



**Sprawozdanie Rady Nadzorczej Spółki
"BIOMED-LUBLIN" Wytwórnia Surowic i
Szczepionek S.A. za 2018 rok**

Lublin, 16 maja 2019 roku

Stosownie do postanowień Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016 Rada Nadzorcza składa Walnemu Zgromadzeniu ocenę swojej pracy za okres od 1 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku.

Niniejszy dokument stanowi sprawozdanie Rady Nadzorczej „BIOMED-LUBLIN” Wytwórnia Surowic i Szczepionek Spółki Akcyjnej i zawiera:

1. Sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej w 2018 roku.
 - 1.1. Skład Rady Nadzorczej.
 - 1.2. Sposób wykonywania nadzoru.
 - 1.3. Prace Rady Nadzorczej w okresie sprawozdawczym.
 - 1.4. Komitet Audytu
2. Sprawozdanie Rady Nadzorczej z oceny:
 - 2.1. sprawozdania finansowego spółki za 2018 rok,
 - 2.2. sprawozdania Zarządu z działalności w 2018 roku
 - 2.3. wniosku w sprawie pokrycia straty za rok 2018.
3. Zwięzła ocena sytuacji Spółki w 2018 r. wraz z oceną systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem
 - 3.1. Ocena sytuacji Spółki w 2018 r.
 - 3.2. Ocena systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki
 - 3.3. Uwagi dodatkowe
4. Ocena sposobu wypełniania przez Spółkę obowiązków informacyjnych dotyczących stosowania zasad ładu korporacyjnego, określonych w Regulaminie Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz przepisach dotyczących informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych.
5. Informacja o braku polityki spółki w zakresie działalności sponsoringowej, charytatywnej lub innej o zbliżonym charakterze
6. Wnioski

1. Sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej w 2018 roku.

1.1. Skład Rady Nadzorczej

Rada Nadzorcza

Skład Rady Nadzorczej na dzień 31 grudnia 2018 r. oraz w chwili obecnej przedstawia się następująco:

- Jarosław Błaszczak – Przewodniczący Rady Nadzorczej,

- Wiktor Napióra – Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej,
- Waldemar Sierocki – Sekretarz Rady Nadzorczej,
- Dariusz Kucowicz – Członek Rady Nadzorczej,
- Piotr Kwaśniewski – Członek Rady Nadzorczej,
- Konrad Mitterski – Członek Rady Nadzorczej,
- Tomasz Jasny – Członek Rady Nadzorczej,

W 2018 r. w Radzie Nadzorczej Emitenta zasiadały następujące osoby:

- Andrzej Szostek – Członek Rady Nadzorczej w okresie od 1 stycznia 2018 r. do 18 września 2018 r.

W dniu 18 września 2018 r. rezygnację z funkcji członka Rady Nadzorczej złożył Pan Andrzej Szostek. W dniu 25 września 2018 r. Rada Nadzorcza w drodze kooptacji powołała na członka Rady Nadzorczej Pana Tomasza Jasnego.

Od 1 stycznia 2018 r. do 18 września 2018 r. w Radzie Nadzorczej zasiadało dwóch członków niezależnych:

- Konrad Mitterski
- Andrzej Szostek

Od 25 września 2018 r. członkami niezależnymi Rady Nadzorczej są:

- Konrad Mitterski
- Tomasz Jasny

1.2. Sposób wykonywania nadzoru.

Rada Nadzorcza działa zgodnie z postanowieniami Kodeksu spółek handlowych i innych obowiązujących przepisów prawa, Statutu Spółki i Regulaminu Rady Nadzorczej, a także - w zakresie stosowanym przez Spółkę - z wytycznymi Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016 („DPSN 2016”). Rada Nadzorcza w 2018 roku sprawowała stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich obszarach jej funkcjonowania oraz wykonywała kontrolę finansową działalności Spółki pod kątem celowości i racjonalności. Główną formą wykonywania przez Radę Nadzorczą swoich funkcji były posiedzenia Rady oraz podejmowanie uchwał w trybie głosowania obiegowego /drogą elektroniczną/.

Rada Nadzorcza w roku obrotowym 2018 odbyła 10 posiedzeń na których podjęła 18 uchwał. W trybie głosowania obiegowego /drogą elektroniczną/ zgodnie z § 22 ust. 7 Statutu, Rada podjęła 11 uchwał. W 2018 roku Rada Nadzorcza łącznie podjęła 29 uchwał. W trakcie posiedzeń jak również między posiedzeniami wspierała Zarząd w jego działaniach.

1.3. Prace Rady Nadzorczej w okresie sprawozdawczym.

W 2018 r., podobnie jak w latach poprzednich, Rada Nadzorcza poświęcała uwagę zarówno sprawom strategicznym jak i problemom bieżącej działalności Spółki.

Głównymi tematami prac Rady Nadzorczej, były:

- analiza wyników kwartalnych, półrocznych i rocznych Spółki
 - monitorowanie procesu realizacji układu zawartego z wierzycielami spółki
 - ocena sprawozdania finansowego Spółki za 2017 r., sprawozdania Zarządu z działalności spółki, wniosku Zarządu w sprawie pokrycia starty oraz sprawozdanie Rady Nadzorczej z wyników tej oceny,
 - sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej w 2017 r.,
 - opiniowanie projektów uchwał Walnego Zgromadzenia Spółki,
 - ocena pracy Zarządu,
 - wyrażenie stanowiska w zakresie zastrzeżeń audytora,
 - analiza wyników sprzedaży z lat ubiegłych i ich porównanie z bieżącymi wynikami
 - analiza strategii sprzedaży i jej realizacji
 - bieżąca oraz okresowa analiza cash flow
 - monitorowanie procesu pozyskania finansowania
 - analiza przyjętego na rok 2018 budżetu Spółki oraz jego zatwierdzenie
 - analiza wieloletniej strategii Spółki oraz jej zatwierdzenie
 - ustalenie warunków zatrudnienia członków zarządu
 - powołanie członków Komitetu Audytu
 - analiza założeń współpracy z dystrybutorem leku Distreptaza oraz BioTrombina na terytorium RP
 - analiza procesu inwestycyjnego dot. modernizacji Wydziału Szczepionek oraz zatwierdzenie CAPEX w tym zakresie
 - analiza projektu budowy Centrum Badawczo-Rozwojowego oraz opcji finansowania inwestycji.
 - analiza sytuacji związanej z jakością produktu Onko BCG oraz szczepionki przeciwgruźliczej BCG
- 10

Rada Nadzorcza służyła Zarządowi głosem doradczym, co było możliwe dzięki wykorzystaniu wiedzy i doświadczenia zawodowego Członków Rady. Zarząd wielokrotnie otrzymywał od Rady Nadzorczej wsparcie decyzyjne dla swoich działań jak również wymagane akceptacje. Dnia 5 grudnia 2018 Rada Nadzorcza delegowała dwóch członków spośród swego grona do wsparcia i nadzoru nad zespołem powołanym przez zarząd Spółki w celu zbadania i usunięcia przyczyn nieosiągnięcia przez produkt leczniczy ONKO BCG (w ramach wytworzonych serii produktu przez Spółkę), norm jakościowych (CFU) wymaganych do dopuszczenia produktu do obrotu, w badaniu przeprowadzonym przez Narodowy Instytut Zdrowia Publicznego – Państwowy Zakład Higieny (PZH).

Rada Nadzorcza prowadziła swoją działalność w trybie posiedzeń zwoływanych przez Przewodniczącego Rady, na których zawsze było kworum wymagane przepisami prawa i zdolne do podejmowania uchwał. Z wszystkich posiedzeń sporządzone zostały protokoły, wszystkie prawidłowo przyjęte i podpisane. Podpisywane i kolejno numerowane były też wszystkie uchwały Rady. Jednocześnie Rada Nadzorcza podjęła szereg uchwał drogą obiegową, poza posiedzeniem Rady.

W okresie objętym sprawozdaniem Rada Nadzorcza uzyskiwała informacje od Zarządu dotyczące sytuacji finansowej Spółki, przedsięwzięć realizowanych przez Spółkę, współpracy z kontrahentami oraz procesu reorganizacji wewnętrznej. Wykonując swoje obowiązki Rada Nadzorcza pozyskiwała informacje

konieczne do ich realizacji, z przedstawianych przez Zarząd na posiedzeniach Rady Nadzorczej dokumentów i informacji oraz prezentacji i wyjaśnień przedstawianych przez Zarząd, a także – w razie potrzeby – przez pracowników Spółki. Podczas dyskusji z Zarządem na posiedzeniach Rady Nadzorczej jej członkowie wielokrotnie podnosili konieczność optymalizacji kosztów działalności operacyjnej, w szczególności działalności produkcyjnej. Obniżanie kosztów jest możliwe oczywiście tylko w ściśle zdefiniowanych obszarach oraz w ograniczonym horyzoncie czasowym, stąd dla Rady Nadzorczej kluczowe będą prace nad długofalowym zwiększaniem efektywności produkcji. Efekty działań reorganizacyjnych, w szczególności nakierowanych na kwestie motywacyjne załogi, oczekiwane są przez Radę Nadzorczą już w roku 2019. Szczegółowe czynności podejmowane przez Radę Nadzorczą znajdują odzwierciedlenie w protokołach posiedzeń, które znajdują się w siedzibie Spółki.

W opinii członków Rady Nadzorczej, Rada Nadzorcza „BIOMED-LUBLIN” Wytwórnia Surowic i Szczepionek SA wywiązała się prawidłowo ze wszystkich obowiązków wynikających z przepisów prawa, Statutu Spółki, regulaminów obowiązujących w Spółce oraz – w zakresie stosowanym przez Spółkę - Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016.

1.4. Komitet Audytu

W dniu 12 grudnia 2017 r. rezygnacje z członkostwa w Radzie Nadzorczej złożyli Joanna Szymańska-Bulska oraz Dariusz Maciejuk, co z mocy prawa oznaczało wygaśnięcie mandatu członka Komitetu Audytu.

W dniu 16 stycznia 2018 r. Rada Nadzorcza powołała na członków Komitetu Audytu Pana Konrada Mitterskiego oraz Pana Andrzeja Szostka.

Od 12 stycznia 2018 r. do 18 września 2018 r. w skład Komitetu Audytu wchodził:

- Konrad Mitterski - Przewodniczący Komitetu Audytu,
- Andrzej Szostek - Członek Komitetu Audytu,
- Jarosław Błaszczak - Członek Komitetu Audytu.

W dniu 18 września 2018 r. rezygnacje z funkcji członka Rady Nadzorczej złożył Pan Andrzej Szostek, co z mocy prawa oznaczało wygaśnięcie mandatu członka Komitetu Audytu.

W dniu 25 września 2018 r. Rada Nadzorcza powołała na członka Komitetu Audytu Pana Tomasza Jasnego.

Od dnia 25 września 2018 r. oraz na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania w skład Komitetu Audytu spółki "BIOMED-LUBLIN" Wytwórnia Surowic i Szczepionek S.A wchodzi:

- Konrad Mitterski - Przewodniczący Komitetu Audytu,
- Tomasz Jasny - Członek Komitetu Audytu,
- Jarosław Błaszczak - Członek Komitetu Audytu.

Komitet Audytu składa się z trzech członków: Przewodniczącego oraz dwóch Członków Komitetu Audytu. Członkowie Komitetu są powoływani przez Radę Nadzorczą spośród jej członków. Przynajmniej jeden członek komitetu audytu posiada wiedzę i umiejętności w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych. Członkowie komitetu audytu posiadają wiedzę i umiejętności z zakresu branży, w której działa jednostka zainteresowania publicznego. Warunek ten uznaje się za spełniony, jeżeli przynajmniej jeden członek komitetu audytu posiada wiedzę i umiejętności z zakresu tej branży lub poszczególni

członkowie w określonych zakresach posiadają wiedzę i umiejętności z zakresu tej branży.

Niezależnymi członkami Komitetu Audytu do dnia 18 września 2018 r. byli Pan Konrad Mitterski oraz Pan Andrzej Szostek, zaś od 25 września 2018 r. oraz aktualnie są nimi Pan Konrad Mitterski oraz Pan Tomasz Jasny. Osobą posiadającą wiedzę i umiejętności z zakresu branży, w której działa Spółka był Pan Andrzej Szostek, zaś obecnie jest to Pan Tomasz Jasny. Osobą posiadającą wiedzę i umiejętności w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych są Panowie Jarosław Błaszczak, Konrad Mitterski oraz Tomasz Jasny.

Komitet Audytu pełni funkcje konsultacyjno-doradcze i audytu, w zakresie prawidłowego stosowania przez Spółkę zasad sprawozdawczości finansowej, wewnętrznej kontroli Spółki oraz współpracy z biegłymi rewidentami Spółki.

Komitet Audytu wykonuje m.in. następujące zadania:

1) monitorowanie:

- a) procesu sprawozdawczości finansowej,
- b) skuteczności systemów kontroli wewnętrznej i systemów zarządzania ryzykiem oraz audytu wewnętrznego, w tym w zakresie sprawozdawczości finansowej,
- c) wykonywania czynności rewizji finansowej, w szczególności przeprowadzania przez firmę audytorską badania, z uwzględnieniem wszelkich wniosków i ustaleń Komisji Nadzoru Audytowego wynikających z kontroli przeprowadzonej w firmie audytorskiej;

2) kontrolowanie i monitorowanie niezależności biegłego rewidenta i firmy audytorskiej, w szczególności w przypadku, gdy na rzecz jednostki zainteresowania publicznego świadczone są przez firmę audytorską inne usługi niż badanie;

3) informowanie rady nadzorczej lub innego organu nadzorczego lub kontrolnego jednostki zainteresowania publicznego o wynikach badania oraz wyjaśnianie, w jaki sposób badanie to przyczyniło się do rzetelności sprawozdawczości finansowej w jednostce zainteresowania publicznego, a także jaka była rola komitetu audytu w procesie badania;

4) dokonywanie oceny niezależności biegłego rewidenta oraz wyrażanie zgody na świadczenie przez niego dozwolonych usług niebędących badaniem w jednostce zainteresowania publicznego;

5) opracowywanie polityki wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzania badania;

6) opracowywanie polityki świadczenia przez firmę audytorską przeprowadzającą badanie, przez podmioty powiązane z tą firmą audytorską oraz przez członka sieci firmy audytorskiej dozwolonych usług niebędących badaniem;

7) określanie procedury wyboru firmy audytorskiej przez jednostkę zainteresowania publicznego;

8) przedstawianie radzie nadzorczej lub innemu organowi nadzorczemu lub kontrolnemu, lub organowi, o którym mowa w art. 66 ust. 4 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości, rekomendacji, o której mowa w art. 16 ust. 2 rozporządzenia nr 537/2014, zgodnie z politykami, o których mowa w pkt 5 i 6;

9) przedkładanie zaleceń mających na celu zapewnienie rzetelności procesu sprawozdawczości finansowej w jednostce zainteresowania publicznego.

- monitorowanie procesu sprawozdawczości finansowej, w tym opiniowanie istotnych zmian w polityce rachunkowości lub sprawozdawczości finansowej, oraz księgowania efektów zdarzeń jednorazowych, które mogą mieć istotne znaczenie dla prezentacji wyników finansowych Spółki,

- monitorowanie skuteczności systemów kontroli wewnętrznej, audytu wewnętrznego oraz zarządzania ryzykiem,
- monitorowanie wykonywania czynności rewizji finansowej,
- monitorowanie niezależności biegłego rewidenta i podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, w tym w przypadku świadczenia usług, o których mowa w 48 ust. 2 Ustawy,
- rekomendowanie Radzie Nadzorczej podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych do przeprowadzenia czynności rewizji finansowej Spółki.

W roku sprawozdawczym Komitet Audytu odbył 6 posiedzeń, na których omawiane były sprawy związane z tematyką raportów okresowych. W ramach badania sprawozdania finansowego za rok 2017 oraz przeglądu sprawozdania finansowego za pierwsze półrocze roku 2018 przez biegłego rewidenta, Komitet Audytu odbywał spotkania z biegłym rewidentem, na których omawiane były metodyka prac, spostrzeżenia biegłego rewidenta, jak również wnioski z badania.

2. Sprawozdanie Rady Nadzorczej z oceny:

2.1. sprawozdania finansowego Spółki za rok 2018 r.

Rada Nadzorcza zapoznała się z przedstawionymi przez Zarząd sprawozdaniem finansowym, na które składa się:

- a) Sprawozdanie z sytuacji finansowej (bilans) sporządzony na dzień 31.12.2018r., które po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą: **86.255 tys. złotych**
- b) Sprawozdanie z wyniku (rachunek zysków i strat) za rok obrotowy od 01.01.2018r. do 31.12.2018r. wykazujący stratę netto w wysokości: **-32.412 tys. złotych**
- c) Sprawozdanie z wyniku i innych całkowitych dochodów wykazujące całkowite dochody ogółem: **-32.412 tys. złotych**
- d) Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 01.01.2018r. do 31.12.2018r. wykazujące spadek kapitału własnego o kwotę: **-27.408 tys. złotych**
- e) Sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01.01.2018r. do 31.12.2018r. wykazujące spadek stanu środków pieniężnych o kwotę: **-2.260 tys. złotych**
- f) Informacja dodatkowa do sprawozdania finansowego

Rada Nadzorcza, bazując na opinii i raporcie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych – **Grant Thornton Polska Sp. z o.o. sk z siedzibą w Poznaniu** z dnia 30 kwietnia 2019 r., stwierdza, że sprawozdanie finansowe zostało sporządzone rzetelnie, zgodnie z wymogami ustawy o rachunkowości, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych oraz zgodnie ze stanem faktycznym. Jest ono, co do formy i treści zgodne z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa. Rzetelnie i wyczerpująco przedstawia informacje istotne dla oceny wyniku finansowego za okres od 1 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku oraz sytuacji Spółki na dzień 31 grudnia 2018 roku.

Podczas procesu badania sprawozdania finansowego biegły rewident spotykał się z członkami Zarządu i członkami Komitetu Audytu, w celu omówienia wybranych kwestii zawartych w sprawozdaniu. Biegły

rewident przedstawił Komitetowi Audytu oraz Radzie Nadzorczej zalecenia, które zostały przeanalizowane a następnie przekazane zarządowi przez Radę Nadzorczą do realizacji.

2.2. sprawozdania Zarządu z działalności w 2018 roku

Rada Nadzorcza stwierdza, że Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki w okresie od 1 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku zostało sporządzone w sposób prawidłowy.

Zadania zarządu w 2018 roku zostały zdominowane przez konieczność wywiązania się z zobowiązań układowych, wynikających ze skutecznie przeprowadzonego procesu restrukturyzacji Spółki. Mimo to zarząd w roku 2018 r. podjął również starania – co nie umknęło uwadze Radzie Nadzorczej – zmierzające do opracowania wieloletniego planu rozwoju i funkcjonowania Spółki, a w konsekwencji umacniania pozycji Spółki na rynku polskim, jak również ekspansji na nowe rynki.

Do najistotniejszych zdarzeń, których przeprowadzenie było niezbędne dla Spółki zaliczyć należy:

- Zawarcie porozumienia z PARP w przedmiocie odroczenia i rozłożenia na raty płatności zobowiązań
- Przeprowadzenie procesu wprowadzenia i dopuszczenia do obrotu 22.773.005 akcji
- Pozyskanie 5 mln zł z emisji akcji
- Opracowanie i przyjęcie wieloletniej strategii działania Spółki na lata 2018-2022
- Uzyskanie dotacji na utworzenie Centrum Badawczo-Rozwojowego z PO IR Działanie 2.1
- Zakończenie modernizacji Wydziałów Distreptazy oraz BCG i istotne zwiększenie mocy produkcyjnych na tych wydziałach.

Rada Nadzorcza dostrzega szczególne korzyści z projektu budowy Centrum Badawczo Rozwojowego i z pozyskanej na ten cel dotacji w wysokości 15 milionów złotych, czyli 60% kosztów całej inwestycji. Z niepokojem zatem przyjęto wiadomości o możliwych problemach jakościowych serii walidacyjnych Onko BCG wytworzonych w drugim kwartale 2018 roku, po realizacji inwestycji na linii BCG. Problemy te przeniosły się także w późniejszym okresie na szczepionkę przeciwgruźliczą BCG. Sytuacja ta spowodowała pogorszenie wyników sprzedażowych i finansowych w drugiej połowie 2018 r. Zmusiły również zarząd Spółki do przesunięcia o co najmniej 6 miesięcy planów realizacji projektu CBR.

Zarząd uruchomił sztab kryzysowy, który bardzo intensywnie pracował nad identyfikacją i usunięciem przyczyn zaistniałego problemu. W kwietniu bieżącego roku uzyskano pierwsze pozytywne rezultaty serii Onko BCG i wszystko wskazuje na trwały powrót pozytywnych parametrów jakościowych zarówno tego preparatu jak i szczepionki przeciwgruźliczej BCG 10.

Spółka dokonała za ubiegły rok odpisów jednorazowych i niepieniężnych w wysokości ponad 35 milionów złotych, które miały bezpośredni wpływ na wynik netto. Odpisy nie mają jednak wpływu na sytuację płynnościową spółki, która realizowała terminowo wszystkie zobowiązania układowe.

2.3. wniosku Zarządu w sprawie pokrycia straty za rok 2018

Rada Nadzorcza, wzięwszy pod uwagę opinię i raport podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań

finansowych firmę **Grant Thornton Polska Sp. z o.o. sk z siedzibą w Poznaniu** z dnia 30 kwietnia 2019 r., pozytywnie opiniuje wniosek Zarządu w sprawie pokrycia straty poniesionej w roku 2018 na zysków lat przyszłych.

Rada Nadzorcza ocenia przedłożone jej sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie zarządu jako wyczerpujące, jak również wyraża swoją akceptację dla działalności Zarządu Spółki w 2018 r.

3. Zwięzła ocena Rady Nadzorczej dotycząca sytuacji Spółki w 2018 r. wraz z oceną systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki.

3.1. Zwięzła ocena Rady Nadzorczej dotycząca sytuacji Spółki w 2018 roku.

W ocenie Rady Nadzorczej sytuacja gospodarcza i finansowa Spółki jest stabilna, przy czym Rada Nadzorcza dostrzega zaburzenia sytuacji płynnościowej Spółki wywołane przejściowym brakiem dwóch kluczowych produktów: Szczepionki przeciwgruźliczej BCG 10 oraz Onko BCG oraz wyzwanie dla Spółki, jakim jest kolejna rata układowa przypadająca na koniec września 2019 r. W roku 2018 Spółka musiała z jednej strony realizować układ zawarty z wierzycielami w wyniku przeprowadzanego w 2016 roku procesu restrukturyzacji, zaś z drugiej strony przystąpiła do realizacji ambitnych celów strategicznych mających na celu długofalowy rozwój Spółki.

Rok 2018 Spółka zamknęła stratą w wysokości -32 412 tys. zł. Uzyskany wynik był skutkiem zdarzenia jednorazowego, o charakterze bezgotówkowym, tj. dokonania odpisów aktualizacyjnych następujących aktywów:

- zapasu substancji czynnej (API) do produkcji GAMMY antyHBS 1000 oraz GAMMY antyHBS 200 w kwocie -2.400.000 zł, zapasu wyrobów gotowych i pozostałej produkcji w toku w kwocie -601.636,10 zł oraz zapasu surowców w kwocie -129.463,49 zł
- wartości niematerialnych i prawnych - nabyte od LFB SA licencje dot. technologii wytwarzania, uruchomienia produkcji oraz sprzedaży na rynku polskim i uzbeckim dwóch produktów osoczopochodnych tj. immunoglobuliny dożylniej oraz albuminy dożylniej w łącznej kwocie - 16.020.277,79 zł
- urządzeń - niewykorzystywane w bieżącej produkcji w łącznej kwocie -12.063.807,79 zł, w tym przede wszystkim linie technologiczne do wytwarzania produktów osoczopochodnych, tj. albuminy dożylniej oraz czynnika von Willebrandta w kwocie -10.966.395,62 zł
- aktywa na odroczony podatek dochodowy od straty za 2015 i 2016 rok w łącznej kwocie -4.251.618,00 zł

Powyższe odpisy w ocenie Rady Nadzorczej odpowiadają kierunkowi zmian w priorytetach działań Spółki, jakie uwidoczniły się w roku 2018, będące następstwem koncentracji działań kadry zarządzającej na produktach zdefiniowanych jako strategiczne.

W 2018 roku spółka osiągnęła wyższe niż w 2017 roku przychody ze sprzedaży produktów o 902 tys. zł, głównie ze względu na wzrost sprzedaży Distreptazy o 21%, Gammy Anty-D o 108% oraz Biotrombiny 400 o 347%. Niższa sprzedaż szczepionki przeciwgruźliczej BCG oraz Onko BCG spowodowana była inwestycją prowadzoną na wydziale szczepionek, która przejściowo wpłynęła na zmniejszenie zdolności

produkcyjnych wydziału, a także późniejszych problemów jakościowych. Spadek przychodów ze sprzedaży Lakcidu wynika zarówno ze spadku wolumenu sprzedaży jak i zmiany sposobu rozliczania ceny sprzedaży (sprzedaż do Polpharma).

Jednocześnie w analizowanym okresie spółka obniżyła koszt własny sprzedaży o 1 225 tys. zł, co miało związek z dużą redukcją kosztów w segmencie produktów osoczopochodnych.

Zmniejszenie o 1 127 tys. zł kosztów finansowych w 2018 roku wynikało głównie ze zmniejszenia wartości zobowiązań układowych i wynikających z tego niższych kosztów odsetek.

Suma bilansowa na dzień 31 grudnia 2018 roku była niższa o 34 772 tys. zł w porównaniu ze stanem na 31 grudnia 2017 r. Spadek sumy bilansowej spowodowany był zmniejszeniem salda aktywów trwałych spółki o 27 286 tys. zł oraz salda aktywów obrotowych o 7 485 tys. zł.

Spadek salda aktywów trwałych wynika głównie z odpisów aktualizujących wskazanych powyżej.

Z kolei spadek salda aktywów obrotowych wynika głównie ze:

- spadku salda zapasów produkcji w toku o 2 380 tys. zł,
- spadku należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności o 237 tys. zł,
- mniejszej wartości aktywów trwałych zaklasyfikowanych do sprzedaży o 3 270 tys. zł.

Spadek sumy bilansowej na 31 grudnia 2018 roku w porównaniu do 31 grudnia 2017 roku po stronie pasywów wynika głównie ze spadku wartości zobowiązań spółki: zarówno zobowiązań długoterminowych o kwotę 3 615 tys. zł, jak i zobowiązań krótkoterminowych o kwotę 3 748 tys. zł.

Z kolei wzrost kapitału podstawowego był wynikiem wyemitowania przez Spółkę łącznie 4.800.000 akcji serii P o wartości 5.136 tys. zł.

Podsumowując rezultat analizy porównawczej w latach 2017 – 2018 należy stwierdzić, iż wyniki osiągnięte przez Spółkę w roku 2018 byłyby najlepsze od wielu lat, gdyby nie czasowe wstrzymanie produkcji leków z grupy BCG. Pomimo deficytu tych dwóch kluczowych preparatów przychody netto ze sprzedaży w roku 2018 były wyższe o niepełna milion zł niż w roku 2017, kiedy takich problemów Spółka nie miała.

Rada Nadzorcza uważa, że rok 2018 był dla Spółki wyjątkowym i bardzo trudnym okresem. Pomimo wyzwania jakim była realizacja płatności układowych, Spółka musiała stawić nieoczekiwanemu kryzysowi, w postaci problemów produkcyjnych na wydziale BCG. Działania Spółki w celu usunięcia tych problemów oraz pozytywne rokowania w tym zakresie, pozwalają uznać, iż Spółka sprosta nadchodzącym wyzwaniom w roku 2019 oraz w kolejnych latach.

3.2. Ocena systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki.

Ze względu na rodzaj i rozmiar działalności prowadzonej przez Spółkę nie było uzasadnione wyodrębnienie w osobnych jednostkach organizacyjnych kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, nadzoru zgodności działalności z prawem oraz funkcji audytu wewnętrznego. Tym samym realizacja zadań

w powyższym zakresie ma charakter rozproszony (niescentralizowany) i odbywa się w ramach poszczególnych pionów organizacyjnych Spółki. Rada Nadzorcza zwraca jednak uwagę, iż ze względów bezpieczeństwa i prawidłowego funkcjonowania Spółki w różnych obszarach jej działalności, za konieczne uznać należy wprowadzenie do systemu kontroli wewnętrznej odpowiednich procedur, w tym przede wszystkim odnoszących się do kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance oraz wprowadzenia funkcji audytu wewnętrznego. Konsekwencją powyższego będzie przestrzeganie przez Spółkę rekomendacji i zasad zawartych w Zbiorze Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016 w tym zakresie, tj. wskazanych w pkt III ww. Zbioru.

Rada Nadzorcza dostrzega, że wdrożenie przez Spółkę nowego systemu ERP będzie miało również realne przełożenie na system kontroli wewnętrznej oraz system zarządzania ryzykiem, poprawiając jakość funkcjonowania Spółki w tych obszarach. Z niepokojem zatem przyjęto informacje zgłaszane przez audytora dotyczące niekompletności tego systemu. Rada podda analizie przyczyny takiego stanu rzeczy i zmobilizuje zarząd do jak najszybszego dokonania pełnego wdrożenia systemu ERP.

Na system kontroli wewnętrznej w Spółce składa się szereg regulacji wewnętrznych o charakterze rozproszonym (zarządzenia, regulaminy wewnętrzne, instrukcje wewnętrzne, zakresy obowiązków poszczególnych komórek i pracowników itp.). Dodatkowo Zarząd Spółki osobiście angażuje się na poszczególnych etapach wewnętrznych regulacji we właściwe funkcjonowanie całego systemu kontroli i na bieżąco monitoruje jego funkcjonowanie. Rada Nadzorcza wraz z Komitetem Audytu monitoruje proces sprawozdawczości finansowej oraz skuteczność systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem, niezależność biegłego rewidenta i podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych.

System kontroli wewnętrznej realizowany jest na kilku płaszczyznach. Kontrola funkcjonalna (samokontrola) inicjowana jest przez pracownika, wynika z instrukcji stanowiskowej i rodzaju wykonywanej pracy. Kontrola bieżąca wykonywana jest w trakcie trwania procesów, projektów i polega na bieżącym kontrolowaniu prawidłowości ich przebiegu.

Kontrola finansowa sprawowana jest przez pion finansowy (Dyrektor Finansowy, Główny Księgowy). Główny księgowy nadzoruje pracę rachunkowości i sprawuje kontrolę nad prawidłowością i rzetelnością dokumentacji będącej podstawą prowadzenia rachunkowości Spółki. Dodatkowo Główny księgowy realizuje we współpracy z innymi komórkami organizacyjnymi Spółki proces sporządzania sprawozdań finansowych. Istotną rolę przy sporządzaniu sprawozdania finansowego pełni również Dyrektor Finansowy. Podczas procesu sporządzania sprawozdania finansowego członkowie Zarządu Spółki na bieżąco zapoznają się z danymi finansowymi i sprawami opisanymi w tym sprawozdaniu oraz zgłaszają ewentualne kwestie oraz uwagi, które powinny być uwzględnione w tym sprawozdaniu. Na tym etapie następuje kontrola, identyfikacja ewentualnych ryzyk i ich eliminacja. Po sporządzeniu sprawozdania finansowego jest ono przekazywane do badania biegłego rewidenta. Zarząd „BIOMED-LUBLIN” Wytwórnia Surowic i Szczepionek S.A. podpisuje sprawozdanie finansowe przed uzyskaniem opinii biegłego rewidenta z badania tegoż sprawozdania.

Badanie sprawozdania finansowego jest przeprowadzane przez podmiot do tego uprawniony, wybrany przez Radę Nadzorczą. Spółka informowała, że Rada Nadzorcza w dniu 25 lipca 2017 roku dokonała wyboru firmy audytorskiej Grant Thornton Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka

komandytowa z siedzibą w Poznaniu, wpisanej na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 4055, do przeglądu sprawozdania finansowego Spółki sporządzonego za okres od 1 stycznia 2018 roku do 30 czerwca 2018 roku, oraz badania jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki sporządzonego za okres od 1 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku, zgodnie z Ustawą o Rachunkowości. Biegły rewident przedstawił Komitetowi Audytu oraz Radzie Nadzorczej zalecenia dotyczące kontroli wewnętrznej, które zostały przeanalizowane a następnie przekazane zarządowi przez Radę Nadzorczą do realizacji.

Rada Nadzorcza corocznie dokonuje oceny sprawozdań finansowych Spółki. Zarządzanie ryzykiem Spółki w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych odbywa się poprzez identyfikację obszarów ryzyka, ich analizę oraz realizację działań koniecznych do jego ograniczenia lub eliminacji.

W raporcie rocznym za 2018 r. zidentyfikowano następujące grupy ryzyka:

- Ryzyka wewnętrzne, związane bezpośrednio ze Spółką i prowadzoną działalnością operacyjną
- Ryzyka zewnętrzne, związane z otoczeniem, w jakim Spółka prowadzi działalność gospodarczą

W ocenie Rady Nadzorczej Spółka w sposób właściwy i wyczerpujący przedstawiła ryzyka i zagrożenia, jak również sposoby ich mitygacji.

4. Ocena sposobu wypełniania przez Spółkę obowiązków informacyjnych dotyczących stosowania zasad ładu korporacyjnego, określonych w Regulaminie Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz przepisach dotyczących informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych.

Rada Nadzorcza dokonała oceny sposobu wypełniania przez Spółkę obowiązków informacyjnych dotyczących stosowania zasad ładu korporacyjnego, określonych w regulaminie Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz przepisach dotyczących informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych. Spółka opublikowała na swojej stronie internetowej informację dotyczącą stosowania zasad ładu korporacyjnego. Spółka przekazywała przy użyciu systemu ESPI oraz publikowała na swojej stronie internetowej raporty bieżące i okresowe.

W ocenie Rady Nadzorczej, działania Spółki mają na celu poprawne i rzetelne wypełnianie przez Spółkę obowiązków informacyjnych dotyczących stosowania zasad ładu korporacyjnego, określonych w regulaminie Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz przepisach dotyczących informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych.

Rada Nadzorcza z satysfakcją przyjęła, iż zarząd w 2018 roku zastosował się do rekomendacji wyrażonej w sprawozdaniu Rady Nadzorczej z działalności za 2017 r. i wprowadził odpowiednie rozwiązania, które pozwoliły na realizację reguł i zasad zawartych w Zbiorze Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016 określonych w pkt V.Z.6 (regulacje wewnętrzne określające kryteria i okoliczności, w których może dojść w spółce do konfliktu interesów, a także zasady postępowania w obliczu konfliktu interesów lub możliwości jego zaistnienia) oraz w pkt VI Zbioru (Polityka wynagrodzeń). Rada Nadzorcza zdecydowała

się również stosować zasady szczegółowe Zbioru wyrażone w pkt. II.Z.10.3 oraz II.Z.11.

5. Informacja o braku polityki spółki w zakresie działalności sponsoringowej, charytatywnej lub innej o zbliżonym charakterze

Spółka „BIOMED-LUBLIN” Wytwórnia Surowic i Szczepionek S.A. nie prowadzi działalności sponsoringowej, charytatywnej lub innej o zbliżonym charakterze i w związku z tym nie posiada polityki w tym zakresie.

6. Wnioski

Rada Nadzorcza przyjmuje przedstawione przez Zarząd dokumenty i wnioskuję do Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy o zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w 2018 r., sprawozdania finansowego za 2018 r. oraz wniosku Zarządu w sprawie pokrycia straty z 2018 r. z zysków z lat przyszłych oraz o udzielenie Zarządowi i Radzie Nadzorczej absolutorium z wykonania przez nie obowiązków za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 r.

Podpisy

1. Pan Jarosław Błaszczak _____
2. Pan Wiktor Napióra _____
3. Pan Waldemar Sierocki _____
4. Pan Dariusz Kurowicz _____
5. Pan Piotr Kwaśniewski _____
6. Pan Konrad Mitterski _____
7. Pan Tomasz Jasny _____

Lublin, 28 maja 2019 r.