



Raport okresowy

„BIOMED-LUBLIN”

Wytwórnia Surowic i Szczepionek S. A.

za III kwartał 2015
01.07.2015 – 30.09.2015



Lublin, 16 listopada 2015 roku

Spis treści

1	Informacje ogólne.....	4
1.1	Informacje o Spółce	4
1.2	Wybrane dane finansowe	5
1.3	Struktura akcjonariatu	5
1.4	Zmiana w strukturze własności znacznych pakietów akcji Emitenta w okresie od publikacji raportu półrocznego Spółki za I półrocze 2015 r.	6
1.5	Zmiana liczby posiadanych akcji przez osoby zarządzające lub nadzorujące	6
1.6	Przedmiot działalności Spółki	7
2	Okresowe skrócone sprawozdanie finansowe	8
2.1	Informacje na temat przyjętych zasad przy sporządzaniu raportu	8
2.2	Informacje na temat przyjętych zasad rachunkowości.....	9
2.3	Zmiana istotnych wielkości szacunkowych	14
2.4	Rachunek zysków i strat.....	15
2.5	Bilans.....	16
2.6	Rachunek przepływów pieniężnych.....	18
2.7	Zestawienie zmian w kapitale własnym.....	19
3	Zwięzła charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta z okresie, którego dotyczy raport	20
4	Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe	21
5	Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności emitenta.....	22
6	Informacje o odpisach aktualizujących wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwróceniu odpisów z tego tytułu.....	22
7	Informacje o odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych lub innych aktywów oraz odwróceniu takich odpisów	22
8	Informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw	22
9	Informacje o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego.....	23
10	Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych.....	23
11	Informacje o istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych	24
12	Rozliczenia z tytułu spraw sądowych.....	24
13	Opis korekty błędów poprzednich okresów	24



14	Informacje na temat zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki.....	24
15	Informacje o niespłaceniu kredytu lub pożyczki lub naruszeniu istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych	24
16	Informacje o zawarciu przez Emitenta jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe, wraz ze wskazaniem ich wartości.....	25
17	Informacje na temat instrumentów finansowych.....	25
18	Emisja, wykup i spłata dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych	25
19	Zmiana zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego.....	26
20	Istotne zdarzenia występujące po zakończeniu kwartału nieujęte w sprawozdaniu kwartalnym	26
21	Wypłacone lub zadeklarowane dywidendy (łącznie lub w przeliczeniu na jedną akcję z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane).....	27
22	Wskazanie czynników, które w ocenie Emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału	27
23	Prognozy finansowe	27
24	Opis organizacji grupy kapitałowej, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji.....	28



1 Informacje ogólne

1.1 Informacje o Spółce

Firma	„BIOMED-LUBLIN” Wytwórnia Surowic i Szczepionek Spółka Akcyjna
Nazwa skrócona	„BIOMED-LUBLIN” WSiSz S.A
Adres	ul. Uniwersytecka 10, 20-029 Lublin
Telefon	+48 81 533 09 26
Faks	+48 81 533 80 60
Poczta elektroniczna	biomed@biomed.lublin.pl
Strona internetowa	www.biomed.lublin.pl
KRS	Rejestr przedsiębiorców Sądu Rejonowego Lublin-Wschód w Lublinie z/s w Świdniku, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS 0000373032
Kapitał zakładowy	4 426 041 zł (całkowicie opłacony), składający się z 44 260 410 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każda, w tym: <ul style="list-style-type: none"> • 21 588 603 akcji imiennych uprzywilejowanych serii A • 666 162 akcji zwykłych na okaziciela serii A • 2 732 382 akcji imiennych uprzywilejowanych serii B o numerach od 5012854 do 7745235 • 5 012 853 akcji zwykłych na okaziciela serii B o numerach od 1 do 5012853 • 848 330 akcji zwykłych na okaziciela serii C • 7 712 080 akcji zwykłych na okaziciela serii D • 5 700 000 akcji zwykłych na okaziciela serii E
Zarząd	Waldemar Sierocki – Prezes Zarządu

1.2 Wybrane dane finansowe

Wybrane dane finansowe	w tys. PLN		w tys. EUR	
	01.01.2015- 30.09.2015	01.01.2014- 30.09.2014	01.01.2015- 30.09.2015	01.01.2014- 30.09.2014
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	24 892	20 734	5 986	4 960
Zysk (strata) na sprzedaży	-3 202	738	-770	176
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-3 126	-96	-752	-23
Zysk (strata) brutto	-4 941	-2 202	-1 188	-527
Zysk (strata) netto	-4 456	-1 994	-1 071	-477
Amortyzacja	2 086	1 579	502	378
Przepływy netto z działalności operacyjnej	-6 424	-2 296	-1 545	-549
Przepływy netto z działalności inwestycyjnej	-29 912	-1 346	-7 193	-322
Przepływy netto z działalności finansowej	37 135	22 108	8 930	5 289
Przepływy pieniężne netto razem	799	18 466	192	4 417

Bilans - wybrane dane finansowe	w tys. PLN		w tys. EUR	
	Stan na 30.09.2015	Stan na 31.12.2014	Stan na 30.09.2015	Stan na 31.12.2014
Aktywa trwałe	80 004	49 251	18 875	11 555
Rzeczowe aktywa trwałe	55 843	41 831	13 175	9 814
Należności długoterminowe	1 656	1 878	391	441
Aktywa obrotowe	77 220	63 076	18 218	14 799
Zapasy	56 238	46 407	13 268	10 888
Należności krótkoterminowe	13 299	9 974	3 138	2 340
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	6 614	5 816	1 560	1 364
Kapitał (fundusz) własny	52 791	57 246	12 455	13 431
Zobowiązania długoterminowe	26 578	20 100	6 270	4 716
Zobowiązania krótkoterminowe	42 758	24 450	10 088	5 736
Rozliczenia międzyokresowe	33 663	9 162	7 942	2 150

Średnie kursy wymiany złotego w stosunku do EUR w okresach objętych sprawozdaniem finansowym, ustalane przez Narodowy Bank Polski. Ogłoszone przez Narodowy Bank Polski średnie kursy wymiany złotego w stosunku do EUR wyniosły:

Rok obrotowy	Średni kurs w okresie**	Kurs na ostatni dzień okresu
01.01.2015-30.09.2015	4,1585	4,2386
01.01.2014-31.12.2014	4,1893	4,2623
01.01.2014-30.09.2014	4,1803	4,1755

**) średnia kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie

1.3 Struktura akcjonariatu

Poniższa tabela przedstawia strukturę akcjonariatu ze szczegółowym wykazem akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% udziału w głosach na Walnym Zgromadzeniu Spółki (zgodnie z



zawiadomieniami akcjonariuszy z art. 69 Ustawy o Ofercie Publicznej) na dzień przekazania niniejszego raportu kwartalnego.

Akcjonariusz	Liczba akcji	Liczba głosów	Udział w kapitale zakładowym	Udział w ogólnej liczbie głosów
Waldemar Sierocki	4 790 504	9 325 588	10,82%	13,60%
Przemysław Sierocki	4 785 083	9 320 166	10,81%	13,59%
Stanisław Bogdański, w tym:	5 823 005	10 596 010	13,16%	15,45%
<i>bezpośrednio</i>	4 297 160	8 594 320	9,71%	12,53%
<i>pośrednio poprzez Intra Sp. z o.o.</i>	1 525 845	2 001 690	3,45%	2,92%
Wiktor Napióra w tym:	6 074 055	10 847 060	13,72%	15,82%
<i>bezpośrednio</i>	5 024 055	9 797 060	11,35%	14,29%
<i>pośrednio poprzez Hurtap S.A.</i>	1 050 000	1 050 000	2,37%	1,53%
Dariusz Kucowicz w tym:	5 823 005	10 596 010	13,16%	15,45%
<i>pośrednio poprzez Medicare Sp. z o.o.</i>	5 823 005	10 596 010	13,16%	15,45%
Pozostali (<5%)	16 964 758	17 896 561	38,33%	26,10%
RAZEM	44 260 410	68 581 395	100,00%	100,00%

1.4 Zmiana w strukturze własności znacznych pakietów akcji Emitenta w okresie od publikacji raportu półrocznego Spółki za I półrocze 2015 r.

W okresie od publikacji raportu półrocznego Spółki za I półrocze 2015 r. (tj. od dnia 28 sierpnia 2015 r.) do dnia przekazania niniejszego Raportu nie miały miejsce zmiany w strukturze akcjonariatu Emitenta.

1.5 Zmiana liczby posiadanych akcji przez osoby zarządzające lub nadzorujące

Stan posiadania akcji Spółki lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta na dzień przekazania niniejszego raportu oraz zmiany w stanie posiadania w okresie od dnia publikacji raportu półrocznego za I półrocze 2015 roku (tj. od dnia 28 sierpnia 2015 r.) do dnia przekazania niniejszego raportu (16 listopada 2015 r.) przedstawia poniższa tabela.



	Liczba akcji w Spółce na dzień 28 sierpnia 2015 r.	Liczba głosów w Spółce na dzień 28 sierpnia 2015 r.	Zmiana w stanie posiadania akcji Spółki	Zmiana liczby głosów w Spółce	Liczba akcji w Spółce na dzień 16 listopada 2015 r.	Liczba głosów w Spółce na dzień 16 listopada 2015 r.
ZARZĄD						
Waldemar Sierocki	4 790 504	9 325 588	b.z.	b.z.	4 790 504	9 325 588
RADA NADZORCZA						
Przemysław Sierocki	4 785 083	9 320 166	b.z.	b.z.	4 785 083	9 320 166
Stanisław Bogdański, w tym	5 823 005	10 596 010	b.z.	b.z.	5 823 005	10 596 010
<i>bezpośrednio</i>	4 297 160	8 594 320	b.z.	b.z.	4 297 160	8 594 320
<i>poprzez Intra Sp. z o.o.</i>	1 525 845	2 001 690	b.z.	b.z.	1 525 845	2 001 690
Wiktor Napióra, w tym:	6 074 055	10 847 060	b.z.	b.z.	6 074 055	10 847 060
<i>bezpośrednio</i>	4 828 055	9 405 060	196 000	392 000	5 024 055	9 797 060
<i>poprzez Hurtap S.A.</i>	1 246 000	1 442 000	-196 000	-392 000	1 050 000	1 050 000
Dariusz Kucowicz, w tym:	5 823 005	10 596 010	b.z.	b.z.	5 823 005	10 596 010
<i>poprzez Medicare Sp. z o.o.</i>	5 823 005	10 596 010	b.z.	b.z.	5 823 005	10 596 010
Zbigniew Hojda	296 072	296 072	b.z.	b.z.	296 072	296 072
Janusz Kocki	0	0	b.z.	b.z.	0	0

1.6 Przedmiot działalności Spółki

BIOMED-LUBLIN zajmuje się produkcją preparatów leczniczych (leki na receptę oraz leki OTC bez recepty), wyrobów medycznych oraz odczynników laboratoryjnych (stosowanych w laboratoriach biochemicznych i medycznych). Emitent wytwarza ponad 60 produktów w różnym asortymencie.

Do najważniejszych produktów należą: **Lakcid** - produkt leczniczy stosowany pomocniczo w antybiotykoterapii, leczeniu zaburzeń czynnościowych jelit oraz biegunek wirusowych u dzieci, **Distreptaza** – czopki stosowane w leczeniu przewlekłych stanów zapalnych przydatków oraz zmian naciekowych i pooperacyjnych, **BCG** – szczepionki przeciwgruźlicze oraz preparaty onkologiczne, a także produkty krwiopochodne – GAMMA anty-D, anty-HBS, Histaglobulina i od 2015 roku immunoglobulina **NANOGY 5%** oraz albumina **FORTALBIA**.

Działalność produkcyjna Spółki jest zorganizowana w 10 wydziałach produkcyjnych.

Kluczowe dla działalności podstawowej Emitenta są preparaty produkowane na:

- Wydziale Probiotyków (produkty z grupy Lakcid - w różnych opakowaniach ampułki, fiolki,



saszetki, tabletki, kapsułki),

- Wydziale Szczepionek (szczepionka przeciwgruźlicza BCG, Onko BCG),
- Wydziale Distreptazy i Czopków (Distreptaza, Biohemoril),
- Wydziale Krwiopochodnych (Gamma anty-HBs, Gamma anty-D, Histaglobulina).

Spółka posiada certyfikat GMP (Good Manufacturing Practice) dla wszystkich wydziałów, na których powstają kluczowe dla Spółki produkty. Posiadanie certyfikatu GMP potwierdza spełnienie przez Spółkę światowych standardów wytwarzania i umożliwia Emitentowi sprzedaż produktów za granicami kraju.

Spółka swoje produkty na rynku krajowym sprzedaje głównie hurtowniom farmaceutycznym. Znaczącym odbiorcą jest też Ministerstwo Zdrowia, na którego rzecz sprzedawana jest szczepionka przeciwgruźlicza BCG oraz Gamma anty-D. Pozostałymi odbiorcami są m. in. szpitale, stacje sanitarne, akademie medyczne.

Spółka jest obecnie jedynym w kraju frakcjonatorem osocza ludzkiego wytwarzając z niego immunoglobuliny specyficzne (Gamma anty-D, Gamma anty-HBs) i Histaglobulinę. W 2009 roku Spółka zakupiła od syndyka składniki majątku po upadłym podmiocie gospodarczym stanowiące bazę dla frakcjonowania osocza w Mielcu. Rozwój działalności w Zakładzie Frakcjonowania Osocza w Mielcu odbywać się będzie w oparciu o współpracę z partnerem strategicznym LFB Biomedicaments Francja. W sierpniu 2014 roku rozpoczął się proces frakcjonowania polskiego osocza w LFB we Francji, a pierwsze produkty zostały sprzedane w II kwartale 2015 roku.

2 Okresowe skrócone sprawozdanie finansowe

2.1 Informacje na temat przyjętych zasad przy sporządzaniu raportu

Raport okresowy BIOMED-LUBLIN został sporządzony zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa, w tym w szczególności na podstawie Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 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. 2014 nr 0 poz. 133).



W okresie III kwartału 2015 roku nie nastąpiły zmiany w przyjętych zasadach rachunkowości.

2.2 Informacje na temat przyjętych zasad rachunkowości

Środki trwałe

Środki trwałe wyceniane są według cen nabycia lub kosztów poniesionych na ich wytworzenie, rozbudowę lub modernizację po pomniejszeniu o odpisy amortyzacyjne oraz odpisy z tytułu utraty wartości.

Do środków trwałych zaliczono składniki majątkowe powyżej 3.500,00 zł. Składniki majątkowe poniżej 3.500 zł są zaliczane jednorazowo w koszty.

Środki trwałe umarzane są proporcjonalnie do okresu ich użytkowania, z zastosowaniem liniowej metody amortyzacji. Okres ekonomicznej użyteczności środków trwałych jest weryfikowany na koniec każdego roku obrotowego, a wynikające z tej weryfikacji stawki korygują wysokości odpisów amortyzacyjnych od następnego roku obrotowego.

Na koniec każdego roku obrotowego Spółka ocenia czy nie nastąpiła utrata wartości środków trwałych. W przypadku stwierdzenia utraty wartości środka trwałego odpisów aktualizujących dokonuje się w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych. Jeżeli w kolejnych okresach sprawozdawczych nastąpi ustanie przyczyny, odpis taki jest rozwiązywany na dobro pozostałych przychodów operacyjnych. Wykorzystanie odpisu następuje w sytuacji bezpowrotnej i nieodwracalnej utraty wartości aktywu.

Wartości niematerialne i prawne

Do wartości niematerialnych i prawnych Spółka zalicza składniki aktywów o wartości początkowej przekraczającej 3.500,00 zł. Składnikami wartości niematerialnych i prawnych są głównie: licencje na programy komputerowe oraz prace rozwojowe zakończone pozytywnym efektem.

Wartości niematerialne umarzane są proporcjonalnie do okresu ich użytkowania, z zastosowaniem liniowej metody amortyzacji, natomiast koszty prac rozwojowych zakończone pozytywnym efektem są amortyzowane w okresie 5 lat. Okres ekonomicznej użyteczności wartości niematerialnych i prawnych jest weryfikowany na koniec każdego roku obrotowego, a wynikające z tej weryfikacji stawki korygują wysokości odpisów amortyzacyjnych od następnego roku obrotowego.

Na koniec każdego roku obrotowego Spółka ocenia czy nie nastąpiła utrata wartości niematerialnych i



prawnych. W przypadku stwierdzenia utraty wartości niematerialnej i prawnej odpisów aktualizujących dokonuje się w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych. Jeżeli w kolejnych okresach sprawozdawczych nastąpi ustanie przyczyny, odpis taki jest rozwiązywany na dobro pozostałych przychodów operacyjnych. Wykorzystanie odpisu następuje w sytuacji bezpowrotnej i nieodwracalnej utraty wartości aktywów.

Środki trwałe w budowie

Środki trwałe w budowie wyceniane są w ciągu roku w cenie nabycia lub w kwocie wytworzenia wraz z kosztami finansowania nabycia tych aktywów. Koszty ogólne dotyczące środków trwałych są rozliczane kluczem podziałowym ustalonym każdorazowo w zależności od rodzaju środków trwałych.

Na koniec każdego roku obrotowego Spółka ocenia czy nie nastąpiła utrata wartości środków trwałych w budowie. W przypadku stwierdzenia utraty wartości środka trwałego w budowie odpisów aktualizujących dokonuje się w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych. Jeżeli w kolejnych okresach sprawozdawczych nastąpi ustanie przyczyny, odpis taki jest rozwiązywany na dobro pozostałych przychodów operacyjnych. Wykorzystanie odpisu następuje w sytuacji bezpowrotnej i nieodwracalnej utraty wartości aktywów.

Należności długoterminowe

Należności długoterminowe obejmują depozyty z tytułu zawartych umów leasingu i są wyceniane w wartości nominalnej.

Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe obejmują aktywa z tytułu podatku odroczonego i są wyceniane w wartości nominalnej. Obejmują także koszty prac rozwojowych, które zostaną zrealizowane w okresie ponad 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Materiały

W trakcie roku materiały są ewidencjonowane według cen rzeczywistych, a rozchód następuje zgodnie z metodą FIFO z uwzględnieniem terminów ważności. Zapasy materiałów wycenia się na dzień bilansowy według cen zakupu nie wyższych od ich cen sprzedaży netto na dzień bilansowy. Odpisów aktualizujących dokonuje się na każdy dzień bilansowy na podstawie analizy raportu zalegania zapasów i analizy przydatności. Odpisów dokonuje się w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych.



W odniesieniu do zapasu osocza przeznaczonego do frakcjonowania w LFB znajdującego się w obcych magazynach prowadzi się ewidencję ilościowo-wartościową. Zapasy osocza wycenia się wg ceny nabycia, tj. w cenach zakupu, powiększonych o koszty ich zakupu i przechowywania, globalnie rozliczonych między stan końcowy, a więc zapas oraz rozchód ogółu osocza w proporcji do wartości ilości w cenach zakupu poszczególnych rozchodowanych i znajdujących się w zapasie.

Produkcja w toku

W trakcie roku produkcję w toku wycenia się w koszcie wytworzenia.

Zapasy produkcji w toku na dzień bilansowy wycenia się według kosztów wytworzenia nie wyższych od ich cen sprzedaży netto na dzień bilansowy. Odpisów aktualizujących dokonuje się na każdy dzień bilansowy na podstawie analizy kosztów koniecznych do zakończenia produkcji i cen sprzedaży możliwych do uzyskania. Odpisów dokonuje się w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych.

Wyroby gotowe

W trakcie roku wyroby gotowe ewidencjonuje się w koszcie wytworzenia. Z uwagi na specyfikę produkcji jednostki rozchód wyrobów z magazynu wyceniany jest na podstawie rachunku narastającego sporządzanego w okresach miesięcznych. Koszt wytworzenia sprzedanych wyrobów ustalany jest poprzez różnicę pomiędzy wartością zapasów na początek okresu powiększoną o koszty produkcji danego asortymentu w bieżącym miesiącu a pomniejszoną o wartość zapasów na koniec okresu.

Zapasy wyrobów gotowych na dzień bilansowy wycenia się według kosztów wytworzenia nie wyższych od ich cen sprzedaży netto na dzień bilansowy. Odpisów aktualizujących dokonuje się na każdy dzień bilansowy na podstawie analizy kosztów wytworzenia i cen sprzedaży możliwych do uzyskania. Odpisów dokonuje się w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych.

Należności

Należności na dzień bilansowy wycenia się w kwocie należnej od kontrahentów po pomniejszeniu o ewentualną utratę wartości. Odpisów aktualizujących dokonuje się na podstawie raportu wiekowania należności i indywidualnej analizy sytuacji kontrahenta.

Rozliczenia międzyokresowe czynne

Do rozliczeń międzyokresowych czynnych Spółka zalicza prace rozwojowe w trakcie realizacji (w



podziale na długoterminowe i krótkoterminowe).

Nakłady poniesione na prace rozwojowe, których efekty działań znajdują zastosowanie w opracowaniu lub wytworzeniu nowego lub w znacznym stopniu ulepszanego produktu podlegają aktywowaniu w przypadku, gdy wytworzenie nowego produktu (lub procesu) jest technicznie możliwe i jest ekonomicznie uzasadnione oraz Spółka posiada techniczne, finansowe oraz inne niezbędne środki do ukończenia prac rozwojowych. Koszty podlegające aktywowaniu zawierają: koszty materiałów, wynagrodzenia pracowników bezpośrednio zaangażowanych w prace rozwojowe oraz uzasadnioną część kosztów pośrednich związanych z wytworzeniem pracy rozwojowej.

Jeżeli prace te zakończą się pozytywnym efektem są przenoszone do wartości niematerialnych i prawnych, podlegają odpisom amortyzacyjnym oraz aktualizującym z tytułu utraty wartości. W przypadku negatywnego efektu koszty tych prac obciążają rachunek zysków i strat poprzez pozostałe koszty operacyjne.

W przypadku zaistnienia okoliczności powodujących utratę wartości aktywów wykazywanych w rozliczeniach międzyokresowych odpisów aktualizujących dokonuje się w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych. Jeżeli w kolejnych okresach sprawozdawczych nastąpi ustanie przyczyny, odpis taki jest rozwiązywany na dobro pozostałych przychodów operacyjnych. Wykorzystanie odpisu następuje w sytuacji bezpowrotnej i nieodwracalnej utraty wartości aktywów.

Do rozliczeń międzyokresowych czynnych Spółka zalicza także koszty poniesione w bieżącym okresie sprawozdawczym a dotyczące okresów przyszłych i rozlicza je proporcjonalnie do upływu czasu.

Oplaty za rejestrację produktów wytwarzanych w LFB-BIOMEDICAMENTS rozliczane są w okresie okres na jaki dostały pozwolenie na dopuszczenie do obrotu tzn. 5 lat.

Rozliczenia międzyokresowe przychodów

Rozliczenia międzyokresowe przychodów obejmują kwoty otrzymanych dotacji lub zaliczek dotacji otrzymanych na sfinansowanie nabycia aktywów trwałych, pomniejszonych o równowartość odpisów amortyzacyjnych dokonywanych od tych aktywów.

W pozostałych przychodach operacyjnych spółka ujmuje zysk na transakcji, leasingu finansowego zwrotnego i rozlicza w czasie przez okres trwania umowy.

Rezerwy



Spółka ustala rezerwy na świadczenia pracownicze z tytułu odpraw emerytalnych i rentowych oraz na niewykorzystane urlopy wypoczynkowe w oparciu o wyliczenia sporządzone przez aktuarium.

Pozostałe rezerwy Spółka ustala w wiarygodnie oszacowanej wartości. W przypadku rezerw długoterminowych wysokość rezerwy jest ustalana po uwzględnieniu dyskonta.

Zobowiązania niefinansowe

Zobowiązania niefinansowe wyceniono są w kwocie wymagającej zapłaty, tj. w wartości zobowiązania i odsetek, co oznacza, że Spółka na każdy dzień bilansowy analizuje ewentualne odsetki od nieuregulowanych zobowiązań i o wartość niezapłaconych odsetek zwiększa wartość zobowiązań.

Zobowiązania finansowe

Zobowiązania finansowe są wyceniane w skorygowanej cenie nabycia.

Kapitał własny oraz pozostałe aktywa i pasywa

Kapitały oraz pozostałe aktywa i pasywa wycenia się w bilansie w wartości nominalnej za wyjątkiem akcji własnych, które są wyceniane w cenie nabycia.

Niezarejestrowany podwyższony kapitał zakładowy jest prezentowany w bilansie jako kapitał rezerwowy.

Przychody ze sprzedaży towarów i produktów

Przychody ze sprzedaży towarów i produktów zaliczane są do okresów sprawozdawczych po analizie warunków dostawy realizowanych dla kontrahentów.

Koszty działalności

Koszty działalności ewidencjonuje się w zespole kosztów rodzajowych oraz według miejsc powstawania. Spółka od momentu notowania na rynku podstawowym sporządza rachunek zysków i strat w wariantach kalkulacyjnym.

Obciążenia wyniku finansowego

Wynik finansowy Spółki obciążają: podatek bieżący ustalany w myśl przepisów prawa podatkowego oraz



podatek odroczony. Spółka ustala podatek odroczony w związku z przejściowymi różnicami pomiędzy wartością księgową a podatkową aktywów i pasywów.

2.3 Zmiana istotnych wielkości szacunkowych

W okresie III kwartału 2015 roku nie miała miejsca zmiana istotnych wielkości szacunkowych.

2.4 Rachunek zysków i strat

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT wariant kalkulacyjny	01.07.2015- 30.09.2015	01.01.2015- 30.09.2015	01.07.2014- 30.09.2014	01.01.2014- 30.09.2014
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	8 512	24 892	6 717	20 734
- od jednostek powiązanych	6 018	11 433	523	1 409
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	8 500	24 866	6 709	20 623
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	12	26	8	111
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	6 965	17 524	4 405	11 001
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	6 958	17 516	4 403	10 996
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	7	8	2	5
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (I-II)	1 547	7 368	2 312	9 733
IV. Koszty sprzedaży	1 417	4 310	1 033	2 689
V. Koszty ogólnego zarządu	1 981	6 260	1 758	6 306
VI. Zysk (strata) ze sprzedaży (III-IV-V)	-1 851	-3 202	-479	738
VII. Pozostałe przychody operacyjne	108	311	25	252
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	55	55	0	0
2. Dotacje	53	186	25	157
3. Inne przychody operacyjne	1	70	1	96
VIII. Pozostałe koszty operacyjne	-150	234	275	1 086
1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0	0	0
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-192	115	141	860
3. Inne koszty operacyjne	42	120	134	226
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (VI+VII-VIII)	-1 593	-3 126	-729	-96
X. Przychody finansowe	11	161	1	6
2. Odsetki, w tym:	0	0	0	0
- od jednostek powiązanych	0	0	0	0
3. Zysk ze zbycia inwestycji	0	0	0	0
4. Aktualizacja wartości inwestycji	0	125	0	0
5. Inne	11	37	1	6
XI. Koszty finansowe	682	1 976	1 071	2 112
1. Odsetki, w tym:	540	1 703	969	1 708
- dla jednostek powiązanych	0	0	-68	3
2. Strata ze zbycia inwestycji	0	0	0	0
3. Aktualizacja wartości inwestycji	0	0	101	380
4. Inne	142	273	1	24
XII. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (IX+X-XI+/-XII)	-2 264	-4 941	-1 799	-2 202
XIII. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (XIV.1.-XIV.2.)	0	0	0	0
XIV. Zysk (strata) brutto (XIII+/-XIV-XV+XVI)	-2 264	-4 941	-1 799	-2 202
XV. Podatek dochodowy	-416	-485	-131	-208
a) część bieżąca	-485	-485	-230	-208
b) część odroczone	69	0	99	0
XVI. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku	0	0	0	0
XVII. Zysk (strata) netto (XVII-XVIII-XIX+/-XX+/-XXI)	-1 848	-4 456	-1 668	-1 994

Treść	01.07.2015- 30.09.2015	01.01.2015- 30.09.2015	01.07.2014- 30.09.2014	01.01.2014- 30.09.2014
Zysk (strata) netto (zanalizowany) (w tys. zł)	-1 848	-4 456	-1 668	-1 994
Średnia ważona liczba akcji (w szt.)	44 260 410	44 260 410	41 636 849	42 511 369
Zysk (strata) na jedną akcję (w zł)	-0,04	-0,10	-0,04	-0,05
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji	44 260 410	44 260 410	41 636 849	42 511 369
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję (w zł)	-0,04	-0,10	-0,04	-0,05



2.5 Bilans

AKTYWA	30.09.2015	30.06.2015	31.12.2014	30.09.2014
I. AKTYWA TRWAŁE	80 004	51 892	49 251	48 416
1. Wartości niematerialne i prawne, w tym:	17 372	1 388	1 172	1 044
- wartość firmy	0	0	0	0
2. Rzeczowe aktywa trwałe	55 843	44 394	41 831	41 429
3. Należności długoterminowe	1 656	1 612	1 878	1 998
3.1. Od jednostek powiązanych	0	0	0	0
3.2. Od pozostałych jednostek	1 656	1 612	1 878	1 998
4. Inwestycje długoterminowe	1 063	1 063	1 063	1 063
4.1. Nieruchomości	0	0	0	0
4.2. Wartości niematerialne i prawne	0	0	0	0
4.3. Długoterminowe aktywa finansowe	1 063	1 063	1 063	1 063
a) w jednostkach powiązanych, w tym:	1 063	1 063	1 063	1 063
- udziały lub akcje w jednostkach podporządkowanych wyceniane metodą praw własności	0	0	0	0
b) w pozostałych jednostkach	0	0	0	0
4.4. Inne inwestycje długoterminowe	0	0	0	0
5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	4 071	3 435	3 306	2 882
5.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 468	2 059	1 916	1 797
5.2. Inne rozliczenia międzyokresowe	1 604	1 376	1 390	1 085
II. AKTYWA OBROTOWE	77 220	97 621	63 076	75 352
1. Zapasy	56 238	55 922	46 407	47 516
2. Należności krótkoterminowe	13 299	10 949	9 974	7 079
2.1. Od jednostek powiązanych	8 621	4 838	2 704	325
2.2. Od pozostałych jednostek	4 679	6 111	7 270	6 753
3. Inwestycje krótkoterminowe	6 682	30 077	5 883	19 293
3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	6 682	30 077	5 883	19 293
a) w jednostkach powiązanych	68	68	68	0
b) w pozostałych jednostkach	0	0	0	0
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	6 614	30 009	5 816	19 293
3.2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0	0	0	0
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 002	673	812	1 465
AKTYWA RAZEM	157 224	149 513	112 327	123 768



PASYWA	30.09.2015	30.06.2015	31.12.2014	30.09.2014
I. KAPITAŁ WŁASNY	52 791	54 638	57 246	55 137
1. Kapitał zakładowy	4 426	4 426	4 426	4 426
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)	0	0	0	0
3. Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)	0	0	0	0
4. Kapitał zapasowy	57 027	57 027	57 027	57 027
5. Kapitał z aktualizacji wyceny	0	0	0	0
6. Pozostałe kapitały rezerwowe	0	0	0	0
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-4 207	-4 207	-4 322	-4 322
8. Zysk (strata) netto	-4 456	-2 608	115	-1 994
9. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0	0	0	0
II. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	104 434	94 875	55 080	68 631
1. Rezerwy na zobowiązania	1 435	1 442	1 368	1 790
1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	241	248	174	132
1.2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	575	575	575	806
a) długoterminowa	149	149	149	256
b) krótkoterminowa	426	426	426	551
1.3. Pozostałe rezerwy	619	619	620	851
a) długoterminowe	0	0	0	0
b) krótkoterminowe	619	619	620	851
2. Zobowiązania długoterminowe	26 578	19 126	20 100	21 585
2.1. Wobec jednostek powiązanych	445	425	463	602
2.2. Wobec pozostałych jednostek	26 133	18 701	19 637	20 983
3. Zobowiązania krótkoterminowe	42 758	40 563	24 450	23 781
3.1. Wobec jednostek powiązanych	1 803	1 525	488	2 210
3.2. Wobec pozostałych jednostek	40 696	38 779	23 952	21 484
3.3. Fundusze specjalne	259	259	11	88
4. Rozliczenia międzyokresowe	33 663	33 744	9 162	21 475
4.1. Ujemna wartość firmy	0	0	0	0
4.2. Inne rozliczenia międzyokresowe	33 663	33 744	9 162	21 475
a) długoterminowe	33 491	33 744	8 990	21 379
b) krótkoterminowe	172	0	172	96
PASYWA RAZEM	157 224	149 513	112 327	123 768

Treść	30.09.2015	30.06.2015	31.12.2014	30.09.2014
Wartość księgowa	52 791	54 638	57 246	55 137
Liczba akcji (szt.)	44 260 410	44 260 410	44 260 410	44 260 410
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	1,19	1,23	1,29	1,25
Rozwodniona liczba akcji	44 260 410	44 260 410	44 260 410	44 260 410
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	1,19	1,23	1,29	1,25

2.6 Rachunek przepływów pieniężnych

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH metoda pośrednia	01.07.2015- 30.09.2015	01.01.2015- 30.09.2015	01.07.2014- 30.09.2014	01.01.2014- 30.09.2014
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	0	0	0	0
I. Zysk (strata) netto	-1 848	-4 456	-1 668	-1 994
II. Korekty razem	-6 870	-1 968	392	-302
1. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	0	0	0	0
2. Amortyzacja	707	2 086	691	1 579
3. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	0	0	0	0
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	426	1 266	-394	0
5. (Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	-47	-45	-189	-118
6. Zmiana stanu rezerw	-7	67	29	730
7. Zmiana stanu zapasów	-316	-9 830	-566	-1 637
8. Zmiana stanu należności	-2 350	-3 325	-855	-974
9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-4 236	9 733	1 338	1 375
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-1 046	-1 919	339	-1 256
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-8 718	-6 424	-1 276	-2 296
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	0	0	0	0
I. Wpływy	45	45	1 567	1 717
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	45	45	1 518	1 518
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0	0	0
3. Z aktywów finansowych, w tym:	0	0	49	199
a) w jednostkach powiązanych	0	0	150	150
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0	0	0	0
- odsetki	0	0	0	0
b) w pozostałych jednostkach	0	0	-101	49
II. Wydatki	27 878	29 957	542	3 063
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	20 473	22 242	542	3 063
4. Inne wydatki inwestycyjne	7 405	7 715	0	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-27 834	-29 912	1 025	-1 346
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	0	0	0	0
I. Wpływy	17 172	44 743	21 748	36 398
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	0	0	0
2. Kredyty i pożyczki	8 292	10 055	12 599	17 034
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	9 000	9 000	0	0
4. Inne wpływy finansowe	-120	25 688	9 148	19 363
II. Wydatki	4 015	7 608	11 786	14 290
1. Nabycie akcji (udziałów) własnych	0	0	0	0
4. Spłaty kredytów i pożyczek	2 072	4 788	11 276	12 448
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	1 537	1 537	499	1 449
8. Odsetki	406	1 283	-382	0
9. Inne wydatki finansowe	0	0	392	392
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	13 157	37 135	9 962	22 108
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-23 395	799	9 711	18 466
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-23 395	799	9 711	9 711
F. Środki pieniężne na początek okresu	30 009	5 816	9 582	9 582
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:	6 614	6 614	19 293	19 293
- o ograniczonej możliwości dysponowania	6 416	6 416	18 537	18 537

2.7 Zestawienie zmian w kapitale własnym

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	01.07.2015- 30.09.2015	01.01.2015- 30.09.2015	01.01.2014- 31.12.2014	01.01.2014- 30.09.2014
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	54 639	57 246	57 131	57 131
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0	0
b) korekty błędów	0	0	0	0
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	54 639	57 246	57 131	57 131
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	4 426	4 426	3 856	3 856
1.1. Zmiany kapitału zakładowego	0	0	570	570
a) zwiększenia	0	0	570	570
- emisji akcji (wydania udziałów)	0	0	570	570
b) zmniejszenia	0	0	0	0
1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu	4 426	4 426	4 426	4 426
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na początek okresu	0	0	0	0
2.2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na koniec okresu	0	0	0	0
3. Akcje (udziały) własne na początek okresu	0	0	0	0
3.2. Akcje (udziały) własne na koniec okresu	0	0	0	0
4. Kapitał zapasowy na początek okresu	57 027	57 027	57 027	57 027
4.1. Zmiany kapitału zapasowego	0	0	0	0
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	57 027	57 027	57 027	57 027
5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	0	0	0	0
5.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0	0	0	0
6. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	0	0	570	570
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	0	0	-570	-570
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	570	570
- zmniejszenia z tytułu zarejestrowania kapitału	0	0	570	0
6.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	0	0	0	0
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-4 207	-4 207	-4 322	-4 322
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	1 105	1 105	990	990
7.2. Zysk z lat ubiegłych, na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	1 105	1 105	990	990
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	1 105	1 105	990	990
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-5 311	-5 311	-5 311	-5 312
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	-5 311	-5 311	-5 311	-5 312
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-5 311	-5 311	-5 311	-5 312
7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-4 207	-4 207	-4 322	-4 322
8. Wynik netto	-4 456	-4 456	115	-1 994
a) zysk netto	-4 456	-4 456	115	-1 994
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	52 791	52 791	57 246	55 137
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	52 791	52 791	57 246	55 137



3 Zwięzła charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta z okresie, którego dotyczy raport

W związku z budową zakładu frakcjonowania osocza w Mielcu, Spółka podpisała z I.M.A. Industria Macchine Automatiche S.p.A. z siedzibą w Bologny, Włochy ("IMA"):

- w dniu 9 lipca 2015 roku umowę na zakup i dostawę do Spółki linii technologicznej do liofilizacji i rozlewu sterylnego produktu czynnika Von Willebrandta. Niniejsza umowa zawarta została w związku z realizacją projektu "Wdrożenie trzystopniowej technologii inaktywacji wirusów do produkcji innowacyjnego czynnika von Willebrandta". Wartość umowy wynosi 4 245 040,60 EUR, co stanowi równowartość ok. 17 946 758,14 PLN netto. Termin wykonania przedmiotu umowy został określony na dzień 15 grudnia 2015 roku. Szczegółowe informacje zawarte są w raporcie bieżącym nr 18/2015 z dnia 10 lipca 2015 roku;
- w dniu 20 lipca 2015 roku umowę na zakup i dostawę do Spółki sterylnej linii technologicznej do wytwarzania Albuminy dożylniej. Niniejsza umowa zawarta została w związku z realizacją projektu "Albumina dożylna nowej generacji oparta o wielostopniowy proces inaktywacji wirusów". Wartość umowy wynosi 2 754 959,40 EUR, co stanowi równowartość ok. 11 318 199,70 PLN netto. Termin wykonania przedmiotu umowy został określony na dzień 15 grudnia 2015 roku. Szczegółowe informacje zawarte są w raporcie bieżącym nr 19/2015 z dnia 21 lipca 2015 roku.

W dniu 27 lipca 2015 r. na mocy wydanego zarządzenia Prezes Zarządu Spółki postanowił o emisji przez Emitenta w drodze oferty prywatnej niezabezpieczonych obligacji na okaziciela serii A o wartości nominalnej 100,00 zł każda ("Obligacje"), natomiast dniu 17 sierpnia 2015 r. otrzymała środki pozyskanych w związku z rozliczeniem przydziału 90 000 obligacji o łącznej wartości nominalnej 9 000 000,00 PLN ("Obligacje"). Obligacje zostały przydzielone łącznie 67 inwestorom. Informacja o emisji Obligacji została przekazana do wiadomości publicznej w raporcie bieżącym Spółki numer 21/2015 z dnia 27 lipca 2015 r.



4 Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe

W II kwartale 2015 Spółka rozpoczęła sprzedaż produktów uzyskanych z osocza frakcjonowanego w LFB Biomedicaments Francja. Łączna sprzedaż do końca września 2015 roku wyniosła 10,4 mln PLN, co ma znaczący wpływ na przychody ze sprzedaży.

Wysokie koszty wytworzenia pierwszych partii wynikają z wysokich kosztów długotrwałego przechowywania osocza w specjalnych warunkach oraz jednorazowych badań związanych z jego dopuszczeniem do użycia w procesie produkcyjnym. Takich kosztów nie będzie dla partii osocza kupowanego pod bieżące potrzeby produkcyjne. Długotrwałe przechowywanie zakupionego przez BIOMED-LUBLIN osocza związane było z trwającym ponad 3 lata procesem rejestracyjnym preparatów osoczipochodnych.

Spółka z początkiem III kwartału zmieniła sposób sprzedaży probiotyków (Lakcid) poprzez rozszerzenie współpracy z wieloletnim partnerem, spółką szwajcarską Alpen Pharma AG w zakresie działalności marketingowej na rynku polskim dla tej grupy produktów. Niższa sprzedaż niż w analogicznych okresie roku ubiegłego spowodowana jest z okresem przejściowym mającym na celu przeorganizowanie działań, które w przyszłości zaowocują większym zapotrzebowaniem rynku na leki probiotyczne wytwarzane przez BIOEMED-LUBLIN S.A. Zlecona działalność marketingowa pozwoli też wypromować wśród lekarzy i farmaceutów produkty BIOMED-LUBLIN odznaczające się wysoką jakością i statusem leku, a nie suplementu diety.

W 2015 roku w wyniku pogorszenia sytuacji makroekonomicznej na rynkach byłego ZSRR i dewaluacji lokalnych walut, w tym głównie na Ukrainie, znacznie spadła sprzedaż eksportowa Distreptazy. Z początkiem IV kwartału Spółka odbudowuje sprzedaż produktu na tych rynkach realizując pierwsze zamówienia po wielomiesięcznej przerwie.

Dodatkowo BIOMED-LUBLIN rozpoczął rejestrację produktów na nowych rynkach w efekcie czego Spółka zarejestrowała Distreptazę w Gruzji i Azerbejdżanie oraz dokonała pierwszej sprzedaży do tych krajów.

W trakcie przygotowania są także rejestracje na kolejnych rynkach tj. Turcja, Bułgaria, Czechy, Serbia, Bośnia i Hercegowina, Chorwacja i Wietnam, na których rozpoczęcie sprzedaży możliwe jest jeszcze w 2015 roku.



5 Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności emitenta

Działalność spółki nie podlega sezonowości ani cykliczności.

6 Informacje o odpisach aktualizujących wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwróceniu odpisów z tego tytułu

Odpisy aktualizujące zapasy (w tys. PLN)	stan na 01.01.2015	wykorzystanie	rozwiązanie	zawiązanie	Stan na 30.09.2015
Odpis aktualizujący materiały	72	0	0	0	72
Odpis aktualizujący półprodukty i produkty w toku	26	13	13	13	13
Odpis aktualizujący produkty gotowe	187	0	0	79	266
Razem	285	13	13	92	351

7 Informacje o odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych lub innych aktywów oraz odwróceniu takich odpisów

(w tys. PLN)	stan na 01.01.2015	wykorzystanie	rozwiązanie	zawiązanie	Stan na 30.09.2015
aktywa finansowe	421	0	125	0	296
rzeczowe aktywa trwałe	83	0	0	0	83
wartości niematerialne i prawne	0	0	0	0	0

8 Informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw

Rezerwy na zobowiązania (w tys. PLN)	stan na 01.01.2015	wykorzystanie	rozwiązanie	zawiązanie	Stan na 30.09.2015
Rezerwa na wycenę transakcji IRS	421	0	125	0	296
Rezerwa na wymianę LAKCID	30	0	0	0	30
Odsetki od zobowiązań handlowych	168	0	0	125	293
Rezerwa na podatek odroczone	174	0	9	76	241
Rezerwa na urlopy, odprawy i nagrody jubileuszowe	575	0	0	0	575
Razem	1 368	0	134	201	1 435

9 Informacje o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Tytuł aktywu z tytułu odroczonego podatku dochodowego	stan na 01.01.2015	rozwiązanie	utworzenie	stan na 30.09.2015
wynagrodzenia i składki ZUS	133	49	69	153
aktualizacja należności (netto)	22	0	0	22
koszty dotyczące środków trwałych	388	0	252	640
aktualizacja wartości zapasów	117	0	0	117
rezerwa na świadczenia pracownicze	109	0	0	109
zobowiązania z tytułu dostaw i usług	385	328	668	725
ujemne różnice kursowe od należności	21	21		0
naliczone odsetki od zobowiązań	168	17	0	151
koszty SSE	480	0	0	480
wycena transakcji skarbowej	80	24	0	56
pozostałe	14	0	0	14
RAZEM	1 916	438	988	2 468

Tytuł rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	stan na 01.01.2015	rozwiązanie	utworzenie	stan na 30.09.2015
leasing	150	0	76	226
naliczone odsetki	24	9	0	15
różnice kursowe	0	0	0	0
RAZEM	174	10	84	241

10 Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych

Spółka zakupiła od LFB licencje na linię produkcyjną Albuminy Ludzkiej oraz Licencje na linię produkcyjną Immunoglobuliny Ludzkiej o łącznej wartości 16 020 tys. PLN.

Jednostka dokonała płatności na rzecz dostaw części linii produkcyjnych do produkcji Albuminy i czynnika von Willebranda.

Powyższe transakcje zostały zrealizowane w ramach Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka ("PO IG"), działanie 4.4. - nowe inwestycje o wysokim potencjale innowacyjnym na łączną kwotę 7 222 tys. PLN.

Dnia 30 września 2015 roku Spółka zakończyła projekt „Innowacja procesowa i produktowa oparta o technologie ICT kluczem do rozwoju BIOMED-LUBLIN S.A.” w ramach działania 1.3. Całkowita wartość projektu to 6 174 600. W ramach projektu Spółka zakupiła nowoczesne urządzenia produkcyjne co stanowi istotny element poprawy wydajności produkcji.



11 Informacje o istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych

W III kwartale 2015 roku Spółka nie zaciągnęła istotnych zobowiązań z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych.

12 Rozliczenia z tytułu spraw sądowych

W okresie objętym niniejszym raportem nie miały miejsca istotne rozliczenia z tytułu spraw sądowych.

13 Opis korekty błędów poprzednich okresów

Nie wystąpiły korekty błędów poprzednich okresów.

14 Informacje na temat zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki

W okresie III kwartału 2015 roku nie miały miejsca zmiany sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności mające istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki

15 Informacje o niespłaceniu kredytu lub pożyczki lub naruszeniu istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych

Spółka płaci zobowiązania kredytowe na bieżąco. Nie występują zaległości.



16 Informacje o zawarciu przez Emitenta jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe, wraz ze wskazaniem ich wartości

W opinii Zarządu Spółki w okresie sprawozdawczym wszystkie transakcje z podmiotami powiązanymi zostały zawarte na warunkach rynkowych.

17 Informacje na temat instrumentów finansowych

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem kwartalnym nie nastąpiły zmiany w sposobie ustalania wyceny instrumentów finansowych. Nie wystąpiły też zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych. Wartość bilansowa instrumentów finansowych nie odbiega istotnie od ich wartości godziwej

W dniu 31 stycznia 2014 roku zawarł z Alior Bank S.A. umowę Swap Procentowy - Transakcja IRS o następujących parametrach:

Dzień Rozpoczęcia Transakcji IRS	31-12-2014
Dzień Zakończenia Transakcji IRS	31-12-2018
Kwota i Waluta Transakcji IRS	8 000 000,00 PLN
Tryb Rozliczenia	Netto
Stała Stopa Procentowa	4,42%

Celem zawarcia powyższej transakcji było zabezpieczenie ryzyka wzrostu stóp procentowych a co za tym idzie wzrostu kosztów obsługi zadłużenia w związku z posiadaniem zobowiązań finansowych opartych o zmienną stopę procentową. Ponadto Spółka na bieżąco monitoruje zmiany w poziomie stóp procentowych. Na dzień 30 września 2015 roku wycena powyższego instrumentu to 296 tys. PLN

18 Emisja, wykup i spłata dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych

W dniu 27 lipca 2015 r. na mocy wydanego zarządzenia Prezes Zarządu Spółki postanowił o emisji przez Emitenta w drodze oferty prywatnej niezabezpieczonych obligacji na okaziciela serii A o wartości nominalnej 100,00 zł każda ("Obligacje"), natomiast dniu 17 sierpnia 2015 r. otrzymała środki pozyskanych w związku z rozliczeniem przydziału 90 000 obligacji o łącznej wartości



nominalnej 9 000 000,00 PLN ("Obligacje"). Obligacje zostały przydzielone łącznie 67 inwestorom. Informacja o emisji Obligacji została przekazana do wiadomości publicznej w raporcie bieżącym Spółki numer 21/2015 z dnia 27 lipca 2015 r.

19 Zmiana zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego

W okresie od 1 stycznia 2015 roku do 30 września 2015 roku nie nastąpiły zmiany zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych.

20 Istotne zdarzenia występujące po zakończeniu kwartału nieuwjęte w sprawozdaniu kwartalnym

W związku z budową zakładu frakcjonowania osocza w Mielcu, Spółka podpisała z w dniu 8 października 2015 roku z SIMBESCO POLSKA Sp. z o.o. z siedzibą w Janin 21 (83-207), Kokoszkowy ("Simbesco", "Wykonawca") umowę na zakup i dostawę do Spółki urządzeń i instalacji obszaru Linii technologicznej do wytwarzania czynnika von Willebrand, a także wykonanie infrastruktury pomocniczej oraz wyposażenie powierzchni magazynowych.

Niniejsza umowa zawarta została w związku z realizacją Projektu pt. "Wdrożenie trzystopniowej technologii inaktywacji wirusów do produkcji innowacyjnego czynnika von Willebrand" realizowanego w ramach Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka ("PO IG"), działanie 4.4. - nowe inwestycje o wysokim potencjale innowacyjnym.

Przedmiotem umowy z Simbesco jest dostawa urządzeń i instalacji obszaru Linii technologicznej do wytwarzania czynnika von Willebrand, a także wykonanie infrastruktury pomocniczej oraz wyposażenie powierzchni magazynowych. Zawarcie niniejszej umowy jest kolejnym kluczowym elementem związanym z uruchomieniem frakcjonowania osocza w zakładzie w Mielcu.

Wartość umowy wynosi 22 632 000 zł (dwadzieścia dwa miliony sześćset trzydzieści dwa tysiące złotych) brutto.

Termin wykonania przedmiotu umowy został określony na dzień 15 grudnia 2015 roku.

Szczegółowe warunki zawartej umowy zostały zawarte w raporcie bieżącym nr 30/2015 z dnia



19.10.2015 r.

W dniu 04.11.2015 do Spółki wpłynęła rezygnacja Pana Krzysztofa Rudnika z członkostwa w Radzie Nadzorczej ze skutkiem na dzień 30.10.2015 r.

21 Wyplacone lub zadeklarowane dywidendy (łącznie lub w przeliczeniu na jedną akcję z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane)

Spółka nie dokonywała wypłaty dywidendy ani w okresie sprawozdawczym ani w okresie porównywalnym. Spółka nie zadeklarowała również wypłaty dywidendy.

22 Wskazanie czynników, które w ocenie Emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału

W I półroczu 2015 roku Spółka rozpoczęła sprzedaż preparatów osoczopochodnych otrzymanych w procesie frakcjonowania polskiego osocza należącego do Spółki: Immunoglobulina ludzka (nazwa handlowa: NANOGY), oraz Albumina ludzka (nazwa handlowa: FORTALBIA 200mg/ml). Produkty te zostały wyprodukowane w ramach umowy o współpracy z LFB BIOMEDICAMENTS we Francji w zakresie usługowego frakcjonowania polskiego osocza, kupionego przez Spółkę w roku 2011.

Kontynuowanie sprzedaży produktów NANOGY i FORTALBIA będzie miało istotny wpływ na prezentowane wyniki w IV kwartału 2015 roku.

23 Prognozy finansowe

W związku z tym, iż Emitent nie przekazywał do publicznej wiadomości prognoz wyników finansowych za 2015 rok, nie zamieszcza w raporcie kwartalnym stanowiska odnośnie możliwości ich realizacji.



24 Opis organizacji grupy kapitałowej, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu kwartalnego, Emitent nie posiada jednostek zależnych i nie tworzy grupy kapitałowej.

Waldemar Sierocki
Prezes Zarządu

Lublin, 16 listopada 2015 roku