

## **Stanowisko Zarządu**

### **w kwestii zastrzeżeń Audytora zawartych w Raporcie z Przeglądu Skróconego Półrocznego Sprawozdania Finansowego**

#### **Preambuła**

Zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 19.02.2009 r. „w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim” (Dz. U. nr 33 poz. 259), na podstawie §89 i 91 tego Rozporządzenia Zarząd Biomed Lublin Wytwórnia Surowic i Szczepionek SA (dalej: Biomed Lublin, Spółka, Emitent) przedstawia stanowisko Organu Zarządzającego oraz opinię Organu Nadzorującego odnoszące się do Zastrzeżeń wyrażonych przez Audytora Grant Thornton Polska sp. z o. o. sp. k w zakresie dokonanego Przeglądu Śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego Biomed Lublin za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2017 r.

**Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta z badania rocznego sprawozdania finansowego nie zawiera zastrzeżeń.**

#### **Stanowisko Zarządu**

##### **1. Zastrzeżenie dotyczące możliwości wykorzystania aktywa na odroczony podatek dochodowy**

Wartość aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wykazana w skróconym półrocznym sprawozdaniu finansowym za okres 01.01.2017 – 30.06.2017r. wynosiła 15 035 tys. W Raporcie z przeglądu skróconego półrocznego

sprawozdania finansowego Audytor zawarł zastrzeżenie, że z uwagi na istniejącą niepewność dotyczącą możliwości realizacji planów finansowych Spółki, wartość aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego jest zbyt wysoka aby móc w przyszłości rozliczyć to aktywo z uzyskanym dochodem do opodatkowania.

Zarząd przedstawił Audytorowi plany finansowe, z których wynikała możliwość rozliczenia tego aktywa z dochodów do opodatkowania w kolejnych latach. Prognozy te stanowiły uzasadnienie do utrzymania pełnej wartości bilansowej aktywa. Przedstawione argumenty znalazły potwierdzenie w wynikach drugiego półrocza.

Wartość aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec roku 2017 wyniosła **8 951 tys zł** i była o **6 084 tys zł** niższa od wartości wykazanej w sprawozdaniu półrocznym.

Analizując możliwość wykorzystania aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w kolejnych okresach Spółka przeprowadziła analizę wartości przychodów i wysokości dochodu do opodatkowania w latach 2018-2022.

Analiza była przygotowana przy współpracy doradcy finansowego, zakładała różne scenariusze dotyczące cen, wielkości sprzedaży i kosztów. Zarówno w scenariuszu określonym jako bazowy jak i w scenariuszu pesymistycznym Spółka realizuje dochód do opodatkowania pozwalający na rozliczenie aktywa w perspektywie najbliższych 5 lat.

Biorąc powyższe pod uwagę Zarząd stoi na stanowisku, że aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego zostaną rozliczone dochodami do opodatkowania, które Spółka osiągnie w latach 2018-2022.

Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta z badania rocznego sprawozdania finansowego nie zawiera zastrzeżenia dotyczącego możliwości rozliczenia aktywa.

## **2. Zastrzeżenie dotyczące wyceny bilansowej wartości niematerialnych i prawnych**

W skróconym półrocznym sprawozdaniu finansowym Spółka wykazała w wartościach niematerialnych i prawnych zaliczki wpłacone na licencję na produkty krwiopochodne w kwocie 16 020 tys. zł. W Raporcie z przeglądu skróconego półrocznego sprawozdania finansowego Audytor zawarł zastrzeżenie, że z uwagi na brak możliwości oszacowania ryzyka powodzenia lub niepowodzenia przedstawionego przez Spółkę projektu nie może wypowiedzieć się, czy nastąpiła utrata wartości tego aktywa, a jeżeli tak to w jakim stopniu.

Spółka zleciła firmie doradczej przygotowanie modelu finansowego, który zakłada wykorzystanie posiadanych licencji do prowadzenia działalności polegającej na dystrybucji na terenie Polski leków wytwarzanych w oparciu o posiadane licencje LFB Biomedicaments SA (LFB), w zakładach produkcyjnych LFB (konfekcjonowanie usługowe). Wycena sporządzona metodą zdyskontowanych przepływów pieniężnych potwierdza wartość posiadanych licencji.

Spółka prowadzi rozmowy z LFB, które potwierdzają zainteresowanie stron uruchomieniem współpracy w opisanym wyżej zakresie. W dniu 19 lipca 2017 roku, odbyło się spotkanie w tej sprawie w siedzibie LFB. W piśmie z dnia 13 listopada 2017 roku, LFB potwierdziło, że po wcześniejszym uzgodnieniu przez Strony wszystkich warunków biznesowych, możliwe będzie podpisanie aneksu do Umowy Licencyjnej i kontynuacja współpracy. Podkreślono, że usługowe frakcjonowanie osocza w zakładach LFB będzie możliwe nie wcześniej niż od roku 2019.

Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta z badania rocznego sprawozdania finansowego nie zawiera zastrzeżenia dotyczącego wyceny wartości niematerialnych i prawnych, natomiast dodana została stosowna uwaga objaśniająca.

Za Zarząd:

Marcin Piróg  
Prezes Zarządu

Włodzimierz Parzydło  
Członek Zarządu

Załącznik:

- opinia Rady Nadzorczej

**Stanowisko Rady Nadzorczej**  
**w kwestii zastrzeżeń Audytora zawartych w Raporcie z Przeglądu Skróconego**  
**Półrocznego Sprawozdania Finansowego**

Rada Nadzorcza Spółki, dokonując oceny sprawozdania finansowego Spółki za pierwsze półrocze roku 2017 oraz za 2017 rok, rozważyła argumenty Zarządu, jak również stanowisko Audytora w przedmiotowym zakresie.

Rada Nadzorcza Spółki podziela stanowisko Zarządu, podkreślając że sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta z badania rocznego sprawozdania finansowego nie zawiera zastrzeżeń.

**W imieniu Rady Nadzorczej:**

Przewodniczący Rady Nadzorczej Jarosław Błaszczak .....