

Sprawozdanie z działalności spółki

„BIOMED-LUBLIN” Wytwórnia Surowic i Szczepionek S. A.
za 2012 rok

Dane identyfikacyjne

Nazwa firmy: „BIOMED-LUBLIN” Wytwórnia Surowic i Szczepionek S. A.

Adres siedziby: 20-029 Lublin, ul. Uniwersytecka 10

Forma prawna: spółka akcyjna

Dane rejestrowe: Spółka zarejestrowana w Sądzie Rejonowym Lublin - Wschód w Lublinie
z/s w Świdniku, VI Wydział Gospodarczy pod numerem KRS 0000373032

Kapitał zakładowy 3.856.041,00 zł

Numer statystyczny REGON: 431249645

Numer NIP: 712-25-91-951

Zarząd: Waldemar Sierocki - Prezes

1. Ważniejsze zdarzenia istotnie wpływające na działalność jednostki, które nastąpiły w roku obrotowym, a także po jego zakończeniu, do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego.

Do działań zrealizowanych w 2012 roku wymagających wzmianki zaliczyć należy:

- Spółka rozpoczęła dostarczanie do zakładów LFB Biomedicaments Francja („LFB Francja”) osocza zakontraktowanego w 2011 roku od Regionalnych Centrów Krwiodawstwa i Krwiolecznictwa (ok. 130 tys. litrów). Spółka do końca 2012 roku dostarczyła do zakładów LFB Francja ok. 50 tys. litrów osocza;
- Zarząd „BIOMED-LUBLIN” Wytwórnia Surowic i Szczepionek S.A. otrzymał, w dniu 27 czerwca 2012 r., informację o zarejestrowaniu przez Urząd Rejestracji Produktów Leczniczych, Wyrobów Medycznych i Produktów Biobójczych pierwszego z pięciu produktów osoczopochodnych, a mianowicie albuminy (nazwa handlowa: fortalbia).
- Zarząd „BIOMED-LUBLIN” Wytwórnia Surowic i Szczepionek S.A. otrzymał, w dniu 13 grudnia 2012r., informację o zarejestrowaniu przez Urząd Rejestracji Produktów Leczniczych, Wyrobów Medycznych i Produktów Biobójczych drugiego, z pięciu produktów osoczopochodnych, a mianowicie ludzki VIII czynnik krzepnięcia krwi (nazwa handlowa: INNOVATE);
- Spółka podpisała, z HSBC Bank Polska S. A., umowę o korzystanie z linii akredytywy. Limit w podpisanej umowie wynosi 15 mln zł, a kwota limitu ma zostać przeznaczona na zabezpieczenie płatności związanych z prowadzoną działalnością gospodarczą Spółki w obszarze projektu uruchomienia procesu wytwarzania preparatów osoczopochodnych poprzez otwieranie akredytyw na rzecz LFB Biomedicaments Francja – kontrahenta świadczącego usługi w zakresie przetwarzania osocza. Umowa o linię akredytywy została podpisana z HSBC Bank Polska S. A. i daje możliwość otwierania akredytyw do łącznej wartości 15 mln zł w terminie do dnia 9 października 2013 roku. Przyznany limit ma charakter odnawialny;
- Spółka dokonała całkowitej spłaty pożyczki hipotecznej zaciągniętej w Banku Pocztowym S.A. Pożyczka hipoteczna została zaciągnięta przez Spółkę w czerwcu 2010 roku w wysokości 17,5 mln zł na 10 lat celem zapewnienia refinansowania spółce Klif Sp. z o.o.



- zakupu udziałów Spółki w 2008 roku. Spłata przez Spółkę powyższej pożyczki była możliwa dzięki środkom uzyskanym z tytułu spłaty znaczącej części pożyczki udzielonej przez Spółkę dla Klif Sp. z o.o.;
- nastąpiła zmiana struktury właścicielskiej – Klif Sp. z o.o. na dzień 31.12.2011 roku posiadał 29.955.000 akcji, w trakcie roku zbył część posiadanych przez siebie akcji BIOMED-LUBLIN WSiSz S.A., w efekcie tych działań stan posiadania Klif Sp. z o.o. na dzień 31.12.2012 roku zmniejszył się do 2.687.382 akcji. Nabywcami akcji były między innymi osoby fizyczne oraz fundusz inwestycyjny zamknięty TOTAL (TFI IPOPEMA);
 - Główny Inspektorat Farmaceutyczny przyznał Spółce certyfikat GMP (Good Manufacturing Practices) dla operacji wytwórczych w zakresie wytwarzania produktów leczniczych na wydziale lakcidu, wydziale szczepionek, distreptazy i czopków. O ile Spółka posiadała wcześniej już certyfikat GMP dla wydziału lakcidu oraz distreptazy i czopków, to otrzymany obecnie dokument przyznaje Spółce dodatkowo certyfikat dla wydziału szczepionek, w tym dla szczepionki przeciwgruźliczej BCG (Spółka jest jej jedynym producentem w kraju) oraz onko BCG (produkt stosowany w leczeniu powierzchniowych, nieinwazyjnych guzów pęcherza moczowego). Wydział szczepionek jest jednym z kilku kluczowych wydziałów funkcjonowania Spółki. Posiadanie certyfikatu GMP potwierdza spełnienie przez Spółkę światowych standardów wytwarzania i umożliwia sprzedaż produktów krwiopochodnych za granicami kraju.

Na szczególne podkreślenie wymaga fakt, że Prezes Spółki został w 2012 roku wybrany członkiem Konwentu UMCS w Lublinie. Konwent jest organem opiniodawczo - doradczym Senatu i Rektora w zakresie rozwoju Uniwersytetu, oferty badawczej i dydaktycznej oraz oddziaływania społecznego i kulturowego.

2. Przewidywany rozwój Spółki

Spółka zamierza kontynuować prace nad produktami w nowych formach np. saszetka, kapsułka. Spółka zamierza również wchodzić ze swoimi produktami na nowe rynki. W 2012 roku odwiedziło Spółkę 5 delegacji zagranicznych, jednocześnie kontakt podjęły ze Spółką w innej formie reprezentanci firmy z około 30 krajów.

Spółka zamierza kontynuować inwestycje w majątek trwały w celu osiągnięcia wielowymiarowych efektów takich jak: zwiększenie wydajności produkcji, zwiększenie produkcji, unowocześnienie produktu i procesu, poprawa jakości produktu, optymalizację wykorzystania zasobów.

Nadmienić należy, że Spółka podpisała umowę na dofinansowanie projektu inwestycji na Wydziale Szczepionek z Lubelską Agencją Wspierania Przedsiębiorczości w Lublinie. Wartość projektu została określona na poziomie 4.100,0 tys. zł kosztów kwalifikowanych (wartości netto projektu) a realizacja projektu określona została na lata 2011-2013. Dotacja ma zostać otrzymana po zakończeniu realizacji projektu w kwocie 1.998,5 tys. zł.

Spółka w swojej strategii uwzględniła uruchomienie działalności gospodarczej na bazie majątku zlokalizowanego w Mielcu. Wiązać się to będzie z wprowadzeniem do oferty Spółki nowych produktów wytwarzanych z osocza ludzkiego. W związku z tym Spółka w 2010 roku podjęła działania mające doprowadzić do podwyższenia kapitału zakładowego. Podwyższenie kapitału zrealizowane w 2011 pozwoliło pozyskać środki pieniężne i rozpocząć nabywanie osocza, które następnie przetransportowano do zakładów LFB Francja. Jednocześnie Spółka prowadzi intensywne działania na rzecz rejestracji leków wytwarzanych na bazie osocza: w czerwcu 2012 roku Spółka zarejestrowała produkt albumina (o nazwie handlowej fortalbia),

natomiast w grudniu 2012 roku zarejestrowany został czynnik krzepnięcia VIII (nazwa handlowa INNOVATE). Spółka dodatkowo podpisała umowę o linię akredytywy, która ma zostać przeznaczona na zabezpieczenie płatności z tytułu usługowego frakcjonowania osocza przez LFB Francja. Wszystkie te działania mają przybliżyć Spółkę do uruchomienia działalności rozwojowej Spółki w oparciu o produkty osoczopochodne i majątek zlokalizowany w Mielcu.

3. Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju

Po przeprowadzeniu inspekcji, przez Główny Inspektorat Farmaceutyczny, Wydział Szczepionek uzyskał certyfikat GMP (Good Manufacturing Practice). Obecnie więc wszystkie kluczowe dla działalności Spółki wydziały (Wydział Probiotyków, Wydział Distreptazy i Czopków, Wydział Produktów Krwiopochodnych oraz Szczepionek, Wydziały Usług Produkcyjnych, Dział Kontroli Jakości, Wydział Konfekcjonowania) posiadają gwarancję spełniania wysokich światowych standardów jakości procesu produkcji i wytwarzania produktów.

W roku 2012 został utrzymany certyfikat potwierdzający zgodność Zintegrowanego Systemu Zarządzania Jakością i Środowiskiem zgodnie z wymaganiami międzynarodowych norm ISO 9001:2008 oraz ISO 14001:2004. Również w roku 2012 BIOMED-LUBLIN WSiSz S.A. uzyskał certyfikat GMP, co świadczy o tym, że wytwórca spełnia wymagania Dobrej Praktyki Wytwarzania zawarte w Dyrektywie 2003/94/EC. Stanowi to potwierdzenie przestrzegania przez Spółkę wysokich standardów jakości zarządzania oraz dbałości Spółki o środowisko w związku z prowadzoną działalnością gospodarczą.

Spółka prowadzi intensywne badania nad poprawą jakości oferowanych produktów oraz wprowadzaniem nowych produktów. W roku 2012 prowadzonych było 18 prac o charakterze badawczo-rozwojowym.

Spółka prowadzi też intensywne działania związane z rejestracją swoich produktów na nowych zagranicznych rynkach zbytu. W 2012 roku zarejestrowane zostało Onko BCG na Ukrainie. Spółka również na bieżąco aktualizuje dokumentację rejestracyjną w pozostałych krajach, w których zostały już zarejestrowane produkty Spółki.

4. Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa

4.1. Dane finansowe

Podstawowe dane finansowe ze sprawozdania finansowego za 2012 roku prezentują się następująco (w tys zł):

	2011 rok	2012 rok
Aktywa trwałe	56.112,2	42.597,4
Aktywa obrotowe	46.152,0	51.530,1
Suma bilansowa	102.264,2	94.127,5
Kapitał własny	50.063,4	44.752,0
Zobowiązania i rezerwy, w tym:	52.200,8	49.375,4
- zobowiązania długoterminowe	33.296,2	19.320,8
- zobowiązania krótkoterminowe	16.703,5	26.473,0
Przychody netto ze sprzedaży	38.414,6	24.642,3
Zysk na działalności operacyjnej	2.738,4	-5.992,1
Zysk netto	524,6	-5.311,3

Wysoka wartość aktywów trwałych wynika z uwzględnienia w rzeczowych aktywach trwałych wartości majątku położonego w Mielcu.

Porównując strukturę aktywów i pasywów należy zwrócić uwagę, że wskaźnik płynności bieżącej (będący relacją aktywów obrotowych do zobowiązań krótkoterminowych) na koniec 2012 roku wynosił 1,9, co jednocześnie oznacza, że wskaźnik złotej zasady finansowania (będący relacją pasywów długoterminowych do aktywów trwałych) przekracza 100%.

Wartość netto rzeczowych aktywów trwałych na 31.12.2012 roku wynosiła 36,6 mln zł, a na koniec 2011 roku wynosiła 35,4 mln zł. Oznacza to, że w ciągu roku 2011 roku wartość rzeczowych aktywów trwałych wzrosła netto o 1,2 mln zł. Wzrost ten wynikał przede wszystkim z rozpoczętych projektów inwestycyjnych w rzeczowe aktywa trwałe (modernizacja budynków i budowli, modernizacja i zakup maszyn i urządzeń związanych z realizacją projektu współfinansowanego ze środków unijnych).

W obszarze aktywów obrotowych widoczny jest wzrost wartości zapasów przy jednoczesnym zmniejszeniu inwestycji krótkoterminowych (środków pieniężnych). Taka zmiana jest wynikiem wydatkowania gotówki na zakup osocza będącego podstawą realizacji projektu rozwojowego opartego o majątek położony w Mielcu oraz współpracę z LFB Biomedicaments.

W obszarze pasywów należy zwrócić uwagę na zmianę zobowiązań Spółki – zobowiązania długoterminowe zmniejszyły się na przestrzeni ostatnich 12 miesięcy o ok. 14 mln zł (w tym dokonana w 2012 roku spłata pożyczki zaciągniętej przez „BIOMED-LUBLIN” WSiSz S.A. w Banku Pocztowym S.A), podczas gdy krótkoterminowe uległy zwiększeniu o około 10 mln zł w związku z uzyskanymi przez Spółkę pożyczkami od akcjonariuszy.

Przychody netto ze sprzedaży znacząco spadły w 2012 roku w stosunku do 2011 roku i w efekcie spółka osiągnęła stratę zarówno operacyjną, jak i netto.

Osiągnięte mniejsze przychody ze sprzedaży a w konsekwencji strata na wszystkich poziomach skutkowały ujemnymi wskaźnikami rentowności, w tym w szczególności sprzedaży, aktywów ogółem oraz kapitału własnego.

4.2. Struktura sprzedaży

W 2012 roku wartość netto przychodów ze sprzedaży produktów wyniosła 24.636.085,59 zł. Najwyższy udział w sprzedaży miały produkty wydziału krwiopochodnych (Gamma anti-D i Gamma anti-Hbs). Drugim pod względem udziału w wartości sprzedaży był produkt Distreptaza. Trzecią wysoką pozycję osiągnęły produkty Lakcid, kolejną szczepionka przeciwgruźlicza BCG oraz Onko BCG. Pozostałe produkty generują kilkuprocentowy udział w przychodach ze sprzedaży.

Spółka większość swoich produktów sprzedaje hurtowniom farmaceutycznym. Znaczącym odbiorcą jest też Zakład Zamówień Publicznych przy Ministrze Zdrowia, który zakupuje szczepionkę przeciwgruźliczą BCG oraz Gamme anti-D. Pozostałymi odbiorcami są między innymi szpitale, stacje sanitarne, akademie medyczne.

Warto podkreślić, że Spółka zwiększa wartość i udział eksportu. W 2012 roku eksport stanowił 29% przychodów ze sprzedaży (wobec 11,4% w 2011 roku). Krajami docelowymi eksportu były: Ukraina, Kazachstan, Uzbekistan, Kirgizja, Tadżykistan, Białoruś, Mongolia. W połowie roku 2012 Spółka dołączyła do ekskluzywnego grona firm posiadających Plan Rozwoju Eksportu. W oparciu o ten plan złożony został wniosek o dofinansowanie w ramach Działania 6.1 POIG, który w grudniu został oceniony pozytywnie pod kątem

merytorycznym i Firmie została przyznana dotacja.

4.3. Sytuacja kadrowa Spółki

Stan zatrudnienia na dzień 31.12.2011 roku wyniósł 194 osoby. Natomiast stan zatrudnienia na dzień 31.12.2012 roku wyniósł 198 osób. Stan zatrudnienia w ciągu roku zwiększył się o 4 osoby.

Struktura zatrudnienia została zaprezentowana poniżej:

Stan na dzień	31.12.2011 roku	31.12.2012 roku
Liczba osób zatrudnionych	194 osób	198 osób
a) struktura zatrudnienia według płci		
- kobiet	138	140
- mężczyzn	56	58
b) struktura zatrudnienia według rodzaju wykonywanej pracy		
- pracowników fizycznych	129	132
- pracowników umysłowych	65	66

5. Informacja o nabywaniu akcji własnych

Spółka nie nabywała akcji własnych.

6. Posiadane przez Spółkę oddziały lub zakłady

Spółka prowadzi działalność w branży produkcji leków i wyrobów medycznych (PKD 21.20Z) na podstawie zezwolenia wydanego przez Główny Inspektorat Farmaceutyczny (nr zezwolenia GIF-IW-N-4001/WTC120/292/12).

Spółka prowadzi działalność w dwóch miejscach wytwarzania znajdujących się w Lublinie tj. przy ul. Uniwersyteckiej 10 oraz przy ul. Głównej 34. Dodatkowo Spółka dysponuje nieruchomościami położonymi w Mielcu przy ul. Wojska Polskiego, znajdującymi się na terenie Specjalnej Strefy Ekonomicznej. Nieruchomości położone w Mielcu znajdują się w dyspozycji Spółki na podstawie podpisanych umów leasingu. Na tych nieruchomościach działalność nie była w 2011 roku prowadzona. W obydwu miejscach wytwarzania zlokalizowanych w Lublinie Spółka dysponuje gruntami o powierzchni 102.732,28 m². Są to grunty w całości znajdujące się w wieczystym użytkowaniu przez Spółkę. W Mielcu wielkość gruntów objętych umową dzierżawy wynosi 26.860 m².

Spółka nie posiada wydzielonych oddziałów ani zakładów.

Struktura organizacyjna działalności prowadzonej w Lublinie obejmuje w szczególności: 10 wydziałów produkcyjnych, 2 działy utrzymania ruchu, dział kontroli jakości, dział badań i rozwoju, dział zaopatrzenia, dział administracyjno-gospodarczy, dział handlowy, dział finansowo-księgowy, dział kadr i płac, dział zapewnienia jakości.

Strategia Spółki odnosi się do dwóch obszarów działalności: podstawowej zlokalizowanej w Lublinie oraz rozwój projektu frakcjonowania osocza na bazie majątku zlokalizowanego w Mielcu. Kluczowym czynnikiem determinującym możliwość prowadzenia działalności przez Spółkę jest zapewnienie jakości procesu produkcyjnego oraz produktu. W obszarze działalności podstawowej Spółka koncentruje się na modernizacji posiadanego majątku, zwiększeniu wydajności produkcji, unowocześnieniu produktu i procesu, poprawie jakości

produktu, lepszym (oszczędniejszym) wykorzystaniu zasobów. Spółka dąży również do wprowadzania swoich produktów na nowe rynki zbytu (zagraniczne).

7. Wykorzystanie instrumentów finansowych

Spółka korzystała w 2012 roku z następujących instrumentów finansowych: kredyty, pożyczki, leasing operacyjny, leasing finansowy, należności i zobowiązania. W związku z tym, podstawowym ryzykiem związanym z wykorzystywanymi instrumentami jest ryzyko stóp procentowych. Ze względu na znaczące wykorzystywanie wyżej wskazanych instrumentów finansowych wpływ ryzyka stopy procentowej ma istotne znaczenie dla osiąganych wyników finansowych.

Do pozostałych czynników ryzyka, związanych z działalnością Spółki zaliczyć można: ryzyko sytuacji makroekonomicznej, sytuacji w branży farmaceutycznej czy ryzyko pojawienia się konkurencji, co może przełożyć się bezpośrednio na wielkość obrotów Spółki. W tym obszarze, Spółka na bieżąco monitoruje sytuację gospodarczą oraz sytuację w branży i systematycznie dostosowuje swoją strategię marketingową do zmieniających się warunków otoczenia.

Zarządzanie poszczególnymi rodzajami ryzyka operacyjnego (poprzez m.in. monitorowanie poziomu sprzedaży, monitorowanie terminów płatności, monitorowanie stanów magazynowych) odbywa się w poszczególnych pionach i na bieżąco jest raportowane zarządowi Spółki.

W opinii Zarządu Spółki, kontynuacja działalności nie jest zagrożona.

8. Stosowanie ładu korporacyjnego

W 2012 roku Spółka przestrzegała zasad ładu korporacyjnego w zakresie określonym raportem bieżącym nr 17/2011 z dnia 30.12.2011 roku, w którym to raporcie Spółka przekazała do publicznej wiadomości oświadczenie w przedmiocie przestrzegania „Dobrych Praktyk Spółek notowanych na NewConnect” (zasady określone uchwałą nr 795/2008 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych).

„BIOMED-LUBLIN”
Wytwórnia Surowic i Szczepionek
Spółka Akcyjna
20-029 Lublin, ul. Uniwersytecka 10
tel. 81 533-82-21, Fax: 81 533-80-60
NIP 712-25-91-951 Regon 431249645

PREZES

Waldemar Sierocki

Lublin, 6 maja 2013 roku