

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI

„BIOMED-LUBLIN” WYTWÓRNIA SUROWIC I SZCZEPIONEK S. A. ZA 2013 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 na dzień 31.12.2013 wynosił 3.856.041,00 PLN

Kapitał zakładowy na dzień sporządzenia sprawozdania wynosił 4.426.041,00 PLN

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 2013 roku wymagających wzmianki zaliczyć należy:

- W listopadzie 2013 roku Spółka podpisała umowy w ramach Działania 4.4 Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka na dofinansowanie projektów „Uruchomienie produkcji innowacyjnej immunoglobuliny dożylniej nowej generacji IGNG” oraz „Wdrożenie trzystopniowej technologii inaktywacji wirusów do produkcji innowacyjnego czynnika von Willebranda”. Wartość projektów to 162 mln PLN, a dofinansowanie to 66 mln PLN. Inwestycja dotyczy rozbudowy fabryki w Mielcu i ma zostać ukończona w 2015 roku.
- W grudniu 2013 roku Spółka podpisała umowy kredytowe z Alior Bank obejmujące kredyt w rachunku bieżącym z limitem 2,15 mln PLN oraz kredyt nieodnawialny 5-cio letni w wysokości 10 mln PLN na spłatę kredytu inwestycyjnego w PKO BP S.A., kredytu obrotowego w PEKAO S.A. a także spłatę zobowiązań z tytułu zakupu osocza wobec Regionalnych Centrów Krwiodawstwa i Krwiolecznictwa. Dodatkowo w celu minimalizacji ryzyka zmiany stóp procentowych, w 2014 roku zawarta została odpowiednia umowa zabezpieczająca.
- W grudniu 2013 roku miała miejsce emisja 5 700 000 akcji serii E o wartości nominalnej 0,10 PLN każda i cenie emisyjnej 2,00 PLN. Do dnia 31 grudnia 2013 roku akcjonariusze dokonali wpłat na poczet objęcia akcji kwotę 4 mln PLN, pozostałe należności Spółki z tytułu objęcia akcji zostały skompensowane ze zobowiązaniami z tytułu zaciągniętych pożyczek (7,3 mln PLN) oraz zobowiązaniami handlowymi (0,1 mln PLN).

- Spółka spłaciła pożyczki od udziałowców w łącznej kwocie 11,6 mln PLN, z czego w formie przelewu środków pieniężnych w kwocie 3,8 mln PLN, w pozostałej części poprzez kompensatę z wierzytelnościami z tytułu emisji akcji serii E (w kwocie 7,3 mln PLN) oraz wierzytelnościami handlowymi (0,5 mln PLN)
- Lakcid, jeden z najpopularniejszych preparatów probiotycznych na rynku, otrzymał Złote Godło Konsumenckiego Lidera Jakości 2013 w kategorii „Leki probiotyczne”. Konsumencki Lider Jakości to ogólnopolski program prowadzony przez Dziennik Gazetę Prawną. W tegorocznej, drugiej już edycji, zostało wyróżnionych wiele prestiżowych produktów. Głównym celem projektu jest poznanie opinii konsumentów na ich temat. Do kategorii „Leki probiotyczne” zgłoszono kilkadziesiąt probiotyków dostępnych w Polsce. Lakcid został uznany za najlepszy przez 40% ankietowanych. Respondenci swój wybór argumentowali skuteczną ochroną, jaką daje Lakcid, zaufaniem do marki oraz gwarancją jakości za przystępną cenę. Badanie konsumentów, na zlecenie Dziennika Gazety Prawnej, przeprowadziła niezależna firma iReward24 S.A.
- Lakcid w kapsułkach to najnowsza propozycja „BIOMED – LUBLIN” S.A. Dotychczas lek był dostępny wyłącznie w postaci tradycyjnych ampulek. Obecnie producent, rozszerzając swoją ofertę, wprowadził do sprzedaży kolejną formę probiotyku. Jest to odpowiedź na zapotrzebowanie rynku oraz sugestie ze strony lekarzy i farmaceutów.
- „BIOMED – LUBLIN” Wytwórnia Surowic i Szczepionek SA otrzymał nagrodę Marka „Lubelskie”. Odznaczenie przyznawane jest najlepszym firmom, produktom i usługom z regionu lubelskiego. Marka „Lubelskie” to projekt, który od 2007 roku organizowany jest przez Urząd Marszałkowski Województwa Lubelskiego. Jego zadaniem jest promocja najlepszych przedsiębiorstw z regionu oraz wytwarzanych przez nich produktów i usług. Laureaci kolejnych edycji otrzymują prawo do posługiwania się unikalnym znakiem towarowym – „Lubelskie”, będącym symbolem jakości, innowacyjności i troski o środowisko.
- Spółka została jedną z 15 firm nominowanych do nagrody „Sukces w Biznesie”. Celem plebiscytu jest wyłonienie najlepszych firm z regionu. Przedsięwzięcie organizowane jest przez Gazetę Wyborczą.

2. Przewidywany rozwój Spółki

„BIOMED – LUBLIN” S.A. zamierza umacniać swoją pozycję na rynku polskim jak również wchodzić ze swoimi produktami na nowe rynki. Na chwilę obecną głównym obszarem zainteresowania są kraje Europy Środkowo-Wschodniej oraz Azji.

W 2013 roku wprowadzone zostały dwa nowe produkty: Lakcid oraz Lakcid Forte w kapsułkach, co stanowi kolejny krok w rozszerzeniu portfolio leków.

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

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 roku

pozwoili pozyskać środki pieniężne i rozpocząć nabywanie osocza, które w części przetransportowano do zakładów LFB Francja. Jednocześnie Spółka prowadzi intensywne działania na rzecz rejestracji leków wytwarzanych na bazie osocza: dotychczas Spółka zarejestrowała produkt albumina (o nazwie handlowej FORTALBIA), oraz czynnik krzepnięcia VIII (nazwa handlowa INNOVATE). Spółka podpisała umowy w ramach Działania 4.4 Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka na dofinansowanie projektów „Uruchomienie produkcji innowacyjnej immunoglobuliny dożylnnej nowej generacji IGNG” oraz „Wdrożenie trzystopniowej technologii inaktywacji wirusów do produkcji innowacyjnego czynnika von Willebranda”. Wartość projektów to 162 mln PLN, a dofinansowanie to 66 mln PLN. Inwestycja dotyczy rozbudowy fabryki w Mielcu i ma zostać ukończona w 2015 roku. 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

„BIOMED – LUBLIN” S.A. posiada certyfikat potwierdzający zgodność Zintegrowanego Systemu Zarządzania Jakością i Środowiskiem zgodnie z wymaganiami międzynarodowych norm ISO 9001:2008 oraz ISO 14001:2004.

Obecnie 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 certyfikat GMP stanowiący gwarancję spełniania wysokich światowych standardów jakości procesu produkcji i wytwarzania produktów.

Spółka rozpoczęła współpracę z Uniwersytetem Medycznym w Lublinie – Zakładem Genetyki Klinicznej. W 2013 roku rozpoczęto badania nad wspólnym opracowaniem nowych produktów do zastosowania w diagnostyce genetycznej tj. hodowlach linii komórek macierzystych. Genetyka kliniczna wchodzi w zakres Medycyny regeneracyjnej obejmującej obszar transplantacji, autotransplantacji, wykorzystania komórek macierzystych w terapii chorób o podłożu metabolicznym, genetycznym, neurologicznym, chorób nowotworowych. Istnieje możliwość wprowadzenia w 2014 do produkcji nowego produktu tj. podłoża do prowadzenie hodowli komórek macierzystych.

Spółka we współpracy z Państwowym Zakładem Higieny prowadziła badania nad produktami Onko BCG tj. możliwością rozszerzenia dotychczasowych wskazań terapeutycznych w zakresie onkologii. W marcu 2014 roku Spółka uzyskała ekspertyzę z PZH na temat możliwości zastosowania zabitych a nie jak dotąd żywych prątków BCG w terapii nowotworów pęcherza moczowego. Ekspertyza stanowi podstawę do rozpoczęcia badań klinicznych nowego produktu.

4. Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa

4.1. Dane finansowe

Podstawowe dane finansowe ze sprawozdania finansowego za 2013 roku prezentują się następująco (w tys. PLN):

Pozycja	2012	2013
Aktywa trwałe	42.597,4	44.419,3
Aktywa obrotowe	51.530,1	53.290,0
Suma bilansowa	94.127,5	97.709,3

Pozycja	2012	2013
Kapitał własny	44.752,0	58.488,6
Zobowiązania i rezerwy, w tym:	49.375,4	39.220,7
- zobowiązania długoterminowe	19.320,8	20.750,1
- zobowiązania krótkoterminowe	26.473,0	15.732,8
Przychody netto ze sprzedaży	24.642,3	32.977,0
Zysk na działalności operacyjnej	-5.992,1	5.096,5
Zysk netto	-5.311,3	2.336,6

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 2013 roku wyniósł 3,4, co jednocześnie oznacza, że wskaźnik złotej zasady finansowania (będący relacją pasywów długoterminowych do aktywów trwałych) przekracza 100%.

Wartość netto rzeczowych aktywów trwałych na 31.12.2013 roku wynosiła 38,4 mln PLN, a na koniec 2012 roku wynosiła 36,6 mln PLN. Oznacza to, że w ciągu roku 2013 roku wartość rzeczowych aktywów trwałych wzrosła netto o 1,7 mln PLN. Wzrost ten wynikał przede wszystkim ze wzrostu środków trwałych w budowie, co związane jest z wydatkami związanymi z projektem frakcjonowania osocza.

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 kapitału zapasowego – na koniec 2013 roku było to 57 mln PLN wobec 46,2 mln PLN na koniec 2012 roku. Na koniec 2013 roku pozostałe kapitały rezerwowe miały wartość 0,57 mln PLN. Zmiany te wynikają z emisji akcji serii E o łącznej wartości 11,4 mln PLN. Zobowiązania długoterminowe wzrosły o 1,4 mln PLN na co wpływ miało otrzymanie kredytu w Alior Bank przy jednoczesnej spłacie pożyczek od podmiotów powiązanych. Zobowiązania krótkoterminowe spadły o 10,7 mln PLN w związku ze spłaconymi przez Spółkę pożyczkami oraz spłatą zobowiązań handlowych związanych z zakupem osocza wobec Regionalnych Centrów Krwiodawstwa i Krwiolecznictwa.

Przychody netto ze sprzedaży znacząco wzrosły w 2013 roku w stosunku do 2012 roku i w efekcie spółka wypracowała zysk na działalności operacyjnej w wysokości 5,95 mln PLN wobec straty w roku ubiegłym. Przełożyło się to na zysk netto w wysokości 2,34 mln PLN wobec straty w roku ubiegłym.

Spółka jest w trakcie realizacji projektu rozbudowy fabryki w Mielcu. Rozpoczęcie procesu frakcjonowania osocza i wprowadzenie do sprzedaży produktów osoczopochodnych powinno znacząco wpłynąć, w najbliższych latach, na wzrost przychodów ze sprzedaży i wyników finansowych Spółki.

4.2. Struktura sprzedaży

W 2013 roku wartość netto przychodów ze sprzedaży produktów wyniosła 32 874,6 tys. PLN. Najwyższy udział w sprzedaży miała Distreptaza (około 40% ogólnej wartości sprzedaży), Lakcid (około 30,0%) oraz produkty wydziału krwiopochodnych (Gamma anty-D i Gamma anty-HBs – 20%). Szczepionka przeciwgruźlicza BCG i Onko BCG oraz pozostałe produkty generują kilkuprocentowy udział w przychodach ze sprzedaży.

Spółka większość swoich produktów sprzedaje hurtowniom farmaceutycznym. Znaczącym odbiorcą produktów jest też Zakład Zamówień Publicznych przy Ministrze Zdrowia, na rzecz którego Spółka dostarcza szczepionkę przeciwgruźliczą BCG oraz Gammę anty-D. Odbiorcami produktów Spółki są również szpitale, stacje sanitarno-epidemiologiczne i akademie medyczne.

Warto podkreślić, że Spółka stale zwiększa wartość i udział eksportu. W 2013 roku eksport stanowił 33% przychodów ze sprzedaży (wobec 29% w 2012 roku). Krajami docelowymi eksportu były m.in.: Ukraina, Kazachstan, Uzbekistan, Kirgizja, Tadżykistan, Białoruś, Mongolia, Mołdawia.

4.3. Sytuacja kadrowa Spółki

Stan zatrudnienia na dzień 31.12.2012 roku wyniósł 198 osób. Natomiast stan zatrudnienia na dzień 31.12.2013 roku wyniósł 234 osoby. Stan zatrudnienia w ciągu roku zwiększył się o 36 osób.

Struktura zatrudnienia została zaprezentowana poniżej:

Stan na dzień	31.12.2012 roku	31.12.2013 roku
Liczba osób zatrudnionych	198 osób	234 osoby
a) struktura zatrudnienia według płci		
- kobiet	140	144
- mężczyzn	58	90
b) struktura zatrudnienia według rodzaju wykonywanej pracy		
- pracowników fizycznych	132	144
- pracowników umysłowych	66	90

5. Informacja o nabywaniu akcji własnych

Spółka nie nabywała akcji własnych.

6. Informacja o podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki

Dnia 9 grudnia 2013 Zarząd Spółki uchwałą Nr 1 podjął decyzję o podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału docelowego. Do dnia 16 grudnia 2013 roku akcjonariusze wpłacili na poczet akcji kwotę 4 mln PLN, zaś pozostała kwota 7,4 mln PLN została skompensowana z pożyczkami i wierzytelnościami. Dnia 10 lutego 2014 roku Sąd Rejonowy Lublin-Wschód w Lublinie z/s w Świdniku dokonał rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego Spółki "BIOMED-LUBLIN" Wytwórnia Surowic i Szczepionek SA.

7. 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 2013 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 handlowy, oraz działy administracyjne, w tym dział zaopatrzenia, dział administracyjno-gospodarczy, 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).

8. Wykorzystanie instrumentów finansowych i metody zarządzania ryzykiem

Ryzyko stóp procentowych

W 2013 roku Spółka korzystała z kapitałów obcych w tym pożyczek, kredytów, leasingów oraz zobowiązań. Część z tych instrumentów finansowych oparta jest na zmiennej stopie procentowej (WIBOR). W związku z tym istnieje ryzyko, że znaczący wzrost stóp procentowych na rynku międzybankowym może niekorzystnie przełożyć się na wzrost kosztów finansowych Spółki związanych ze spłatą rat zaciągniętych zobowiązań. W celu minimalizacji tego ryzyka w 2014 roku Spółka zawarła umowę zabezpieczenia stóp procentowych.

Ryzyko kursu walutowego

Zważywszy, że około 33% sprzedaży stanowi eksport, spółka uzyskuje znaczne przychody w Euro. W celu ograniczenia ryzyka zmiany kursu walutowego Spółka sukcesywnie zwiększa wartość zakupu materiałów do produkcji, gdzie walutą rozliczeniową jest euro. Znaczne wahania kursów walut mogą mieć istotny wpływ na wyniki finansowe jednostki.

Ryzyko związane z koniunkturą makroekonomiczną i branżową

Rozwój branży farmaceutycznej w tym „BIOMED-LUBLIN” S.A. jest bezpośrednio skorelowany z koniunkturą gospodarczą w kraju oraz na świecie. W celu minimalizacji negatywnego wpływu koniunktury rynkowej Spółka podejmuje działania mające na celu obniżenie kosztów działalności, poprawę



efektywności funkcjonowania oraz optymalizację procesów biznesowych. Ponadto Spółka umacnia swoją pozycję na dotychczasowych oraz wkracza na nowe rynki zbytu, zapewniając w ten sposób dywersyfikację geograficzną przychodów.

Ryzyko związane z odmową lub opóźnieniem dopuszczenia produktów do obrotu

Warunkiem koniecznym dopuszczenia nowych produktów Spółki do obrotu na danym rynku jest uzyskanie pozwoleń zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa. Przygotowanie dokumentacji niezbędnej do uzyskania pozwolenia dla danego produktu wymaga znacznego nakładu czasu pracy a procedury rejestracji są bardzo czasochłonne. Powyższe czynniki mogą powodować znaczące opóźnienia we wprowadzaniu przez Spółkę nowych produktów do obrotu. Odmowa lub opóźnienie dopuszczenia produktów do obrotu mogą istotnie, negatywnie wpłynąć na sytuację finansową i wyniki operacyjne Spółki.

Ryzyko związane ze zmianami przepisów prawa

Firma jest narażona na ryzyko zmian w otoczeniu prawnym i regulacyjnym w państwach, w których prowadzi działalność. Otoczenie prawne i regulacyjne podlega częstym zmianom, a ponadto przepisy prawa nie są stosowane w sposób jednolity przez sądy oraz organy administracji publicznej. W przypadku rynku polskiego zakres oddziaływania tych czynników uległ w ostatnich latach znacznemu poszerzeniu ze względu na przystąpienie Polski do UE w wyniku czego Polska miała obowiązek przyjąć i wdrożyć wszystkie akty prawne UE.

W tych obszarach ryzyka 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.

9. Stosowanie ładu korporacyjnego

W 2013 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).

Lublin, 14 kwietnia 2014 roku

PREZES

Waldemar Sierocki

