



Grant Thornton

An instinct for growth™

Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta z badania rocznego sprawozdania finansowego

Grant Thornton Polska

Sp. z o.o. 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 Spółka Akcyjna

Sprawozdanie z badania rocznego sprawozdania finansowego

Przeprowadziliśmy badanie załączonego rocznego sprawozdania finansowego „Biomed-Lublin” Wytwórnia Surowic i Szczepionek S.A.(Spółka) z siedzibą w Lublinie, ul. Uniwersytecka 10, na które składa się sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2017 roku, sprawozdanie z wyniku, sprawozdanie z wyniku i innych całkowitych dochodów, sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym, sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku, informacje dodatkowe o przyjętych zasadach rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.

Odpowiedzialność Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki za roczne sprawozdanie finansowe

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za sporządzenie, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, rocznego sprawozdania finansowego i za jego rzetelną prezentację zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa a także statutem Spółki. Zarząd Spółki jest również odpowiedzialny za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną dla sporządzenia rocznego sprawozdania finansowego niezawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

Zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity: Dz.U. z 2018 roku poz. 395 z późniejszymi zmianami) (Ustawa o rachunkowości) Zarząd oraz Członkowie Rady Nadzorczej Spółki są zobowiązani do zapewnienia, aby roczne sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w Ustawie o rachunkowości.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta

Jesteśmy odpowiedzialni za wyrażenie opinii o tym rocznym sprawozdaniu finansowym na podstawie przeprowadzonego przez nas badania.

Badanie rocznego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- ustawy z dnia 11 maja 2017 roku o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (Dz. U. z 2017 roku poz. 1089) (Ustawa o biegłych rewidentach),

Audyt – Podatki – Outsourcing – Doradztwo
Member of Grant Thornton International Ltd



- Krajowych Standardów Rewizji Finansowej w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętych uchwałą nr 2783/52/2015 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 10 lutego 2015 roku z późniejszymi zmianami w związku z uchwałą nr 2041/37a/2018 z dnia 5 marca 2018 roku oraz
- rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 537/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 roku w sprawie szczegółowych wymogów dotyczących ustawowych badań sprawozdań finansowych jednostek interesu publicznego, uchylającym decyzję Komisji 2005/909/WE (Dz. Urz. UE L 158 z 27.05.2014, str. 77 oraz Dz. Urz. UE L 170 z 11.06.2014, str. 66) (Rozporządzenie 537/2014).

Regulacje te wymagają przestrzegania wymogów etycznych oraz zaplanowania i przeprowadzenia badania w taki sposób, aby uzyskać wystarczającą pewność, że roczne sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnego zniekształcenia.

Celem badania jest uzyskanie wystarczającej pewności co do tego, czy roczne sprawozdanie finansowe jako całość zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych oraz nie zawiera istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem oraz wydanie sprawozdania niezależnego biegłego rewidenta zawierającego naszą opinię. Wystarczająca pewność jest wysokim poziomem pewności, ale nie gwarantuje, że badanie przeprowadzone zgodnie z powyżej wskazanymi standardami zawsze wykryje istniejące istotne zniekształcenie. Zniekształcenia mogą powstawać na skutek oszustwa lub błędu i są uważane za istotne, jeżeli można racjonalnie oczekiwać, że pojedynczo lub łącznie mogłyby wpłynąć na decyzje gospodarcze użytkowników podjęte na podstawie tego rocznego sprawozdania finansowego. Ryzyko niewykrycia istotnego zniekształcenia powstałego na skutek oszustwa jest wyższe niż ryzyko niewykrycia istotnego zniekształcenia powstałego na skutek błędu, ponieważ może obejmować zmywy, fałszerstwo, celowe pominięcia, wprowadzanie w błąd lub obejście kontroli wewnętrznej i może dotyczyć każdego obszaru prawa i regulacji, nie tylko tego bezpośrednio wpływającego na roczne sprawozdanie finansowe.

Badanie polegało na przeprowadzeniu procedur służących uzyskaniu dowodów badania kwot i ujawnień w rocznym sprawozdaniu finansowym. Dobór procedur badania zależy od osądu biegłego rewidenta, w tym od oceny ryzyka istotnego zniekształcenia rocznego sprawozdania finansowego spowodowanego oszustwem lub błędem. Dokonując oceny tego ryzyka biegły rewident bierze pod uwagę działanie kontroli wewnętrznej w zakresie dotyczącym sporządzania i rzetelnej prezentacji przez Spółkę rocznego sprawozdania finansowego, w celu zaprojektowania odpowiednich w danych okolicznościach procedur badania, nie zaś wyrażenia opinii na temat skuteczności kontroli wewnętrznej Spółki. Badanie obejmuje także ocenę odpowiedniości przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, racjonalności ustalonych przez Zarząd Spółki wartości szacunkowych, jak również ocenę ogólnej prezentacji rocznego sprawozdania finansowego.

Zakres badania nie obejmuje zapewnienia co do przyszłej rentowności Spółki ani efektywności lub skuteczności prowadzenia jej spraw przez Zarząd obecnie lub w przyszłości.

Wyrażamy przekonanie, że uzyskane przez nas dowody badania stanowią wystarczającą i odpowiednią podstawę do wyrażenia przez nas opinii. Opinia jest spójna z dodatkowym sprawozdaniem dla Komitetu Audytu wydanym dnia 20 kwietnia 2018 roku.

Niezależność

W trakcie przeprowadzania badania kluczowy biegły rewident i firma audytorska pozostawali niezależni od Spółki zgodnie z przepisami Ustawy o biegłych rewidentach, Rozporządzenia 537/2014 oraz zasadami etyki zawodowej przyjętymi uchwałami Krajowej Rady Biegłych Rewidentów.

Zgodnie z naszą najlepszą wiedzą i przekonaniem oświadczamy, że nie świadczyliśmy usług niebędących badaniem, które są zabronione przepisami art. 136 Ustawy o biegłych rewidentach oraz art. 5 ust. 1 Rozporządzenia 537/2014.

Wybór firmy audytorskiej

Zostaliśmy wybrani do badania rocznego sprawozdania finansowego Spółki uchwałą Rady Nadzorczej Spółki z dnia 25 lipca 2017 roku. Sprawozdania finansowe Spółki badamy po raz pierwszy.

Najbardziej znaczące rodzaje ryzyka

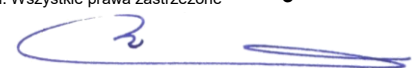
W trakcie przeprowadzonego badania zidentyfikowaliśmy poniżej opisane najbardziej znaczące rodzaje ryzyka istotnego zniekształcenia, w tym spowodowanego oszustwem oraz opracowaliśmy stosowną reakcję na te





rodzaje ryzyka. W przypadkach, w których uznaliśmy za stosowne dla zrozumienia zidentyfikowanego ryzyka oraz wykonanych przez biegłego rewidenta procedur badania, zamieściliśmy również najważniejsze spostrzeżenia związane z tymi rodzajami ryzyka.

Opis rodzaju ryzyka istotnego zniekształcenia	Reakcja biegłego rewidenta na zidentyfikowane ryzyko oraz w stosownych przypadkach najważniejsze spostrzeżenia związane z ryzykiem
<p>Spółka zaprezentowała w rocznym sprawozdaniu finansowym wartości niematerialne w trakcie wytwarzania, na które składają się licencje na wytwarzanie leków krwiopochodnych nabyte od francuskiej spółki LFB Biomedicaments. Wartość tych licencji w sprawozdaniu finansowym Spółki wynosi 16 020 tys. zł.</p> <p>W związku z niepewnością czy przyniosą one spodziewane korzyści ekonomiczne dla Spółki istnieje ryzyko utraty ich wartości.</p> <p>Spółka zawarła ujawnienie na temat posiadanych licencji w nocie 5 do rocznego sprawozdania finansowego.</p>	<p>W ramach przeprowadzonego badania uzyskaliśmy zrozumienie i zgromadziliśmy dokumentację dotyczącą możliwości wykorzystania licencji na wytwarzanie leków krwiopochodnych, które są w posiadaniu Spółki.</p> <p>Zarząd przedstawił nam szczegółowe plany w zakresie możliwości wykorzystania posiadanych aktywów, jak również test na utratę wartości bilansowej wartości niematerialnych w trakcie wytwarzania.</p> <p>Przeprowadzone przez nas procedury obejmowały:</p> <ul style="list-style-type: none">• analizę przedstawionych przez Zarząd założeń i scenariuszy w zakresie wykorzystania posiadanych licencji,• weryfikację testu na utratę wartości, który został sporządzony przez zewnętrznych doradców, na zlecenie Zarządu.
<p>Spółka w rocznym sprawozdaniu finansowym, w pozycji środki trwałe w trakcie wytwarzania, ujęła wartość urządzeń IMA w kwocie 11 966 tys. zł, które obecnie nie są wykorzystywane w bieżącej działalności. Urządzenia te zostały nabyte w poprzednim okresie sprawozdawczym w związku z inwestycją w SSE w Mielcu, w której ostatecznie Spółka nie rozpoczęła działalności.</p> <p>Istnieje ryzyko, że posiadane przez Spółkę urządzenia mogły utracić swoją wartość. Nie ma również pewności czy będą one mogły zostać wykorzystane do produkcji innej niż pierwotnie planowana.</p> <p>Ujawnienia dotyczące wyżej wspomnianych urządzeń zostało zawarte w nocie 6 do sprawozdania finansowego.</p>	<p>W trakcie badania zweryfikowaliśmy dokumenty dotyczące nabycia urządzeń IMA. W wyniku weryfikacji dokumentacji ustalono, że urządzenia zostały nabyte w 2016 roku.</p> <p>Otrzymaliśmy wstępny schemat instalacji tych urządzeń sporządzony przez zewnętrzną firmę, która na zlecenie Zarządu jest w trakcie projektowania nowego zakładu produkcyjnego Spółki. Zgodnie z uzyskanymi informacjami projekt nowego zakładu ma być gotowy z końcem czerwca 2018 roku. W wyniku analizy przeprowadzonej przez firmę zewnętrzną ustalono również, że urządzenia to myjki i sterylizatory do opakowań szklanych, które po odpowiednim dostosowaniu prawdopodobnie będą mogły zostać wykorzystane przy produkcji Szczepionki BCG.</p> <p>Ponadto otrzymaliśmy analizę techniczną sporządzoną przez Spółkę potwierdzającą możliwość wykorzystania urządzeń przy produkcji Szczepionki BCG.</p> <p>Zarząd przedstawił nam również test na utratę wartości środków trwałych w trakcie wytwarzania, które nie są aktualnie wykorzystywane przez Spółkę.</p> <p>Przeprowadzone przez nas procedury obejmowały:</p> <ul style="list-style-type: none">• analizę przedstawionych przez Zarząd założeń i scenariuszy w zakresie wykorzystania posiadanych licencji,• weryfikację testu na utratę wartości, który został sporządzony przez zewnętrznych doradców, na zlecenie Zarządu.





<p>W trakcie badanego okresu występowało ryzyko, że mogą wystąpić zdarzenia wskazujące na zagrożenie kontynuacji działalności. Takim zdarzeniem była m.in. konieczność uregulowania przez Spółkę zobowiązań w łącznej kwocie 38 243 tys. zł w terminie do 22 września 2017 roku.</p> <p>Według stanu na dzień bilansowy Spółka wykazała w rocznym sprawozdaniu finansowym zobowiązania krótkoterminowe w kwocie 26 040 tys. zł, które przewyższały aktywa obrotowe o kwotę 4 208 tys. zł.</p> <p>Ujawnienia dotyczące założeń kontynuacji działalności zostały ujęte w informacjach dodatkowych, w punkcie dotyczącym podstawy sporządzenia sprawozdania finansowego.</p>	<p>W ramach procedur badania udokumentowaliśmy i przeanalizowaliśmy znaczące transakcje jednorazowe przeprowadzone przez Spółkę w trzecim kwartale 2017 roku, które miały istotny wpływ na poprawienie kondycji finansowej.</p> <p>Szczegółowej analizie podlegały przede wszystkim transakcje:</p> <ul style="list-style-type: none">• porozumienie zawarte 21 września 2017 roku z Polską Agencją Rozwoju Przedsiębiorczości w przedmiocie odroczenia i rozłożenia na trzy raty płatności wynikającej z układu przyjętego przez Zgromadzenie Wierzyteli w ramach postępowania restrukturyzacyjnego,• sprzedaż nieruchomości położonej w Specjalnej Strefie Ekonomicznej w Mielcu,• sprzedaż praw do produktu i marki Lakcid,• dokapitalizowanie spółki poprzez emisję akcji. <p>Dzięki przeprowadzeniu wyżej wymienionych transakcji Spółka była w stanie spłacić istotną część zobowiązań, co przełożyło się na poprawę sytuacji finansowej.</p> <p>Podczas badania zweryfikowaliśmy spłaty najistotniejszych kwot zobowiązań, które miały miejsce w ostatnim kwartale badanego okresu.</p> <p>Spółka przedstawiła nam również prognozy finansowe na najbliższe lata, które zostały sporządzone przez zewnętrzną firmę doradczą na zlecenie Zarządu. Prognozy zostały sporządzone na podstawie danych dostarczonych przez Spółkę.</p> <p>Przeprowadziliśmy analizę danych wsadowych do prognoz, zweryfikowaliśmy założenia modelu w kilku przedstawionych nam wariantach.</p>
<p>W sprawozdaniu finansowym Spółka wykazała aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w kwocie 8 951 tys. zł.</p> <p>Istnieje ryzyko, że Spółka nie będzie w stanie zrealizować tego aktywa w pełnej wysokości.</p> <p>Ujawnienia dotyczące aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego zostały zaprezentowane w notcie 10 do sprawozdania finansowego.</p>	<p>Podczas badania przeprowadziliśmy następujące procedury w odniesieniu do aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego:</p> <ul style="list-style-type: none">• zweryfikowaliśmy zasadność i prawidłowość ujęcia w sprawozdaniu finansowym,• przeanalizowaliśmy zmiany w porównaniu do poprzedniego okresu sprawozdawczego. <p>Zarząd przedstawił nam analizę odzyskiwalności aktywów z tytułu podatku odroczonego na najbliższe 5 lat. Przeprowadziliśmy procedury audytorskie polegające na:</p> <ul style="list-style-type: none">• analizie danych wsadowych do modelu finansowego oraz weryfikacji ich zasadności,• weryfikacji założeń w kilku wariantach.





Opinia

Naszym zdaniem, załączone roczne sprawozdanie finansowe:

- przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2017 roku oraz jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości,
- zostało sporządzone na podstawie ksiąg rachunkowych prowadzonych prawidłowo zgodnie z przepisami rozdziału 2 Ustawy o rachunkowości,
- jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa oraz postanowieniami statutu Spółki.

Objaśnienia

Nie zgłaszając zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności zbadanego rocznego sprawozdania finansowego, zwracamy uwagę na fakt, że Zarząd Spółki przedstawił w nocie 5 do rocznego sprawozdania finansowego plany wykorzystania w przyszłości posiadanych przez Spółkę licencji na wytwarzanie leków krwiopochodnych, nabytych od LFB Biomedicaments. Wartość licencji wykazana w sprawozdaniu finansowym Spółki wynosi 16 020 tys. zł. Realizacja planów przedstawionych przez Zarząd w teście na utratę wartości jest uzależniona od wielu czynników, w tym także takich, na które Spółka nie ma bezpośredniego wpływu. Taki stan wskazuje na istnienie niepewności co do wyceny tych aktywów.

Załączone roczne sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2017 roku jest pierwszym pełnym sprawozdaniem finansowym sporządzonym przez Spółkę zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF). W informacji dodatkowej, w punkcie dotyczącym stosowanych zasad rachunkowości, Zarząd Spółki przedstawił wpływ zastosowania MSSF po raz pierwszy na sprawozdanie finansowe. Nasza opinia nie zawiera zastrzeżenia odnośnie tej sprawy.

Sprawozdanie na temat innych wymogów prawa i regulacji

Opinia na temat sprawozdania z działalności

Nasza opinia o rocznym sprawozdaniu finansowym nie obejmuje sprawozdania z działalności.

Za sporządzenie sprawozdania z działalności zgodnie z Ustawą o rachunkowości oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa odpowiedzialny jest Zarząd Spółki. Ponadto Zarząd oraz Członkowie Rady Nadzorczej Spółki są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie z działalności spełniało wymagania przewidziane w Ustawie o rachunkowości.

Naszym obowiązkiem zgodnie z wymogami Ustawy o biegłych rewidentach było wydanie opinii, czy sprawozdanie z działalności zostało sporządzone zgodnie z przepisami prawa oraz, że jest ono zgodne z informacjami zawartymi w rocznym sprawozdaniu finansowym. Naszym obowiązkiem było także złożenie oświadczenia, czy w świetle naszej wiedzy o Spółce i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania rocznego sprawozdania finansowego stwierdziliśmy w sprawozdaniu z działalności istotne zniekształcenia, a także wskazanie, na czym polega każde takie istotne zniekształcenie.

Naszym zdaniem sprawozdanie z działalności zostało sporządzone zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami, to jest zgodnie z postanowieniami art. 49 Ustawy o rachunkowości oraz Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (tekst jednolity: Dz. U. z 2014 roku, poz. 133 z późniejszymi zmianami) (Rozporządzenie w sprawie informacji bieżących i okresowych) i jest zgodne z informacjami zawartymi w załączonym rocznym sprawozdaniu finansowym. Ponadto, oświadczamy, iż w





światle wiedzy o Spółce i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania rocznego sprawozdania finansowego, nie stwierdziliśmy w sprawozdaniu z działalności istotnych zniekształceń.

Opinia na temat oświadczenia o stosowaniu ładu korporacyjnego

Zarząd oraz Członkowie Rady Nadzorczej Spółki są odpowiedzialni za sporządzenie oświadczenia o stosowaniu ładu korporacyjnego zgodnie z przepisami prawa.

W związku z przeprowadzonym badaniem rocznego sprawozdania finansowego, naszym obowiązkiem zgodnie z wymogami Ustawy o biegłych rewidentach było wydanie opinii, czy emitent obowiązany do złożenia oświadczenia o stosowaniu ładu korporacyjnego, stanowiącego wyodrębnioną część sprawozdania z działalności, zawarł w tym oświadczeniu informacje wymagane przepisami prawa oraz w odniesieniu do określonych informacji wskazanych w tych przepisach lub regulaminach stwierdzenie, czy są one zgodne z mającymi zastosowanie przepisami oraz informacjami zawartymi w rocznym sprawozdaniu finansowym.

Naszym zdaniem w oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego Spółka zawarła informacje określone w paragrafie 91 ust. 5 punkt 4 lit. a, b, g, j, k oraz lit. l Rozporządzenia w sprawie informacji bieżących i okresowych. Informacje wskazane w paragrafie 91 ust. 5 punkt 4 lit. c-f, h oraz lit. i tego Rozporządzenia w sprawie informacji bieżących i okresowych zawarte w oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego są zgodne z mającymi zastosowanie przepisami oraz informacjami zawartymi w rocznym sprawozdaniu finansowym.

Elżbieta Grześkowiak

Biegły Rewident nr 5014

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

Poznań, 27 kwietnia 2018 roku.