spółka wykazała w wartościach niematerialnych i prawnych zaliczki wpłacone na licencję na produkty krwiopochodne w kwocie 16 020 tys. zł. W nocy 26 dotyczącej kontynuacji działalności spółka opisała plany dotyczące możliwości wykorzystania tych licencji. Z uwagi na brak możliwości oszacowania ryzyka powodzenia lub niepowodzenia tego projektu nie możemy wypowiedzieć się, czy nastąpiła utrata wartości tego aktywa a jeżeli tak to w jakim stopniu. Skrócone półroczne sprawozdanie finansowe nie zawiera korekty jaka byłaby niezbędna w przypadku, gdyby należało stwierdzić utratę wartości tego aktywa.

Wniosek z zastrzeżeniem

Za wyjątkiem korekt śródrocznego sprawozdania finansowego, które być może zostałyby przez nas ustalone, gdyby nie zaistniała sytuacja opisana powyżej, na podstawie przeprowadzonego przez nas przeglądu stwierdzamy, że nie zwróciło naszej uwagi nic, co kazałoby nam sądzić, że załączone skrócone półroczne sprawozdanie finansowe nie zostało sporządzone, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 34 *Śródroczna sprawozdawczość finansowa* ogłoszonym w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej.

Objaśnienia

Nie zgłaszając dalszych zastrzeżeń do załączonego skróconego półrocznego sprawozdania finansowego, zwracamy uwagę na fakt, że Zarząd Spółki przedstawił w nocy 26 wybranych informacji objaśniających zagrożenia dla możliwości kontynuowania działalności Spółki.

Zgodnie z informacją przedstawioną przez Zarząd kluczowym zagrożeniem dotyczącym kontynuacji działalności jest poziom zobowiązań krótkoterminowych, który na dzień 30 czerwca 2017 roku wynosił 64 938 tys. zł, był wyższy od aktywów obrotowych o 30 156 tys. zł. W ramach tych zobowiązań krótkoterminowych są wykazane zobowiązania układowe i inne zobowiązania finansowe przypadające do spłaty we wrześniu 2017 roku, których łączna wartość wynosi 39 243 zł, w tym spłata zobowiązań wobec PARP przypadająca do spłaty 22 września w kwocie 30 784 tys. zł. Obecnie trwają rozmowy z PARP dotyczące nowego harmonogramu spłaty pożyczki. Na dzień wydania niniejszego raportu nie podpisano jeszcze porozumienia.

Stan ten wskazuje na istnienie istotnej niepewności, która może budzić znaczące wątpliwości, co do możliwości kontynuowania działalności przez Spółkę. We wspomnianej wyżej nocy Zarząd przedstawił również działania podjęte w celu wyeliminowania zagrożeń dotyczących kontynuacji działalności Spółki. Zdaniem Zarządu i działania te zostaną uwieńczone powodzeniem. Skrócone półroczne sprawozdanie finansowe nie zawiera korekt jakie byłyby niezbędne, gdyby założenie kontynuacji działalności okazało się nieuzasadnione.

Ponad to zwracamy uwagę na notę 6 skróconego półrocznego sprawozdania finansowego, w której Zarząd spółki przedstawił założenia dotyczące dalszego wykorzystania urządzeń IMA wykazanych w środkach trwałych w kwocie 11 966 tys. zł, które na dzień 30 czerwca 2017 roku nie były wykorzystywane w bieżącej działalności ze względu na konieczność ich dostosowania do profilu produkcji.





Zdaniem Zarządu nie doszło do utraty wartości wyżej wymienionych urządzeń ponieważ urządzenia te będą wykorzystane w przyszłości, po ich dostosowaniu do profilu działalności i przyniosą zakładaną korzyść ekonomiczną. Jest to uzależnione od zdarzeń przyszłych, których urzeczywistnienie niekoniecznie musi nastąpić.

Elżbieta Grześkowiak

Biegły Rewident nr 5014

Kluczowy biegły rewident przeprowadzający przegląd w imieniu
Grant Thornton Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k.,
Poznań, ul. Abpa Antoniego Baraniaka 88 E, firma audytorska nr 4055

Poznań, dnia 31 sierpnia 2017 roku.