

RAPORT NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z PRZEGLĄDU SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2011 ROKU DO 30 CZERWCA 2011 ROKU

Do Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej BIOTON S.A.

Przeprowadziliśmy przegląd załączonego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej BIOTON S.A., dla której BIOTON S.A. z siedzibą w Warszawie przy ulicy Starościńskiej 5 jest Spółką Dominującą, na które składa się skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 30 czerwca 2011 roku, skonsolidowany rachunek zysków i strat i sprawozdanie z całkowitych dochodów, zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym, skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2011 roku do 30 czerwca 2011 roku oraz informacje dodatkowe, obejmujące informacje o przyjętej polityce rachunkowości i inne informacje objaśniające.

Za zgodność tego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego z wymogami Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską („MSR 34”) i innymi obowiązującymi przepisami, odpowiedzialny jest Zarząd i Rada Nadzorcza Spółki Dominującej. Naszym zadaniem było przeprowadzenie przeglądu tego sprawozdania.

Przegląd przeprowadziliśmy stosownie do postanowień krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów oraz Międzynarodowego Standardu Usług Przeglądu 2410 "Przegląd śródrocznych informacji finansowych przeprowadzany przez niezależnego biegłego rewidenta jednostki". Standardy te nakładają na nas obowiązek zaplanowania i przeprowadzenia przeglądu w taki sposób, aby uzyskać umiarkowaną pewność, iż skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnych nieprawidłowości.

Przegląd przeprowadziliśmy głównie drogą analizy danych sprawozdania finansowego, wglądu w księgi rachunkowe, a także wykorzystania informacji uzyskanych od kierownictwa oraz osób odpowiedzialnych za finanse i rachunkowość Grupy.

Zakres i metoda przeglądu skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego istotnie różni się od badań leżących u podstaw opinii wyrażanej o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości rocznego sprawozdania finansowego oraz o jego rzetelności i jasności, dlatego nie możemy wydać takiej opinii o załączonym sprawozdaniu.

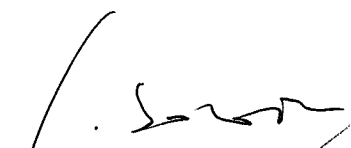
Grupa posiada aktywa w jednostkach powiązanych o wartości aktywów netto po odpisach aktualizujących na dzień 30 czerwca 2011 roku w kwocie netto 42,2 mln zł. Wartość odpisów aktualizujących w poprzednich okresach sprawozdawczych dotycząca tych aktywów wyniosła 93 mln zł. W ocenie Zarządu Jednostki Dominującej wartość tych aktywów odzwierciedla przewidywaną cenę sprzedaży netto. Zgodnie z MSR 36 Spółka powinna wykazać te aktywa w wartości odzyskiwalnej. W związku z brakiem pełnych informacji, w tym dotyczących przewidywanych do zrealizowania cen sprzedaży netto lub w inny sposób określonej wartości odzyskiwalnej, nie jesteśmy w stanie wypowiedzieć się na temat prawidłowości wyceny powyższych aktywów na dzień bilansowy.

Jak opisano szerzej w notach nr 9 i 11 do skonsolidowanego sprawozdania finansowego, na dzień 30 czerwca 2011 roku Grupa wykazała w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym należności oraz inne aktywa w łącznej kwocie 88.700 tys. tys. zł wynikające z umowy dystrybucyjnej na wyłączność na rynek chiński, zawartej pomiędzy Bioton S.A. a Bayer Healthcare Company Limited w roku 2009. Umowa ta przewiduje jednorazowe wynagrodzenie w kwocie 31.000 tys. euro po spełnieniu warunków zawieszających wynikających z umowy. W 2010 roku Grupa rozpoznała przychód z tego tytułu w pełnej wysokości wynikającej z umowy. W związku z trwającymi rozmowami pomiędzy stronami, jak również brakiem wpływu części wynagrodzenia wynikającego z ww. umowy, nie jesteśmy w stanie potwierdzić, czy jest konieczny oraz jaka byłaby potencjalna wartość odpisu aktualizującego wartość tych aktywów do ich wartości realizowalnej oraz wpływu takiego odpisu na wynik finansowy i kapitały Grupy na dzień bilansowy 30 czerwca 2011 roku.

Z wyjątkiem skutków ewentualnych korekt wynikających z opisanych powyżej kwestii na podstawie przeprowadzonego przeglądu nie zidentyfikowaliśmy niczego, co nie pozwoliłoby stwierdzić, że skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało przygotowane, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z wymogami Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską.

Nie zgłaszając dalszych zastrzeżeń do sprawozdania finansowego, zwracamy uwagę, iż w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupa wykazuje:

- prace rozwojowe w kwocie 121 mln złotych dotyczące interferonu beta. Realizacja tych aktywów zależy od pozytywnego zakończenia prac rozwojowych, które wymagają istotnych nakładów do ich zakończenia, które Grupa planuje pozyskać poprzez kooperację i współfinansowanie zewnętrznego inwestora.
- aktywa trwałe Grupy o wartości netto wynoszącej 62,6 mln zł na 30 czerwca 2011 roku, obejmującej środki trwałe w jednostce zależnej od Scigen Ltd zlokalizowanej w Indiach, dotyczące głównie fabryki w budowie, oraz wartości niematerialne i prawne posiadane przez Scigen Ltd. Realizacja tych aktywów zależy od spełnienia założeń i przewidywań Zarządu dotyczących zakończenia procesu inwestycyjnego oraz zwiększenia udziałów i ilości sprzedaży na docelowych rynkach zbytu.


Piotr Sokołowski
Kluczowy biegły rewident
przeprowadzający przegląd

Radosław Kuboszek

Wiceprezes Zarządu
Biegły rewident
nr ewid. 90029

Piotr Sokołowski
Wiceprezes Zarządu
Biegły rewident
nr ewid. 9752
osoby reprezentujące podmiot

DELOITTE AUDYT Sp. z o.o.
Al. Jana Pawła II 19, 00-854 Warszawa
tel. (022) 511-08-11, fax (022) 511-08-13
NIF 527-020-07-86; REGON 010076870

.....
podmiot uprawniony do badania
sprawozdań finansowych wpisany
na listę podmiotów uprawnionych
pod nr. ewidencyjnym 73
prowadzoną przez KRBR

Warszawa, 31 sierpnia 2011 roku