



„BIOMED-LUBLIN”
WYTWÓRNA SUROWIC I SZCZEPIONEK S.A.
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES
1 STYCZNIA 2017 - 31 MARCA 2017 ROKU



Lublin, 22 maja 2017 r.

Spis treści

I. WYBRANE DANE FINANSOWE.....	3
II. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA 1. KWARTAŁ 2017 ROKU	4
III. INFORMACJE OGÓLNE	12
IV. ZASTOSOWANIE MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ.....	17
V. WYBRANE DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE.....	37

„BIOMED-LUBLIN” WYTWÓRNA SUROWIC I SZCZEPIONEK S.A.
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 1 STYCZNIA 2017 – 31 MARCA 2017 ROKU



I. WYBRANE DANE FINANSOWE

Wybrane dane finansowe	tys. PLN		tys. Euro	
	31.03.2017	31.03.2016	31.03.2017	31.03.2016
Wartości niematerialne	18 252	30 957	4 325	7 253
Rzeczowe aktywa trwałe	98 886	128 156	23 434	30 024
Zapasy	7 824	33 628	1 854	7 878
Należności krótkoterminowe	7 555	8 667	1 790	2 031
Aktywa razem	152 271	213 954	36 085	50 125
Kapitał własny	47 725	70 150	11 310	16 435
Zobowiązania długoterminowe	39 755	36 185	9 421	8 477
Zobowiązania krótkoterminowe	64 791	107 619	15 354	25 213

Wybrane dane finansowe	tys. PLN		tys. Euro	
	1.01.2017 - 31.03.2017	1.01.2016 - 31.03.2016	1.01.2017 - 31.03.2017	1.01.2016 - 31.03.2016
Przychody ze sprzedaży	8 877	8 186	2 070	1 874
Amortyzacja	968	1 434	226	328
Zysk / (strata) brutto ze sprzedaży	3 151	3 375	735	773
Zysk / (strata) z działalności operacyjnej	-562	-506	-131	-116
Zysk / (strata) przed opodatkowaniem	-723	-101	-169	-23
Zysk / (strata) netto	-707	-407	-165	-93
Przepływy z działalności operacyjnej	2 992	9 285	698	2 126
Przepływy z działalności inwestycyjnej	-67	-386	-16	-88
Przepływy z działalności finansowej	-3 131	-8 047	-730	-1 843

Dane finansowe w EUR zostały przeliczone według następujących zasad:

- pozycje aktywów i pasywów – według średniego kursu NBP na dzień 31.03.2017 r.: 4,2198 PLN/Euro, na dzień 31.03.2016 r.: 4,2684 PLN/Euro,
- pozycje rachunku zysków i strat oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych – po kursie będącym średnią arytmetyczną kursów średnich określonych przez NBP na ostatni dzień każdego miesiąca: za okres 1.01-31.03.2017 – 4,2891 PLN/Euro, za okres 1.01-31.03.2016 – 4,3674 PLN/Euro.

„BIOMED-LUBLIN” WYTWÓRNA SUROWIC I SZCZEPIONEK S.A.
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 1 STYCZNIA 2017 – 31 MARCA 2017 ROKU



II. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA 1. KWARTAŁ 2017 ROKU

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (wariant kalkulacyjny)

	1.01.2017 - 31.03.2017	1.01.2016 - 31.03.2016
<i>A. Działalność kontynuowana</i>		
Przychody ze sprzedaży, w tym:	8 877	8 186
- od jednostek powiązanych	1 630	1 926
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	8 877	7 747
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	0	439
Koszt własny sprzedaży, w tym:	5 726	4 811
- od jednostek powiązanych	0	0
Koszt sprzedanych produktów i usług	5 726	4 811
Koszt sprzedanych towarów i materiałów	0	0
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	3 151	3 375
Koszty sprzedaży	1 007	1 032
Koszty ogólnego zarządu	2 833	2 921
Pozostałe przychody operacyjne	224	125
Pozostałe koszty operacyjne	97	53
Udział w zyskach jednostek rozliczanych metodą praw własności	0	0
Koszty restrukturyzacji	0	0
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-562	-506
Przychody finansowe	665	1 482
Koszty finansowe	826	1 077
Pozostałe zyski (straty) z inwestycji	0	0
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-723	-101
Podatek dochodowy	-16	306
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	-707	-407
<i>B. Działalność zaniechana</i>	0	0
Strata netto z działalności zaniechanej	0	0
Zysk (strata) netto	-707	-407

„BIOMED-LUBLIN” WYTWÓRNA SUROWIC I SZCZEPIONEK S.A.
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 1 STYCZNIA 2017 – 31 MARCA 2017 ROKU



SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

AKTYWA	31.03.2017	31.12.2016	31.03.2016
Aktywa trwałe	130 288	131 385	164 640
Wartości niematerialne	18 252	18 336	30 957
Wartość firmy	0	0	0
Rzeczowe aktywa trwałe	98 886	99 930	128 156
Nieruchomości inwestycyjne	0	0	0
Inwestycje w jednostkach zależnych	0	0	0
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	0	0	0
Należności długoterminowe	130	96	45
Pożyczki udzielone	488	488	488
Pochodne instrumenty finansowe	0	0	0
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	0	0	0
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	12 474	12 460	4 782
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	58	75	212
Aktywa obrotowe	21 983	25 454	49 314
Zapasy	7 824	10 724	33 628
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	7 555	8 131	8 667
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego od osób prawnych	0	0	0
Pożyczki udzielone	27	27	0
Pochodne instrumenty finansowe	0	0	0
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	5 683	5 683	5 683
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	606	672	906
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	288	217	430
Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	0	0	0
AKTYWA RAZEM	152 271	156 839	213 954

PASYWA	31.03.2017	31.12.2016	31.03.2016
Kapitał własny	47 725	45 309	70 150
Kapitał podstawowy	4 426	4 426	4 426
Akcje / udziały własne	0	0	0
Kapitał zapasowy	59 616	57 027	57 027
Kapitał z wyceny transakcji zabezpieczających	0	0	0
Pozostałe kapitały	335	0	0
Niepodzielony wynik finansowy, w tym:	-16 652	-16 144	8 697
- zysk (strata) z lat ubiegłych	-15 945	9 104	9 104
- zysk (strata) netto bieżącego roku	-707	-25 248	-407

„BIOMED-LUBLIN” WYTWÓRNA SUROWIC I SZCZEPIONEK S.A.
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 1 STYCZNIA 2017 – 31 MARCA 2017 ROKU



PASYWA	31.03.2017	31.12.2016	31.03.2016
Zobowiązania	104 546	111 530	143 804
Zobowiązania długoterminowe	39 755	42 692	36 185
Długoterminowe kredyty i pożyczki	1 748	2 157	5 237
Długoterminowe zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	7 200	7 200	9 000
Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe	9 465	10 256	10 726
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	0	0	2 188
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 099	3 102	3 043
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	321	321	316
Pozostałe rezerwy długoterminowe	0	0	0
Długoterminowe zobowiązania układowe	13 648	15 179	0
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	4 274	4 477	5 675
Zobowiązania krótkoterminowe	64 791	68 838	107 619
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	12 336	15 553	12 310
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	977	1 599	411
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	6 709	6 549	9 404
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług	6 394	4 214	84 357
Zobowiązania inwestycyjne	0	0	0
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego od osób prawnych	0	0	0
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	1 538	139	0
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	1 336	2 436	458
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	386	300	106
Krótkoterminowe zobowiązania układowe	34 303	37 236	0
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	812	812	573
Zobowiązania związane z aktywami trwałymi przeznaczonymi do sprzedaży	0	0	0
PASYWA RAZEM	152 271	156 839	213 954

„BIOMED-LUBLIN” WYTWÓRNA SUROWIC I SZCZEPIONEK S.A.
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 1 STYCZNIA 2017 – 31 MARCA 2017 ROKU



SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	1.01.2017 - 31.03.2017	1.01.2016 - 31.03.2016
Zysk (strata) netto za rok obrotowy	-707	-407
w tym:		
Inne całkowite dochody	0	0
Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		
Rachunkowość zabezpieczeń		
Skutki aktualizacji majątku trwałego		
Zyski i straty aktuarialne		
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		
Udział w innych całkowitych dochodach jednostek stowarzyszonych		
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów		
Całkowite dochody ogółem	-707	-407

ZYSK (STRATA) NETTO NA JEDNĄ AKCJĘ ZWYKŁĄ

	PLN / akcja	
	1.01.2017 - 31.03.2017	1.01.2016 - 31.03.2016
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	-707	-407
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej i zaniechanej	-707	-407
Średnia ważona liczba akcji zwykłych w tys. szt.	44 260	44 260
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych w tys. szt.	44 260	44 260
<i>z działalności kontynuowanej</i>		
- podstawowy	-0,02	-0,01
- rozwodniony	-0,02	-0,01
<i>z działalności kontynuowanej i zaniechanej</i>		
- podstawowy	-0,02	-0,01
- rozwodniony	-0,02	-0,01

„BIOMED-LUBLIN” WYTWÓRNA SUROWIC I SZCZEPIONEK S.A.
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 1 STYCZNIA 2017 – 31 MARCA 2017 ROKU



SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres 1.01.2017 - 31.03.2017

Wyszczególnienie	Kapitał podstawowy	Udziały (akcje) własne	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane			Kapitał własny na koniec okresu
					Zysk z lat ubiegłych	Strata z lat ubiegłych	Zysk (strata) netto	
Stan na dzień 1 stycznia 2017	4 426	0	57 027	0	51 658	-67 802	0	45 309
Zmiany polityki rachunkowości								
Korekta błędu						199		199
Saldo po zmianach	4 426	0	57 027	0	51 658	-67 603	0	45 508
Zmiany w okresie	0	0	2 589	335	0	0	-707	2 217
Zysk/strata netto							-707	-707
Emisja akcji			2 589	335				2 924
Inne całkowite dochody								
Stan na 31 marca 2017	4 426	0	59 616	335	51 658	-67 603	-707	47 725

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres 1.01.2016 - 31.12.2016

Wyszczególnienie	Kapitał podstawowy	Udziały (akcje) własne	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane			Kapitał własny na koniec okresu
					Zysk z lat ubiegłych	Strata z lat ubiegłych	Zysk (strata) netto	
Stan na dzień 1 stycznia 2016	4 426	0	57 027	4 599	1 105	-42 554	0	24 603
Zmiany polityki rachunkowości				-4 599	50 553			45 954
Korekta błędu								0
Saldo po zmianach	4 426	0	57 027	0	51 658	-42 554	0	70 557
Zmiany w okresie	0	0	0	0	0	0	-25 248	-25 248
Zysk/strata netto							-25 248	-25 248
Inne całkowite dochody								0
Stan na 31 grudnia 2016	4 426	0	57 027	0	51 658	-42 554	-25 248	45 309

„BIOMED-LUBLIN” WYTWÓRNA SUROWIC I SZCZEPIONEK S.A.
 SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
 ZA OKRES 1 STYCZNIA 2017 – 31 MARCA 2017 ROKU



Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres 01.01.2016 - 31.03.2016

Wyszczególnienie	Kapitał podstawowy	Udziały (akcje) własne	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane			Kapitał własny na koniec okresu
					Zysk z lat ubiegłych	Strata z lat ubiegłych	Zyski (strata) netto	
Stan na dzień 1 stycznia 2016	4 426	0	57 027	4 599	1 105	-42 554	0	24 603
Zmiany polityki rachunkowości				-4 599	50 553			45 954
Korekta błędu								0
Saldo po zmianach	4 426	0	57 027	0	51 658	-42 554	0	70 557
Zmiany w okresie	0	0	0	0	0	0	-407	-407
Zysk/strata netto							-407	-407
Inne całkowite dochody								0
Stan na 31 marca 2016	4 426	0	57 027	0	51 658	-42 554	-407	70 150

„BIOMED-LUBLIN” WYTWÓRNA SUROWIC I SZCZEPIONEK S.A.
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 1 STYCZNIA 2017 – 31 MARCA 2017 ROKU



**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH
(METODA POŚREDNIA)**

Wyszczególnienie	01.01.2017- 31.03.2017	01.01.2016- 31.03.2016
I. Zysk (strata) brutto	-723	-101
II. Korekty razem	3 715	9 386
1. Amortyzacja	1 191	1 434
2. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	605	687
3. Zmiana stanu rezerw	86	-319
4. Zmiana stanu należności	539	901
5. Zmiana stanu zapasów	2 547	1 122
6. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-994	1 431
7. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-62	2 924
8. Zapłacony podatek dochodowy	0	1 206
9. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-3	0
10. Inne korekty	-194	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	2 992	9 285
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	0	0
1. Z aktywów finansowych, w tym:	0	0
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		0
- odsetki		0
2. Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		0
II. Wydatki	67	386
1. Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	67	386
2. Na aktywa finansowe, z tym:	0	0
- w jednostkach powiązanych		0
3. Inne wydatki inwestycyjne		0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-67	-386
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	832	248
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	353	0
2. Kredyty i pożyczki	479	248
3. Inne wpływy finansowe		0
II. Wydatki	3 963	8 295
1. Spłaty kredytów i pożyczek	2 532	7 451
2. Odsetki	778	720
3. Płatności z tytułu leasingu	203	124
4. Inne zobowiązania finansowe (wykup obligacji)	450	0
5. Inne wydatki finansowe		0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-3 131	-8 047
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-206	852

„BIOMED-LUBLIN” WYTWÓRNICIA SUROWIC I SZCZEPIONEK S.A.
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 1 STYCZNIA 2017 – 31 MARCA 2017 ROKU



Wyszczególnienie	01.01.2017- 31.03.2017	01.01.2016 - 31.03.2016
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych:	-66	853
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F. Środki pieniężne na początek okresu	672	53
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	606	906

III. INFORMACJE OGÓLNE

1. Dane identyfikujące Spółkę

Firma:	"BIOMED-LUBLIN" Wytwórnia Surowic i Szczepionek S.A.
Siedziba i adres:	ul. Uniwersytecka 10, 20-029 Lublin
Telefon:	+48 81 533 82 21
Poczta elektroniczna:	biomed@biomed.lublin.pl
Strona internetowa:	www.biomed.lublin.pl
Sąd rejestrowy:	Sąd Rejonowy Lublin-Wschód w Lublinie z siedzibą w Świdniku, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
KRS:	00000373032
NIP:	712-25-91-951
REGON:	431249645
PKD:	Produkcja leków i substancji farmaceutycznych (PKD 21.20Z)

2. Opis działalności Spółki

„BIOMED-LUBLIN” Wytwórnia Surowic i Szczepionek S.A. („Spółka”, „Emitent”) jest jedną z kilku polskich innowacyjnych spółek biotechnologicznych, działającą w obszarze segmentów onkologii, ginekologii, hemolizy i szczepionek przeciwgruźliczych. Spółkę założono w roku 1944.

Spółka zajmuje się produkcją w oparciu o własne, opatentowane, wysokospecjalistyczne oraz innowacyjne technologie. Jest jednocześnie wytwórcą substancji czynnych API do swoich produktów

W ofercie Spółki znajduje się w sumie ponad 50 produktów. Główne marki oferowane przez Spółkę to:

- Distreptaza - czopki stosowane w leczeniu przewlekłych stanów zapalnych przydatków oraz zmian naciekowych i pooperacyjnych
- BCG 10 – szczepionka przeciwgruźlicza,
- Onko BCG - preparat stosowany w leczeniu powierzchniowych, nieinwazyjnych guzów pęcherza moczowego,
- Lakcid - produkt leczniczy stosowany pomocniczo w antybiotykoterapii, leczeniu zaburzeń czynnościowych jelit oraz biegunek wirusowych u dzieci,
- Gamma Anty-D – preparat krwiopochodny stosowany w profilaktyce konfliktu matczyno-płodowego w zakresie antygenu D z układem Rh

W 2015 roku Spółka wprowadziła na rynek produkty osoczopochodne – immunoglobulinę ludzką do podania dożylnego NANOGY 5% oraz albuminę ludzką do podania dożylnego FORTALBIA.

**„BIOMED-LUBLIN” WYTWÓRNA SUROWIC I SZCZEPIONEK S.A.
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 1 STYCZNIA 2017 – 31 MARCA 2017 ROKU**



Spółka jest jedynym krajowym i jednym z niewielu europejskich producentów szczepionki przeciwgruźliczej BCG i leku onkologicznego Onko BCG. Obowiązkowy i finansowany przez państwo program szczepień przeciwgruźliczych dla dzieci w Polsce realizowany jest wyłącznie przy wykorzystaniu produktu Spółki. Emitent jest również wyłącznym polskim producentem przeciwhemolitycznych produktów farmaceutycznych.

Produkty wytwarzane są w 11 osobnych działach w 2 lokalizacjach w rejonie Lublina. Jeden zakład produkcyjny znajduje się (wraz z siedzibą Spółki) w ścisłym centrum miasta. Druga działka zlokalizowana jest na przedmieściach Lublina. 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.

Na rynku krajowym Spółka sprzedaje swoje produkty głównie hurtowniom farmaceutycznym oraz szpitalom. Produkty Spółki są obecnie dostępne w sprzedaży w prawie 30 krajach na 4 kontynentach.

3. Okresy, za które prezentowane jest sprawozdanie finansowe i porównywalne dane finansowe

Prezentowane dane finansowe obejmują okres od 1 stycznia do 31 marca 2017 r. Dane porównywalne obejmują okres od 1 stycznia do 31 marca 2016 r. oraz dodatkowo dla Skróconego Śródrocznego Sprawozdania z Sytuacji Finansowej oraz Skróconego Śródrocznego Sprawozdania ze Zmian w Kapitale Własnym za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r.

Zgodnie z uchwałą Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z 27 kwietnia 2017 r., sprawozdanie finansowe za 2017 rok będzie pierwszym sprawozdaniem finansowym Spółki sporządzonym zgodnie z MSSF. Spółka podjęła jednocześnie decyzję o prezentacji śródrocznych raportów finansowych (za część okresu objętego pierwszym sprawozdaniem finansowym sporządzonym zgodnie z MSSF) zgodnie MSR 34 oraz przy zastosowaniu zasad prezentacji i wyceny według MSSF. Okresowe oraz roczne sprawozdania finansowe publikowane w 2016 roku oraz latach wcześniejszych sporządzane były zgodnie z wymogami Ustawy o rachunkowości. W celu zapewnienia porównywalności danych sprawozdawczych, dane za okresy porównywalne zostały przekształcone, w taki sposób, aby były zgodne z przyjętymi zasadami rachunkowości. Wykaz korekt wprowadzonych w związku z przekształceniem wykazano w Części IV niniejszego sprawozdania („Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej”).

4. Struktura akcjonariatu na dzień przekazania raportu kwartalnego

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:

**„BIOMED-LUBLIN” WYTWÓRNA SUROWIC I SZCZEPIONEK S.A.
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 1 STYCZNIA 2017 – 31 MARCA 2017 ROKU**



Akcjonariusz	Liczba akcji	Liczba głosów	Udział w kapitale zakładowym	Udział w ogólnej liczbie głosów
Waldemar Sierocki	4 790 504	9 325 588	10,82%	14,61%
Przemysław Sierocki	4 785 083	9 320 166	10,81%	14,61%
Wiktor Napióra	5 023 005	9 796 010	11,35%	15,35%
Organizacja Polskich Dystrybutorów Farmaceutycznych S.A.	6 273 005	6 273 005	14,17%	9,83%
Dariusz Kurowicz, w tym:	4 773 005	9 546 010	10,78%	14,96%
pośrednio poprzez Medicare Sp. z o.o.	4 773 005	9 546 010	10,78%	14,96%
Pozostali (< 5 %)	18 615 808	19 547 611	42,06%	30,63%
Razem	44 260 410	63 808 390	100,00%	100,00%

5. Zmiana w strukturze własności znacznych pakietów akcji Emitenta w okresie od publikacji raportu rocznego Spółki za 2016 r.

W okresie od publikacji raportu rocznego Spółki za 2016 r. (tj. od dnia 30 kwietnia 2016 r.) do dnia przekazania niniejszego raportu nie miały miejsce znaczące zmiany w strukturze akcjonariatu Emitenta.

6. Zarząd Spółki

Na dzień publikacji niniejszego raportu Zarząd składa się z następujących osób:

- Andrzej Stachnik – Prezes Zarządu,
- Dariusz Kurowicz – Członek Zarządu,
- Adam Siwek – Członek Zarządu.

W 1. kwartale 2017 r. nie było zmian w Zarządzie Spółki.

7. Rada Nadzorcza

Na dzień publikacji niniejszego raportu w skład Rady Nadzorczej Spółki wchodzi następujące osoby:

- Jarosław Błaszczak – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Wiktor Napióra – Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej,
- Przemysław Sierocki – Sekretarz Rady Nadzorczej,
- Dariusz Maciejuk – Członek Rady Nadzorczej,
- Joanna Szymańska-Bulska - Członek Rady Nadzorczej.

W 1. kwartale 2017 r. nie było zmian w Radzie Nadzorczej Spółki.

8. Stan posiadania akcji przez osoby zarządzające i nadzorujące na dzień przekazania raportu kwartalnego

Stan posiadania akcji Spółki lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta na dzień przekazania niniejszego raportu przedstawia poniższa tabela:

	Liczba akcji	Liczba głosów	Udział w kapitale zakładowym	Udział w ogólnej liczbie głosów
Zarząd				
Andrzej Stachnik	2 000	2 000	0,00%	0,00%
Dariusz Kurowicz, w tym:	4 773 005	9 546 010	10,78%	14,96%
pośrednio poprzez Medicare Sp. z o.o.	4 773 005	9 546 010	10,78%	14,96%
Adam Siwek				
Rada Nadzorcza				
Jarosław Błaszczak				
Wiktor Napióra	5 023 005	9 796 010	11,35%	15,35%
Przemysław Sierocki	4 785 083	9 320 166	10,81%	14,61%
Dariusz Maciejuk				
Joanna Szymańska-Bulska				
Razem	44 260 410	63 808 390	100,00%	100,00%

W okresie od publikacji raportu rocznego Spółki za 2016 r. (tj. od dnia 30 kwietnia 2016 r.) do dnia przekazania niniejszego raportu nie miały miejsca znaczące zmiany w stanie posiadania akcji przez osoby zarządzające i nadzorujące.

9. Wykaz jednostek powiązanych ze Spółką

Zgodnie z rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 18 października 2005 r. w sprawie zakresu informacji wykazywanych w sprawozdaniach finansowych i skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych, wymaganych w prospekcie emisyjnym dla emitentów z siedzibą na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, dla których właściwe są polskie zasady rachunkowości par. 2 pkt 6 oraz na podstawie MSR 24, podmioty powiązane ze Spółką w 1. kwartale 2017 r. to:

- Hurtap S.A. – podmiot jest jednostką kontrolowaną przez Pana Wiktora Napióre (na dzień publikacji niniejszego raportu zasiada w Radzie Nadzorczej Emitenta),
- Lubfarm S.A. – podmiot jest jednostką zależną od Foodpol Sp. z o.o., w której kapitale zakładowym Pan Przemysław Sierocki (na dzień publikacji niniejszego raportu jest Członkiem Rady Nadzorczej Emitenta) posiada 50% udziału,
- Medicare Sp. z o.o. – podmiot jest jednostką kontrolowaną przez Pana Dariusza Kurowicza (na dzień publikacji niniejszego raportu jest Członkiem Zarządu Emitenta),

- Organizacja Polskich Dystrybutorów Farmaceutycznych S.A. (OPDF) – podmiot, w którego Radzie Nadzorczej zasiadają osoby na dzień publikacji niniejszego raportu będące równocześnie Członkami Zarządu (Pan Dariusz Kurowicz) lub Członkami Rady Nadzorczej Emitenta (Pan Przemysław Sierocki, Pan Wiktor Napióra),
- Klif Sp. z o.o. – podmiot, w którym znaczącą ilość głosów posiadają: Pan Przemysław Sierocki oraz Pan Wiktor Napióra (na dzień publikacji niniejszego raportu Członkowie Rady Nadzorczej Emitenta), jak również Medicare Sp. z o.o. (podmiot zależny od Pana Dariusza Kurowicza – na dzień publikacji niniejszego raportu Członek Zarządu Emitenta).

10. Skład grupy kapitałowej

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu kwartalnego, Emitent nie posiada jednostek zależnych i nie tworzy grupy kapitałowej. Emitent nie jest jednostką dominującą w stosunku do innych podmiotów i nie sporządza sprawozdania skonsolidowanego.

**IV. ZASTOSOWANIE MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW
SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ**

1. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Niniejsze skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe Spółki zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości („MSR”) 34 - Śródroczna Sprawozdawczość Finansowa („MSR 34”) oraz zgodnie z odpowiednimi standardami rachunkowości mającymi zastosowanie do śródrocznej sprawozdawczości finansowej przyjętymi przez Unię Europejską, opublikowanymi i obowiązującymi w czasie przygotowywania śródrocznego sprawozdania finansowego przy zastosowaniu tych samych zasad dla okresu bieżącego i porównywalnego.

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać w korespondencji z przekształconymi według MSSF danymi finansowymi Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2016 roku.

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe za 1. kwartał 2017 roku zostało sporządzone w sposób zapewniający porównywalność danych przedstawionych w raporcie dla analogicznego okresu roku przedniego.

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę przez okres co najmniej 12 miesięcy od dnia zakończenia okresu sprawozdawczego. Zarząd realizuje szereg aktywności, które mają na celu pozyskanie środków na spłatę wierzytelności zgodnie z planem restrukturyzacji, między innymi: pozyskanie inwestora, sprzedaż nieruchomości inwestycyjnych, sprzedaż majątku nieprodukcyjnego, sprzedaż marki Lakcid i ewentualnie innych marek, które są w posiadaniu Spółki. W związku z tym, na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności.

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe Spółki zostało sporządzone w języku polskim. Dane finansowe zostały wykazane w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej. W związku z prezentacją sprawozdania w tysiącach złotych mogą wystąpić różnice w saldach lub pozycjach wynikające z zaokrągleń. Walutą funkcjonalną i sprawozdawczą Spółki jest złoty polski (PLN).

Kursy dewiz przyjęte do wyceny pozycji sprawozdania finansowego wyrażonych w walutach obcych:

Waluta	Kurs na 31.03.2017	Kurs na 31.12.2016	Kurs na 31.03.2016
Euro	4,2198	4,4240	4,2684
USD	3,9455	4,1793	3,7590
GBP	4,9130	5,1445	5,4078

2. Istotne zasady rachunkowości przyjęte do sporządzenia skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego

Rokiem obrotowym jest rok kalendarzowy, rozpoczynający się 1 stycznia, a kończący się 31 grudnia. Aktywa i pasywa wycenia się w okresach kwartalnych, na dzień sporządzenia skróconego śródrocznego sprawozdania w sposób następujący:

Środki trwałe

Środki trwałe nabyte w oddzielnych transakcjach wykazuje się po koszcie historycznym pomniejszonym o umorzenie i skumulowaną stratę z tytułu utraty wartości. Amortyzację nalicza się metodą liniową w przewidywanym okresie użytkowania tych aktywów. Szacunkowy okres użytkowania oraz amortyzacja podlegają weryfikacji na koniec każdego rocznego okresu sprawozdawczego, a skutki zmian tych szacunków odnoszone są do przyszłych okresów.

W związku z przejściem na MSSF na dzień 1.01.2016 roku dokonano oszacowania nowego kosztu nabycia dla środków trwałych na dzień przejścia na MSSF, dla grup 0, 1 i 2. Nowy koszt ustalono w oparciu o wartości godziwe.

Aktywa utrzymywane na podstawie umowy leasingu finansowego amortyzuje się przez okres ich przewidywanego użytkowania ekonomicznego na takich samych zasadach jak aktywa własne, jeśli istnieje wystarczająca pewność uzyskania tytułu własności przed końcem okresu leasingu. W przeciwnym wypadku aktywa te amortyzuje się nie dłużej niż okres trwania leasingu.

Zyski lub straty wynikłe ze sprzedaży / likwidacji lub zaprzestania użytkowania pozycji rzeczowych aktywów trwałych określa się, jako różnicę między przychodami ze sprzedaży, a wartością bilansową tych pozycji i ujmuje się je w rachunku zysków i strat.

Wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne nabyte w oddzielnych transakcjach wykazuje się po koszcie historycznym pomniejszonym o umorzenie i skumulowaną stratę z tytułu utraty wartości. Amortyzację nalicza się metodą liniową w przewidywanym okresie użytkowania tych aktywów. Szacunkowy okres użytkowania oraz amortyzacja podlegają weryfikacji na koniec każdego rocznego okresu sprawozdawczego, a skutki zmian tych szacunków odnoszone są do przyszłych okresów. W Spółce nie występują wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania.

Emitent ujmuje jako składnik wartości niematerialnych koszty zakończonych prac rozwojowych. Prace rozwojowe Spółki klasyfikowane są jako prace rozwojowe w rozumieniu MSR 38 „Wartości niematerialne”, zgodnie z którym do prac rozwojowych zaliczane jest między innymi projektowanie, wykonanie i testowanie wybranych rozwiązań w zakresie nowych lub udoskonalonych materiałów, urządzeń, produktów, procesów, systemów lub usług.

Koszty te ujmowane są w bilansie jako składnik wartości niematerialnych po spełnieniu następujących warunków:

- z technicznego punktu widzenia istnieje możliwość ukończenia składnika wartości niematerialnych, tak aby nadawał się do użytkowania,
- istnieje możliwość udowodnienia zamiaru ukończenia składnika wartości niematerialnych oraz jego użytkowania,
- istnieje zdolność do użytkowania składnika wartości niematerialnych,
- znany jest sposób, w jaki składnik wartości niematerialnych będzie wytwarzał prawdopodobne przyszłe korzyści ekonomiczne,
- zapewnione są stosowne środki techniczne, finansowe i inne, które mają służyć ukończeniu prac rozwojowych oraz użytkowaniu składnika wartości niematerialnych,
- istnieje możliwość wiarygodnego ustalenia nakładów poniesionych w czasie prac rozwojowych, które można przyporządkować danemu składnikowi wartości niematerialnych.

Nakłady poniesione w okresie prowadzenia prac badawczych oraz nakłady nie spełniające w/w warunków, ujmowane są jako koszty w rachunku zysków i strat w dacie ich poniesienia.

Okres użytkowania wyników zakończonych prac rozwojowych wynosi 5 lat i jest weryfikowany co najmniej na koniec każdego okresu sprawozdawczego.

Wartości niematerialne przejęte przy połączeniu jednostek gospodarczych identyfikuje się i ujmuje odrębnie od wartości firmy, jeśli spełniają one definicję wartości niematerialnych, a ich wartość godziwą da się wiarygodnie wycenić. Koszt takich aktywów odpowiada ich wartości godziwej na dzień przejęcia.

Po początkowym ujęciu wartości takie wykazuje się po koszcie historycznym pomniejszonym o umorzenie i skumulowaną stratę z tytułu utraty wartości w taki sam sposób, jak wartości niematerialne nabyte w oddzielnych transakcjach. Wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania nie są amortyzowane, lecz podlegają na każdy dzień bilansowy testom na utratę wartości. Wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania w Spółce nie występują.

Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych

Na każdy dzień bilansowy Spółka dokonuje przeglądu wartości bilansowych posiadanego majątku trwałego i wartości niematerialnych w celu stwierdzenia, czy nie występują przesłanki wskazujące na utratę ich wartości. Jeżeli stwierdzono istnienie takich przesłanek, szacowana jest wartość odzyskiwalna danego składnika aktywów, w celu ustalenia potencjalnego odpisu z tego tytułu.

Aktywa i rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Podatek odroczony oblicza się metodą zobowiązań bilansowych jako podatek podlegający zapłaceniu lub zwrotowi w przyszłości, odnosząc się do różnic między wartościami bilansowymi aktywów i pasywów, a odpowiadającymi im wartościami podatkowymi wykorzystywanymi do obliczenia podstawy opodatkowania.

Rezerwę na podatek odroczony ujmuje się od wszystkich dodatnich różnic przejściowych podlegających opodatkowaniu, natomiast składnik aktywów z tytułu podatku

„BIOMED-LUBLIN” WYTWÓRNA SUROWIC I SZCZEPIONEK S.A.
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 1 STYCZNIA 2017 – 31 MARCA 2017 ROKU



odroczonego jest rozpoznawany do wysokości w jakiej prawdopodobne jest pomniejszenie przyszłych zysków podatkowych o rozpoznane ujemne różnice przejściowe. Pozycja aktywów lub zobowiązanie z tytułu podatku odroczonego nie powstaje, jeśli różnica przejściowa powstaje z tytułu wartości firmy lub z tytułu pierwotnego ujęcia (poza sytuacją ujęcia po połączeniu jednostek gospodarczych) innego składnika aktywów lub zobowiązania w transakcji, która nie wpływa ani na wynik podatkowy, ani na wynik księgowy.

Rezerwę na podatek odroczony ujmuje się od przejściowych różnic podatkowych powstałych w wyniku inwestycji w jednostki zależne, chyba że Spółka jest zdolna kontrolować moment odwrócenia różnicy przejściowej i jest prawdopodobne, iż w dającej się przewidzieć przyszłości różnica przejściowa się nie odwróci. Aktywa z tytułu podatku odroczonego wynikające z przejściowych różnic w odliczeniach związanych z takimi inwestycjami i udziałami ujmuje się w zakresie odpowiadającym prawdopodobnym zyskom podlegającym opodatkowaniu, które będzie można skompensować różnicami przejściowymi, jeśli zachodzi prawdopodobieństwo, że w przewidywalnej przyszłości różnice te się odwrócą.

Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu podatku odroczonego podlega przeglądowi na każdy dzień bilansowy, a w przypadku gdy spodziewane przyszłe zyski podatkowe nie będą wystarczające dla odzyskania składnika aktywów lub jego części, wartość tę odpowiednio się pomniejsza.

Aktywa i zobowiązania z tytułu podatku odroczonego oblicza się przy użyciu stawek podatkowych, które będą obowiązywać w momencie, gdy pozycja aktywów zostanie zrealizowana lub zobowiązanie stanie się wymagalne, zgodnie z przepisami (stawkami) podatkowymi obowiązującymi na dzień bilansowy. Wycena aktywów i zobowiązań z tytułu podatku odroczonego odzwierciedla konsekwencje podatkowe sposobu, w jaki Spółka spodziewa się odzyskać lub rozliczyć wartość bilansową aktywów i zobowiązań na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego.

Zapasy

Wycena poszczególnych składników rzeczowych aktywów obrotowych dokonywana jest według cen nabycia lub kosztów wytworzenia nie wyższych od cen ich sprzedaży netto na dzień bilansowy w następujący sposób:

- materiały według cen zakupu,
- towary - według cen zakupu,
- wyroby gotowe – według kosztu wytworzenia nie wyższych od cen ich sprzedaży netto na dzień bilansowy,
- półprodukty – według bezpośrednich kosztów wytworzenia.

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 suma wartości stanów zapasów na dzień bilansowy zapasu osocza wycenionego w cenach zakupu, powiększona o koszty ich zakupu i

przechowywania, globalnie rozliczona 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.

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.

W przypadku stwierdzenia utraty przydatności składników rzeczowych aktywów obrotowych Spółka zobowiązana jest do dokonania oceny ich wartości i ujęcia odpisu aktualizacyjnego w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych. Utrata wartości materiałów i towarów może zostać spowodowana również wyceną doprowadzającą ich wartość do cen sprzedaży netto możliwych do uzyskania.

W przypadku ustania przyczyny dokonania odpisu aktualizującego wartość rzeczowych składników obrotowych jest ona odnoszona na dobro pozostałych przychodów operacyjnych.

Wszystkie grupy zapasów podlegają indywidualnej analizie pod kątem możliwości ich dalszego wykorzystania i w przypadku stwierdzenia, iż nie będą mogły one być wykorzystane w przyszłości obejmowane są odpowiednim odpisem aktualizującym.

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Należności z tytułu dostaw i usług są ujmowane i wykazywane według kwot pierwotnie zafakturowanych, z uwzględnieniem odpisu aktualizacyjnego na nieściągalne należności. Odpis aktualizujący na należności wątpliwe szacowany jest wówczas, gdy ściągnięcie pełnej kwoty należności przestaje być prawdopodobne. Należności nieściągalne są odpisywane do rachunku zysków i strat w momencie stwierdzenia ich nieściągalności.

W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wartość należności jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej brutto odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie. Jeżeli zastosowana została metoda polegająca na dyskontowaniu, zwiększenie należności w związku z upływem czasu jest ujmowane jako przychody finansowe.

Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

Środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe wykazane w bilansie obejmują środki pieniężne w banku i w kasie oraz lokaty krótkoterminowe o pierwotnym okresie zapadalności nie przekraczającym trzech miesięcy, łatwo wymienialne na gotówkę, dla których zmiany wartości jest nieznaczne.

Saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazane w rachunku przepływów pieniężnych składa się z określonych powyżej środków pieniężnych i ich ekwiwalentów

Środki pieniężne w walutach obcych wycenia się na dzień sprawozdawczy po kursie średnim NBP. Różnice kursowe dotyczące środków pieniężnych w walutach obcych i operacji z obrotu walut obcych zalicza się w ciężar wyniku roku obrotowego.

Instrumenty finansowe

Instrumentem finansowym jest każda umowa, która skutkuje powstaniem składnika aktywów finansowych u jednej ze stron i jednocześnie zobowiązania finansowego lub instrumentu kapitałowego u drugiej ze stron.

Składnik aktywów finansowych lub zobowiązanie finansowe jest wykazywane w bilansie, gdy Spółka staje się stroną umowy tego instrumentu. Standaryzowane transakcje kupna i sprzedaży aktywów i zobowiązań finansowych ujmuje się na dzień zawarcia transakcji. Składnik aktywów finansowych wyłącza się z bilansu, w przypadku gdy wynikające z zawartej umowy prawa do korzyści ekonomicznych i ryzyka z niej wynikające zostały zrealizowane, wygasły lub Spółka się ich zrzekła. Spółka wyłącza z bilansu zobowiązanie finansowe wtedy, gdy zobowiązanie wygasło, to znaczy, kiedy obowiązek określony w umowie został wypełniony, umorzony lub wygasł. Na dzień nabycia aktywa i zobowiązania finansowe Spółka wycenia w wartości godziwej, czyli najczęściej według wartości godziwej uiszczonej zapłaty w przypadku składnika aktywów, lub otrzymanej kwoty w przypadku zobowiązania. Koszty transakcji Spółka włącza do wartości początkowej wyceny wszystkich aktywów i zobowiązań finansowych, poza kategorią aktywów i zobowiązań wycenianych w wartości godziwej poprzez rachunek zysków i strat. Na dzień bilansowy aktywa oraz zobowiązania finansowe wyceniane są według zasad przedstawionych poniżej.

Aktywa finansowe dzielone są na następujące kategorie:

- Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności,
- Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- Pożyczki udzielone i należności,
- Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

Kategorie te określają zasady wyceny na dzień bilansowy oraz ujęcie zysków lub strat z wyceny w rachunku zysków i strat lub w innych całkowitych dochodach. Zyski lub straty ujmowane w rachunku zysków i strat prezentowane są jako przychody lub koszty finansowe, z wyjątkiem odpisów aktualizujących należności z tytułu dostaw i usług, które prezentowane są jako pozostałe koszty operacyjne. Wszystkie aktywa finansowe, z wyjątkiem wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, podlegają ocenie na każdy dzień bilansowy ze względu na wystąpienie przesłanek utraty ich wartości. Składnik aktywów finansowych podlega odpisom aktualizującym, jeżeli istnieją obiektywne dowody świadczące o utracie jego wartości. Przesłanki utraty wartości analizowane są dla każdej kategorii aktywów finansowych odrębnie, co zostało zaprezentowane poniżej. Pożyczki i należności to niebędące instrumentami pochodnymi aktywa finansowe o ustalonych lub możliwych do określenia płatnościach, które nie są kwotowane na aktywnym rynku. Pożyczki i należności wyceniane są w kwocie wymaganej zapłaty w terminie wymagalności, ze względu na nieznaczące efekty dyskonta.

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności są to inwestycje o określonych lub możliwych do określenia płatnościach oraz ustalonym terminie wymagalności, które Spółka zamierza i ma możliwość utrzymać w posiadaniu do tego

czasu. Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności wyceniane są według zamortyzowanego kosztu przy użyciu metody efektywnej stopy procentowej. Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności kwalifikowane są jako aktywa długoterminowe, jeżeli ich zapadalność przekracza 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Aktywa finansowe nabyte w celu generowania zysku dzięki krótkoterminowym wahaniom ceny są klasyfikowane jako aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy. Instrumenty pochodne są również klasyfikowane jako przeznaczone do obrotu, chyba że są to instrumenty uznane za efektywne instrumenty zabezpieczające lub umowy gwarancji finansowych. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy są wyceniane w wartości godziwej uwzględniając ich wartość rynkową na dzień bilansowy bez uwzględnienia kosztów transakcji sprzedaży. Zmiany wartości tych instrumentów finansowych ujmowane są w rachunku zysków i strat jako przychody lub koszty finansowe. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy zaliczane są do aktywów obrotowych. Jeżeli kontrakt zawiera jeden lub więcej wbudowanych instrumentów pochodnych, cały kontrakt może zostać zakwalifikowany do kategorii aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Pożyczki udzielone i należności to niezaliczane do instrumentów pochodnych aktywa finansowe o ustalonych lub możliwych do ustalenia płatnościach, nienotowane na aktywnym rynku. Zalicza się je do aktywów obrotowych, o ile termin ich wymagalności nie przekracza cyklu obrotowego od dnia bilansowego. Pożyczki udzielone i należności o terminie wymagalności przekraczającym cykl obrotowy od dnia bilansowego zalicza się do aktywów trwałych.

Wszystkie pozostałe aktywa finansowe są aktywami finansowymi dostępnymi do sprzedaży. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży są ujmowane według wartości godziwej. W przypadku braku notowań giełdowych na aktywnym rynku i braku możliwości wiarygodnego określenia ich wartości godziwej metodami alternatywnymi, aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wyceniane są w cenie nabycia skorygowanej o odpis z tytułu utraty wartości. Dodatnią i ujemną różnicę pomiędzy wartością godziwą aktywów dostępnych do sprzedaży (jeśli istnieje cena rynkowa ustalona na aktywnym rynku albo których wartość godziwa może być ustalona w inny wiarygodny sposób), a ich ceną nabycia, po pomniejszeniu o podatek odroczony, ujmuje się jako inne całkowite dochody i odnosi się na kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny. Spadek wartości aktywów dostępnych do sprzedaży spowodowany utratą wartości odnosi się do rachunku zysków i strat jako koszt finansowy.

Nabycie i sprzedaż aktywów finansowych rozpoznawane są na dzień dokonania transakcji. W momencie początkowego ujęcia składnik aktywów finansowych wycenia się w wartości godziwej, powiększonej, w przypadku składnika aktywów niekwalifikowanego jako wyceniony w wartości godziwej przez wynik finansowy, o koszty transakcji, które mogą być bezpośrednio przypisane do nabycia.

Składnik aktywów finansowych zostaje usunięty z bilansu, gdy Spółka traci kontrolę nad prawami umownymi składającymi się na dany instrument finansowy; zazwyczaj ma to miejsce w przypadku sprzedaży instrumentu lub gdy wszystkie przepływy środków pieniężnych przypisane danemu instrumentowi przechodzą na niezależną stronę trzecią.

Zobowiązania finansowe inne niż instrumenty pochodne zabezpieczające wykazywane są w następujących pozycjach bilansu:

- Kredyty, pożyczki i inne instrumenty dłużne,
- Leasing finansowy,
- Zobowiązania z tytułu dostaw i usług,
- Pochodne instrumenty finansowe.

Zobowiązania handlowe wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty.

Inne zobowiązania finansowe, których uregulowanie zgodnie z umową następuje drogą wydania aktywów finansowych innych niż środki pieniężne lub wymiany na instrumenty finansowe, wycenia się według wartości godziwej.

Zobowiązania finansowe niebędące instrumentami finansowymi wycenianymi w wartości godziwej przez wynik finansowy, są wyceniane według zamortyzowanego kosztu przy użyciu metody efektywnej stopy procentowej.

Kapitał własny

Kapitały własne oraz kapitał zapasowy wycenia się według wartości nominalnej wyemitowanych akcji zgodnie ze Statutem Emitenta oraz wpisem do Krajowego Rejestru Sądowego. Różnice między wartością rynkową uzyskanej zapłaty a wartością nominalną akcji ujmuje się w kapitale zapasowym. Koszty emisji akcji związane z podwyższeniem kapitału zmniejszają kapitał zapasowy.

W ramach kapitału własnego Spółka wykazuje również w odrębnej pozycji udział niekontrolujący.

W pozycji „Zyski zatrzymane” Spółka ujawnia niepodzielone zyski z lat ubiegłych (niepokryte straty) oraz wynik okresu.

Rezerwy

Rezerwy wykazuje się w przypadku wystąpienia w Spółce bieżących zobowiązań (prawnych lub zwyczajowych) będących konsekwencją zdarzeń z przeszłości, konieczność uregulowania ich przez Spółkę jest prawdopodobna, a wielkość tych zobowiązań można wiarygodnie wycenić.

Ujmowana kwota rezerwy odzwierciedla możliwie najdokładniejszy szacunek kwoty wymaganej do rozliczenia bieżącego zobowiązania na dzień bilansowy, z uwzględnieniem ryzyka i niepewności związanej z tym zobowiązaniem. W przypadku wyceny rezerwy metodą szacunkowych przepływów pieniężnych koniecznych do rozliczenia bieżącego zobowiązania, jej wartość bilansowa odpowiada wartości bieżącej tych przepływów.

Jeśli zachodzi prawdopodobieństwo, że część lub całość korzyści ekonomicznych wymaganych do rozliczenia rezerwy będzie można odzyskać od strony trzeciej, należność

tę ujmuje się jako składnik aktywów, jeśli prawdopodobieństwo odzyskania tej kwoty jest odpowiednio wysokie i da się ją wiarygodnie wycenić.

Rozliczenia międzyokresowe

Spółka wykazuje w aktywach bilansu w pozycji „Inne aktywa” opłacone z góry koszty dotyczące przyszłych okresów sprawozdawczych.

W pozycji „Inne pasywa” zawartej w pasywach bilansu prezentowane są przychody przyszłych okresów.

Ujęcie przychodów ze sprzedaży

Pod pojęciem przychodów i zysków rozumie się uprawdopodobnione powstanie w okresie sprawozdawczym korzyści ekonomicznych, o wiarygodnie określonej wartości, w formie zwiększenia wartości aktywów, albo zmniejszenia wartości zobowiązań, które doprowadzą do wzrostu kapitału własnego albo zmniejszenia jego niedoboru w inny sposób, niż wniesienie środków przez udziałowców lub właścicieli.

Przychodem ze sprzedaży są należne lub uzyskane kwoty ze sprzedaży rzeczowych składników majątkowych i usług, pomniejszone o należny podatek od towarów i usług. Przychody ze sprzedaży ustala się w wartości wyrażonej w rzeczywistych cenach sprzedaży, po uwzględnieniu opustów, rabatów i bonusów.

Przychody z tytułu odsetek i dywidend

Przychody z tytułu dywidend są ujmowane w momencie, kiedy zostaje ustanowione prawo akcjonariuszy do otrzymania płatności.

Przychody z tytułu odsetek ujmowane są narastająco według czasu powstawania, poprzez odniesienie do kwoty niespłaconego jeszcze kapitału i przy uwzględnieniu efektywnej stopy procentowej, czyli stopy efektywnie dyskontującej przyszłe wpływy pieniężne szacowane na oczekiwany okres użytkowania danego składnika aktywów do wartości bilansowej netto tego składnika.

Leasing – Spółka jako leasingobiorca

Leasing klasyfikuje się jako leasing finansowy, gdy w ramach zawartej umowy zasadniczo całe potencjalne korzyści oraz ryzyko wynikające z bycia właścicielem przenoszone jest na leasingobiorcę. Wszelkie pozostałe rodzaje leasingu traktowane są jako leasing operacyjny.

Waluty obce

Walutą funkcjonalną Spółki jest złoty polski będący walutą podstawowego środowiska gospodarczego w jakim działa Spółka.

Transakcje przeprowadzane w walucie innej niż polski złoty ujmuje się po kursie waluty obowiązującym na dzień transakcji. Na dzień bilansowy aktywa i zobowiązania pieniężne

denominowane w walutach obcych są przeliczane według kursu obowiązującego na ten dzień, tj. kursu średniego ustalonego przez NBP. Aktywa i zobowiązania niepieniężne wyceniane w wartości godziwej i denominowane w walutach obcych wycenia się po kursie obowiązującym w dniu ustalenia wartości godziwej. Pozycje niepieniężne wyceniane według kosztu historycznego w walutach obcych nie podlegają powtórnemu przewalutowaniu.

Podatek bieżący

Bieżące obciążenie podatkowe oblicza się na podstawie wyniku podatkowego (podstawy opodatkowania) danego roku obrotowego. Zysk (strata) podatkowa różni się od księgowego zysku (straty) netto w związku z wyłączeniem przychodów podlegających opodatkowaniu i kosztów stanowiących koszty uzyskania przychodów w latach następnych oraz pozycji przychodów i kosztów, które nigdy nie będą podlegały opodatkowaniu. Obciążenie Spółki z tytułu podatku bieżącego oblicza się w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku obrotowym.

Subiektywne osądy przy stosowaniu zasad rachunkowości

Przy sporządzaniu sprawozdania finansowego Zarząd Spółki kieruje się osądem przy dokonywaniu szacunków i założeń, które mają wpływ na stosowane zasady rachunkowości oraz prezentowane wartości aktywów, zobowiązań, przychodów oraz kosztów. Faktycznie zrealizowane wartości mogą różnić się od oszacowanych przez Zarząd.

3. Zmiany standardów lub interpretacji

Poniżej zostały przedstawione nowe lub zmienione regulacje MSR i MSSF oraz nowe interpretacje KIMSF.

Nowe standardy i interpretacje

Nowe lub zmienione regulacje MSR i MSSF oraz nowe interpretacje KIMSF, które zostały zatwierdzone lecz jeszcze nie obowiązują, a których Spółka nie zastosowała dobrowolnie dla okresu rozpoczynającego się 1 stycznia 2017 roku ani dla lat wcześniejszych:

- MSSF 9 Instrumenty finansowe z późniejszymi zmianami, obowiązujący za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2018 r.
- MSSF 15 oraz objaśnienia stosowania do MSSF 15: Przychody z umów z klientami, obowiązujący za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2018r.

Standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, lecz nie zostały zatwierdzone przez Unię Europejską

Opublikowane Standardy i Interpretacje, które jeszcze nie obowiązują i nie zostały wcześniej zastosowane przez Spółkę:

- MSSF 14 Odroczone salda z regulowanej działalności- według stanu na dzień 4 kwietnia 2017 roku nie jest znana data wejścia w życie Standardu.
- MSSF 16 Leasingi obowiązujący za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2019 r.
- Zmiany do MSSF 10 i MSR 28: Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem - według stanu na dzień 4 kwietnia 2017 roku nie jest znana data wejścia w życie Standardu.
- Zmiany do MSR 7: Sprawozdanie z przepływów pieniężnych. Zmiany wprowadzono w ramach inicjatywy dotyczącej ujawnień. Zmiany będą obowiązywały prospektywnie począwszy od pierwszego okresu rocznego zaczynającego się 1 stycznia 2017 r.
- Zmiany do MSR 12: Podatek dochodowy. RMSR proponuje, aby zmiany obowiązywały retrospektywnie zgodnie z MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów” począwszy od pierwszego okresu rocznego zaczynającego się 1 stycznia 2017 r.
- Zmiany do MSSF 2 : Klasyfikacja i wycena płatności opartych na akcjach, obowiązujący za okresy rozpoczynające się 1 stycznia 2018 r.
- Zmiany do MSSF 4: Zastosowanie MSSF 9 „Instrumenty finansowe” wraz z MSSF 4 „Umowy Ubezpieczeniowe”; obowiązujący za okresy rozpoczynające się od 1 stycznia 2018 r.
- Poprawki do MSSF (cykl 2014-2016), mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2017 roku (MSSF 12) oraz dnia 1 stycznia 2018 roku lub później (MSSF 1, MSR 28).
- Zmiany do MSR 40 „Transfer nieruchomości inwestycyjnych”. Zmiany będą obowiązywały prospektywnie począwszy od pierwszego okresu rocznego zaczynającego się 1 stycznia 2018r.
- Zmiany do MSSF 9 Instrumenty Finansowe, obowiązujący za okresy rozpoczynające się 1 stycznia 2018 r.
- Zmiany do MSSF 15 Przychody z tytułu umów z klientami, obowiązujący za okresy rozpoczynające się 1 stycznia 2018 r.
- Wyjaśnienia do MSSF 15 Przychody z tytułu umów z klientami, obowiązujący za okresy rozpoczynające się 1 stycznia 2018 r.
- KIMSF 22 „Transakcje w walucie obcej a wynagrodzenie zaliczkowe”. Interpretacja ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018r. lub później.

Zarząd jest w trakcie oceny wpływu nowych standardów i interpretacji na sprawozdanie finansowe.

4. Korekty błędów oraz zmiany zasad rachunkowości

W okresie 1. kwartału 2017 roku dokonano zmian zasad rachunkowości. Do dnia 31 grudnia 2016 roku Spółka sporządzała sprawozdania okresowe i roczne zgodnie z zasadami przewidzianymi przez Ustawę o rachunkowości. Zgodnie z uchwałą Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z 27 kwietnia 2017 r., sprawozdanie finansowe za 2017 rok będzie pierwszym sprawozdaniem finansowym Spółki sporządzonym zgodnie z MSSF. Spółka podjęła jednocześnie decyzję o prezentacji śródrocznych raportów finansowych (za część okresu objętego pierwszym sprawozdaniem finansowym sporządzonym zgodnie z MSSF) zgodnie MSR 34 oraz przy zastosowaniu zasad prezentacji i wyceny według MSSF. W celu zapewnienia porównywalności danych dokonano korekt okresów porównawczych. Wpływ dokonanych korekt na poszczególne pozycje aktywów, pasywów oraz rachunku zysków i strat został przedstawiony poniżej.

Korekty innych całkowitych dochodów nie wystąpiły.

Nie stwierdzono również korekt błędów.

„BIOMED-LUBLIN” WYTWÓRNA SUROWIC I SZCZEPIONEK S.A.
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 1 STYCZNIA 2017 – 31 MARCA 2017 ROKU



Skrócone śródroczne sprawozdanie z sytuacji finansowej na 31 grudnia 2016 r.

AKTYWA	Numer korekty	Dane pierwotne na dzień 31.12.2016 r.	Korekty MSSF	Dane przekształcone na dzień 31.12.2016 r.
Aktywa trwałe		87 203	44 182	131 385
Wartości niematerialne		18 336	0	18 336
Rzeczowe aktywa trwałe	1-8	55 748	44 182	99 930
Należności długoterminowe		96	0	96
Pożyczki udzielone		488	0	488
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		12 460	0	12 460
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		75	0	75
Aktywa obrotowe		25 454	0	25 454
Zapasy		10 724	0	10 724
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		8 131	0	8 131
Pożyczki udzielone		27	0	27
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe		5 683	0	5 683
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		672	0	672
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		217	0	217
AKTYWA RAZEM		112 657	44 182	156 839

PASYWA	Numer korekty	Dane pierwotne na dzień 31.12.2016 r.	Korekty MSSF	Dane przekształcone na dzień 31.12.2016 r.
Kapitał własny		1 127	44 182	45 309
Kapitał podstawowy		4 426	0	4 426
Kapitał zapasowy		57 027	0	57 027
Pozostałe kapitały		4 599	-4 599	0
Niepodzielony wynik finansowy, w tym:	1-8	-64 925	48 781	-16 144
- zysk (strata) z lat ubiegłych	1-5	-41 449	50 553	9 104
- zysk (strata) netto bieżącego roku	6-8	-23 476	-1 772	-25 248
Zobowiązania		111 530	0	111 530
Zobowiązania długoterminowe		42 692	0	42 692

„BIOMED-LUBLIN” WYTWÓRNA SUROWIC I SZCZEPIONEK S.A.
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 1 STYCZNIA 2017 – 31 MARCA 2017 ROKU



PASYWA	Numer korekty	Dane pierwotne na dzień 31.12.2016 r.	Korekty MSSF	Dane przekształcone na dzień 31.12.2016 r.
Długoterminowe kredyty i pożyczki		2 157	0	2 157
Długoterminowe zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		7 200	0	7 200
Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe		10 256	0	10 256
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		3 102	0	3 102
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych		321	0	321
Długoterminowe zobowiązania układowe		15 179	0	15 179
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		4 477	0	4 477
Zobowiązania krótkoterminowe		68 838	0	68 838
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki		15 553	0	15 553
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		1 599	0	1 599
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe		6 549	0	6 549
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług		4 214	0	4 214
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe		139	0	139
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych		2 436	0	2 436
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe		300	0	300
Krótkoterminowe zobowiązania układowe		37 236	0	37 236
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		812	0	812
PASYWA RAZEM		112 657	44 182	156 839

„BIOMED-LUBLIN” WYTWÓRNA SUROWIC I SZCZEPIONEK S.A.
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 1 STYCZNIA 2017 – 31 MARCA 2017 ROKU



Skrócone śródroczne sprawozdanie z sytuacji finansowej na 31 marca 2016 r.

AKTYWA	Numer korekty	Dane pierwotne na dzień 31.12.2016 r.	Korekty MSSF	Dane przekształcone na dzień 31.12.2016 r.
Aktywa trwałe		119 129	45 511	164 640
Wartości niematerialne		30 957	0	30 957
Rzeczowe aktywa trwałe	1-8	82 645	45 511	128 156
Należności długoterminowe		45	0	45
Pożyczki udzielone		488	0	488
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		4 782	0	4 782
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		212	0	212
Aktywa obrotowe		49 314	0	49 314
Zapasy		33 628	0	33 628
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		8 667	0	8 667
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe		5 683	0	5 683
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		906	0	906
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		430	0	430
AKTYWA RAZEM		168 443	45 511	213 954

PASYWA	Numer korekty	Dane pierwotne na dzień 31.12.2016 r.	Korekty MSSF	Dane przekształcone na dzień 31.12.2016 r.
Kapitał własny		24 639	45 511	70 150
Kapitał podstawowy		4 426	0	4 426
Kapitał zapasowy		57 027	0	57 027
Pozostałe kapitały	5	4 599	-4 599	0
Niepodzielony wynik finansowy, w tym:	1-8	-41 413	50 110	8 697
- zysk (strata) z lat ubiegłych	1-5	-41 449	50 553	9 104
- zysk (strata) netto bieżącego roku	6-8	36	-443	-407
Zobowiązania		143 804	0	143 804
Zobowiązania długoterminowe		36 185	0	36 185
Długoterminowe kredyty i pożyczki		5 237	0	5 237

„BIOMED-LUBLIN” WYTWÓRNA SUROWIC I SZCZEPIONEK S.A.
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 1 STYCZNIA 2017 – 31 MARCA 2017 ROKU



PASYWA	Numer korekty	Dane pierwotne na dzień 31.12.2016 r.	Korekty MSSF	Dane przekształcone na dzień 31.12.2016 r.
Długoterminowe zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		9 000	0	9 000
Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe		10 726	0	10 726
Pozostałe zobowiązania długoterminowe		2 188	0	2 188
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		3 043	0	3 043
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych		316	0	316
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		5 675	0	5 675
Zobowiązania krótkoterminowe		107 619	0	107 619
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki		12 310	0	12 310
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		411	0	411
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe		9 404	0	9 404
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług		84 357	0	84 357
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych		458	0	458
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe		106	0	106
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		573	0	573
PASYWA RAZEM		168 443	45 511	213 954

„BIOMED-LUBLIN” WYTWÓRNA SUROWIC I SZCZEPIONEK S.A.
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 1 STYCZNIA 2017 – 31 MARCA 2017 ROKU



Skrócony śródroczny rachunek zysków i strat (wariant kalkulacyjny) za okres 1 stycznia – 31 marca 2016 r.

	Numer korekty	Dane pierwotne 1.01.2016 - 31.03.2016	Korekty MSSF	Dane przekształcone 1.01.2016 - 31.03.2016
<i>A. Działalność kontynuowana</i>				
Przychody ze sprzedaży, w tym:		8 186	0	8 186
- od jednostek powiązanych		1 926	0	1 926
Przychody ze sprzedaży produktów i usług		7 747	0	7 747
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		439	0	439
Koszt własny sprzedaży, w tym:		4 368	443	4 811
- od jednostek powiązanych		0	0	0
Koszt sprzedanych produktów i usług	6-8	4 368	443	4 811
Koszt sprzedanych towarów i materiałów		0	0	
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		3 818	-443	3 375
Koszty sprzedaży		1 032	0	1 032
Koszty ogólnego zarządu		2 921	0	2 921
Pozostałe przychody operacyjne		125	0	125
Pozostałe koszty operacyjne		53	0	53
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		-63	-443	-506
Przychody finansowe		1 482	0	1 482
Koszty finansowe		1 077	0	1 077
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		342	-443	-101
Podatek dochodowy		306	0	306
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		36	-443	-407
<i>B. Działalność zaniechana</i>				
Strata netto z działalności zaniechanej		0	0	0
Zysk (strata) netto		36	-443	-407

**„BIOMED-LUBLIN” WYTWÓRNA SUROWIC I SZCZEPIONEK S.A.
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 1 STYCZNIA 2017 – 31 MARCA 2017 ROKU**



Korekty do zatwierdzonych sprawozdań finansowych sporządzonych zgodnie z Ustawą o rachunkowości, tj. danych finansowych za rok kończący się 31 grudnia 2016 r.

Lp.	Opis korekty	Kwota ('000 PLN)
1	Ujęcie nadwyżki wartości godziwej nad wartością początkową środków trwałych (budynki i budowle)	11 154
2	Wyksięgowanie umorzenia środków trwałych (budynki i budowle) skalkulowanego do dnia przejścia na MSR/MSSF	10 933
3	Ujęcie nadwyżki wartości godziwej nad wartością początkową prawa wieczystego użytkowania gruntów	21 752
4	Wyksięgowanie umorzenia dla prawa wieczystego użytkowania gruntów niestanowiących inwestycji skalkulowanego do dnia przejścia na MSR/MSSF	2 115
5	Korekta prezentacji zmiany wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych (przeszacowanie wraz z wpływem rezerwy na odroczony podatek dochodowy)	4 599

Korekty do zatwierdzonych sprawozdań finansowych sporządzonych zgodnie z Ustawą o rachunkowości, tj. danych finansowych za okres kończący się 31 marca 2016 r.

Lp.	Opis korekty	Kwota ('000 PLN)
1	Ujęcie nadwyżki wartości godziwej nad wartością początkową środków trwałych (budynki i budowle)	11 154
2	Wyksięgowanie umorzenia środków trwałych (budynki i budowle) skalkulowanego do dnia przejścia na MSR/MSSF	10 933
3	Ujęcie nadwyżki wartości godziwej nad wartością początkową prawa wieczystego użytkowania gruntów	21 752
4	Wyksięgowanie umorzenia dla prawa wieczystego użytkowania gruntów niestanowiących inwestycji skalkulowanego do dnia przejścia na MSR/MSSF	2 115
5	Korekta prezentacji zmiany wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych (przeszacowanie wraz z wpływem rezerwy na odroczony podatek dochodowy)	4 599
6	Wyksięgowanie amortyzacji dla środków trwałych (budynki i budowle) za okres 1.01-31.03.2016 roku	233
7	Naliczenie amortyzacji dla środków trwałych (budynki i budowle) za okres 1.01-31.03.2016 roku	470
8	Naliczenie amortyzacji dla prawa wieczystego użytkowania za okres 1.01-31.03.2016 roku	206

„BIOMED-LUBLIN” WYTWÓRNA SUROWIC I SZCZEPIONEK S.A.
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 1 STYCZNIA 2017 – 31 MARCA 2017 ROKU



Korekty do zatwierdzonych sprawozdań finansowych sporządzonych zgodnie z Ustawą o rachunkowości, tj. danych finansowych na dzień 1 stycznia 2016 r., stanowiący datę przejścia na MSSF:

Lp.	Opis korekty	Kwota (tys. PLN)
1	Ujęcie nadwyżki wartości godziwej nad wartością początkową środków trwałych (budynki i budowle)	11 154
2	Wyksięgowanie umorzenia środków trwałych (budynki i budowle) skalkulowanego do dnia przejścia na MSR/MSSF	10 933
3	Ujęcie nadwyżki wartości godziwej nad wartością początkową prawa wieczystego użytkowania gruntów	21 752
4	Wyksięgowanie umorzenia dla prawa wieczystego użytkowania gruntów niestanowiących inwestycji skalkulowanego do dnia przejścia na MSR/MSSF	2 115
5	Korekta prezentacji zmiany wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych (przeszacowanie wraz z wpływem rezerwy na odroczony podatek dochodowy)	4 599

5. Uzgodnienie kapitału własnego wykazywanego zgodnie z wcześniej stosowanymi ogólnie przyjętymi zasadami rachunkowości z kapitałem własnym wykazywanym zgodnie z MSSF

Uzgodnienie na dzień przejścia na MSSF, tj. na 1 stycznia 2016 r.

Kapitał własny według poprzednich zasad rachunkowości	24 603
1. Ujęcie nadwyżki wartości godziwej nad wartością początkową środków trwałych (budynki i budowle)	11 154
2. Wyksięgowanie umorzenia środków trwałych (budynki i budowle) skalkulowanego do dnia przejścia na MSR/MSSF	10 933
3. Ujęcie nadwyżki wartości godziwej nad wartością początkową prawa wieczystego użytkowania gruntów	21 752
4. Wyksięgowanie umorzenia dla prawa wieczystego użytkowania gruntów niestanowiących inwestycji skalkulowanego do dnia przejścia na MSR/MSSF	2 115
Kapitał własny według aktualnych zasad rachunkowości	70 557

„BIOMED-LUBLIN” WYTWÓRNA SUROWIC I SZCZEPIONEK S.A.
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 1 STYCZNIA 2017 – 31 MARCA 2017 ROKU



Uzgodnienie na dzień zakończenia ostatniego okresu prezentowanego w ostatnim sprawozdaniu finansowym sporządzonym zgodnie z wcześniej stosowanymi ogólnie przyjętymi zasadami rachunkowości, tj. na 31 grudnia 2016 r.

Kapitał własny według poprzednich zasad rachunkowości	1 127
1. Ujęcie nadwyżki wartości godziwej nad wartością początkową środków trwałych (budynki i budowle)	11 154
2. Wyksięgowanie umorzenia środków trwałych (budynki i budowle) skalkulowanego do dnia przejścia na MSR/MSSF	10 933
3. Ujęcie nadwyżki wartości godziwej nad wartością początkową prawa wieczystego użytkowania gruntów	21 752
4. Wyksięgowanie umorzenia dla prawa wieczystego użytkowania gruntów niestanowiących inwestycji skalkulowanego do dnia przejścia na MSR/MSSF	2 115
5. Wyksięgowanie amortyzacji dla środków trwałych (budynki i budowle) za okres od 01.01-31.12.2016 roku	933
6. Naliczenie amortyzacji dla środków trwałych (budynki i budowle) za okres od 01.01-31.12.2016 roku	-1 881
7. Naliczenie amortyzacji dla prawa wieczystego użytkowania za okres od 01.01-31.12.2016 roku	-824
Kapitał własny według aktualnych zasad rachunkowości	45 309

V. WYBRANE DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

1. Podstawowy i rozwodniony zysk (strata) na akcję

Zysk (strata) na akcję liczony jest według formuły: zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom Spółki podzielony przez średnią ważoną liczbę akcji występujących w danym okresie.

Kalkulacja zysku na akcję została zaprezentowana w poniższej tabeli:

	PLN / akcja	
	1.01.2017 - 31.03.2017	1.01.2016 - 31.03.2016
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	-707	-407
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej i zaniechanej	-707	-407
Średnia ważona liczba akcji zwykłych w tys. szt.	44 260	44 260
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych w tys. szt.	44 260	44 260
<i>z działalności kontynuowanej</i>		
- podstawowy	-0,02	-0,01
- rozwodniony	-0,02	-0,01
<i>z działalności kontynuowanej i zaniechanej</i>		
- podstawowy	-0,02	-0,01
- rozwodniony	-0,02	-0,01

2. Segmenty operacyjne

Spółka przeprowadziła analizę i dla celów sprawozdawczych wyodrębniła 2 kluczowe segmenty operacyjne:

- segment osoczowy, na który składają się produkty wytworzone w procesie frakcjonowania przez LFB, tj. NANOGY oraz FORTALBIA,
- segment tradycyjny, obejmujący szczepionki, probiotyki, czopki oraz pozostałe produkty wytwarzane przez Spółkę

„BIOMED-LUBLIN” WYTWÓRNA SUROWIC I SZCZEPIONEK S.A.
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 1 STYCZNIA 2017 – 31 MARCA 2017 ROKU



Dane za okres 1 stycznia – 31 marca 2017 r. oraz na dzień 31 marca 2017 r.:

	Segment tradycyjny	Segment osoczowy	Działalność nieprzypisana	Razem
Przychody ze sprzedaży	7 306	1 571	0	8 877
Koszt własny sprzedaży	3 607	2 119	0	5 726
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	3 699	-548	0	3 151
Koszty sprzedaży	935	72	0	1 007
Koszty ogólnego zarządu	0	545	2 288	2 833
Pozostałe przychody operacyjne	147	63	14	224
Pozostałe koszty operacyjne	64	0	33	97
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	2 847	-1 102	-2 307	-562
Przychody finansowe	0	0	665	665
Koszty finansowe	0	0	826	826
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	2 847	-1 102	-2 468	-723
Podatek dochodowy	0	0	-16	-16
Zysk (strata) netto	2 847	-1 102	-2 452	-707

Dane za okres 1 stycznia – 31 marca 2016 r. oraz na dzień 31 marca 2016 r.:

	Segment tradycyjny	Segment osoczowy	Działalność nieprzypisana	Razem
Przychody ze sprzedaży	6 606	1 580	0	8 186
Koszt własny sprzedaży	3 052	1 759	0	4 811
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	3 554	-179	0	3 375
Koszty sprzedaży	929	103	0	1 032
Koszty ogólnego zarządu	0	736	2 185	2 921
Pozostałe przychody operacyjne	56	63	6	125
Pozostałe koszty operacyjne	37	0	16	53
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	2 644	-955	-2 195	-506
Przychody finansowe	0	0	1 482	1 482
Koszty finansowe	0	0	1 077	1 077
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	2 644	-955	-1 790	-101
Podatek dochodowy	0	0	306	306
Zysk (strata) netto	2 644	-955	-2 096	-407

3. Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych

W 1. kwartale 2017 roku Spółka nie dokonała istotnych transakcji nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych.

4. Informacje o istotnych zobowiązaniach z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych

W 1. kwartale 2017 roku Spółka nie zaciągnęła istotnych zobowiązań z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych.

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

Rodzaj zapasu	Stan na 31.12.2016 r.	Zmiany stanu odpisów			Stan na 31.03.2017 r.
		Zwiększenia	Wykorzystanie	Rozwiązanie	
Materiały	-	-	-	-	
Półprodukty i produkty w toku	3 571	-	-	-	3 571
Produkty gotowe	19 332	-	-	-	19 332
Towary					
Razem	22 903	-	-	-	22 903

Rodzaj zapasu	Stan na 31.12.2015 r.	Zmiany stanu odpisów			Stan na 31.03.2016 r.
		Zwiększenia	Wykorzystanie	Rozwiązanie	
Materiały	10 824	-	1 164	-	9 660
Półprodukty i produkty w toku	3 429	-	-	-	3 429
Produkty gotowe	6 585	285	-	-	6 871
Towary					
Razem	20 838	285	1 164	-	19 960

„BIOMED-LUBLIN” WYTWÓRNA SUROWIC I SZCZEPIONEK S.A.
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 1 STYCZNIA 2017 – 31 MARCA 2017 ROKU



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

Rodzaj aktywów	Stan na 31.12.2016 r.	Zmiany stanu odpisów			Stan na 31.03.2017 r.
		Zwiększenia	Wykorzystanie	Rozwiązanie	
Prace rozwojowe	946	-	-	-	946
Środki trwałe	5 714	-	-	-	5 714
Środki trwałe w budowie	1 361	-	-	-	1 361
Razem	8 021	-	-	-	8 021

Rodzaj aktywów	Stan na 31.12.2015 r.	Zmiany stanu odpisów			Stan na 31.03.2016 r.
		Zwiększenia	Wykorzystanie	Rozwiązanie	
Prace rozwojowe	946	-	-	-	946
Środki trwałe					
Środki trwałe w budowie	291	-	-	-	1 361
Razem	1 237	-	-	-	1 237

7. Informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw

	Stan na 31.12.2016	Zwiększenia	Wykorzystanie	Rozwiązanie	Stan na 31.03.2017
Z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 102	39	41	-	3 099
Na świadczenia emerytalne i podobne, w tym:	720	-	-	-	720
1. długoterminowe	321	-	-	-	321
a) rezerwa na odprawy emerytalno-rentowe	197	-	-	-	197
b) rezerwa na nagrody jubileuszowe	124	-	-	-	124
2. krótkoterminowe	399	-	-	-	399
a) rezerwa na odprawy emerytalno-rentowe	27	-	-	-	27
b) rezerwa na nagrody jubileuszowe	9	-	-	-	9
c) rezerwa na urlopy wypoczynkowe	363	-	-	-	363
Pozostałe rezerwy, w tym:	300	86	-	-	386

„BIOMED-LUBLIN” WYTWÓRNA SUROWIC I SZCZEPIONEK S.A.
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 1 STYCZNIA 2017 – 31 MARCA 2017 ROKU



	Stan na 31.12.2016	Zwiększenia	Wykorzystanie	Rozwiązanie	Stan na 31.03.2017
1. długoterminowe	-	-			-
2. krótkoterminowe	300	86	-	-	386
a) rezerwa na przyszłe zobowiązania	30 0	86	-	-	386
Razem	4 122	11	41	-	4 205

	Stan na 31.12.2015	Zwiększenia	Wykorzystanie	Rozwiązanie	Stan na 31.03.2016
Z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 993	-	-	28	1 965
Na świadczenia emerytalne i podobne, w tym:	763	-	-	-	763
1. długoterminowe	316	-	-	-	316
a) rezerwa na odprawy emerytalno-rentowe	173	-	-	-	173
b) rezerwa na nagrody jubileuszowe	142	-	-	-	142
2. krótkoterminowe	447	-	-	-	447
a) rezerwa na odprawy emerytalno-rentowe	22	-	-	-	22
b) rezerwa na nagrody jubileuszowe	21	-	-	-	21
c) rezerwa na urlopy wypoczynkowe	405	-	-	-	405
Pozostałe rezerwy, w tym:	424	-	-	-	106
1. długoterminowe		-	-	-	
2. krótkoterminowe	424	-	-	-	106
a) odsetki od zobowiązań cywilno-prawnych	424	-	-	318	106
b) rezerwa na przyszłe zobowiązania (SIMBESCO)	-	-	-		
Razem	3 180	-	-	346	2 834

„BIOMED-LUBLIN” WYTWÓRNA SUROWIC I SZCZEPIONEK S.A.
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 1 STYCZNIA 2017 – 31 MARCA 2017 ROKU



8. Informacje o aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	31.03.2017	31.03.2016
Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu	12 460	5 117
Zwiększenia	1 073	57
Odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, z tytułu:	129	57
a) odpis aktualizujący zapasy	-	-
b) odpis aktualizujący należności	-	-
c) odpis aktualizujący środki trwałe	-	-
d) odsetki niezapłacone	29	31
e) niezapłacone składki ZUS	51	26
f) niewypłacone wynagrodzenia	-	-
g) rezerwa na niewykorzystane urlopy, nagrody jubileuszowe	-	-
h) niezrealizowane różnice kursowe	33	-
i) niezapłacone faktury kosztowe (tzw. ustawa deregulacyjna)	-	-
j) rezerwa na koszty usług obcych	16	-
k) korekty z 2017 roku	-	-
Odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową, w latach:	943	-
a) 2015 rok	-	-
b) 2016 rok	-	-
c) 2017 rok	943	-
d) odpisy aktualizujące wartość aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-
Zmniejszenia	1 059	392
Odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, z tytułu:	1 059	392
a) wykorzystanie odpisów aktualizujących	-	218
b) zapłacone faktury kosztowe (tzw. ustawa deregulacyjna)	90	81
c) opłacone składki ZUS	51	-
d) rozwiązywanie rezerwy	6	-
e) spłacone odsetki	319	61
f) korekty faktur z 2017 roku	489	-
g) niezrealizowane różnice kursowe	104	32
h) odpisy aktualizujące wartość aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-
Odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową	-	-
Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem	12 474	4 777

9. Informacje o rezerwach z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	31.03.2017	31.03.2016
Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	3 102	1 993
Zwiększenia:	39	-
Odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych, z tytułu:	39	-
a) przekwalifikowanie ST na inwestycje i wycena rynkowa	-	-
b) leasing operacyjno-finansowy	-	-
c) naliczone niespłacone odsetki	-	-
d) różnice kursowe	39	-
Zmniejszenia:	41	28
Odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi, z tytułu:	41	28
a) leasing operacyjno-finansowy	41	28
Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	3 099	1 965

10. Informacje na temat struktury zobowiązań

Rodzaj zobowiązania	31.03.2017	31.03.2016
Zobowiązania od jednostek powiązanych	5 059	712
1. długoterminowe	-	445
a) z tytułu pożyczek i kredytów	-	445
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
c) z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-
d) z tytułu zobowiązań wekslowych	-	-
e) inne	-	-
2. krótkoterminowe	5 059	267
a) z tytułu pożyczek i kredytów	-	-
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
c) z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-
d) z tytułu zobowiązań wekslowych	-	-
e) z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności:	4 614	267
– do 12 miesięcy	371	267
– powyżej 12 miesięcy	-	-
– zaliczki na poczet dostaw i usług	4 243	-
f) inne	445	-

„BIOMED-LUBLIN” WYTWÓRNA SUROWIC I SZCZEPIONEK S.A.
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 1 STYCZNIA 2017 – 31 MARCA 2017 ROKU



Rodzaj zobowiązania	31.03.2017	31.03.2016
Zobowiązania od pozostałych jednostek, w których Spółka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
1. długoterminowe	-	-
2. krótkoterminowe	-	-
Zobowiązania od pozostałych jednostek	90 186	133 129
1. długoterminowe	32 061	26 706
a) z tytułu pożyczek i kredytów	1 748	4 677
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych (układowe - Grupa 5)	7 200	9 000
c) z tytułu innych zobowiązań finansowych	9 465	10 726
d) z tytułu zobowiązań wekslowych	-	-
e) zobowiązania układowe Grupa 4	13 648	-
f) inne	-	2 303
2. krótkoterminowe	58 125	106 725
a) z tytułu pożyczek i kredytów	11 897	12 867
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych (układowe - Grupa 5)	977	411
c) z tytułu innych zobowiązań finansowych	6 709	9 404
d) z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności:	1 550	16 113
- do 12 miesięcy	1 550	16 113
- powyżej 12 miesięcy	-	-
e) z tytułu zaliczek otrzymanych na dostawy i usługi	231	-
f) z tytułu zobowiązań wekslowych	-	-
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	1 499	33 281
h) z tytułu wynagrodzeń	937	912
i) zobowiązania układowe Grupa 2	31 651	-
j) zobowiązania układowe Grupa 3	-	-
k) zobowiązania układowe Grupa 4	2 652	-
l) inne (w tym inwestycyjne)	29	33 737

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

W okresie sprawozdawczym nie miały miejsca zdarzenia braku spłaty zobowiązań finansowych ani naruszeń istotnych postanowień umów kredytów lub pożyczek niewynikające z postępowania układowego na podstawie przepisów Prawa restrukturyzacyjnego, w trakcie którego znajduje się aktualnie Spółka oraz w stosunku do których nie podjęto żadnych działań naprawczych.

Spółka w ramach realizacji postanowień planu restrukturyzacyjnego zawarła szereg porozumień restrukturyzacyjnych z wierzycielami zabezpieczonymi rzeczowo, w celu uregulowania zasad spłaty zadłużenia z tytułu umowy kredytu lub pożyczki. Porozumienia te są realizowane. W jednym przypadku, tj. w zakresie wierzytelności Wojewódzkiego Funduszu Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej w Lublinie Spółka jest na etapie negocjacji w zakresie porozumienia co do zasad i harmonogramu spłaty swego zadłużenia w wysokości ok. 600 tys zł, których końcowy efekt winien mieć miejsce w 2. kwartale 2017 roku.

12. Informacje dotyczące zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego

W okresie objętym niniejszym raportem nie nastąpiły zmiany zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych.

13. Transakcje z podmiotami powiązanymi

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

14. Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Emitenta w okresie, którego dotyczy raport

Poniżej Spółka przedstawia najważniejsze zdarzenia, które w znaczący sposób wpłynęły na jej działalność w 1. kwartale 2017 r.:

a) kontynuacja spłaty zobowiązań układowych

W 1. kwartale 2017 r. Spółka kontynuowała realizację układu zawartego z wierzycielami. Całkowita kwota płatności układowych wobec wszystkich 5 grup wierzycieli, obejmująca spłatę wierzytelności głównych oraz odsetek, wyniosła 8.609 tys. PLN.

Terminy płatności zobowiązań były zgodne z zatwierdzonymi przez propozycjami układowymi dla wierzycieli lub zgodne z indywidualnymi porozumieniami zawartymi z wierzycielami.

b) podpisanie umowy z UniCredit

W dniu 10 stycznia 2017 r. Spółka otrzymała informację od UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia a.s. („Bank”) o zaakceptowaniu przez Bank warunków porozumienia, w zakresie proponowanych przez Spółkę warunków spłaty wierzytelności Banku.

Porozumienie dotyczyło spłaty zobowiązań Emitenta z tytułu realizacji projektu modernizacji wydziałów Distreptazy i Diagnostyków. Projekt został zrealizowany przez G.M. Project s.r.o z siedzibą w Opava, Republika Czeska („Wykonawca”) w latach 2014-2015. Na mocy trójstronnej umowy cesji Bank przejął od Wykonawcy zobowiązania Spółki.

Porozumienie z Bankiem ustaliło sposób spłaty pozostałej do uregulowania części zobowiązań Spółki wobec Banku w wysokości 682.460 Euro. Spółka spłaci całość kwoty w dziesięciu równych ratach płatnych kwartalnie w wysokości 65.000 Euro, poczynając od lutego 2017 r. z ostatnią jedenastą ratą wyrównawczą w wysokości 32.460 Euro, płatną w sierpniu 2019 roku, powiększonych o wartość EURIBOR 3M plus marża, będącą wynagrodzeniem Banku. Dodatkowo Emitent zrefunduje koszty ubezpieczenia należności Banku w kwocie 18.600 Euro. Umowa przewiduje standardowe dla tego typu porozumień warunki współpracy.

Zawarte porozumienie jest wyrazem realizacji planu restrukturyzacyjnego i reguluje sposób spłaty zobowiązań w sposób dostosowany do możliwości finansowych Spółki.

c) zawarcie umowy z Ipopema Securities

W dniu 23 stycznia 2017 r. Spółka zawarła umowę z IPOPEMA Securities S.A. z siedzibą w Warszawie (dalej: Doradca).

Do zadań Doradcy będzie należało między innymi: koordynowanie procesu pozyskiwania finansowania, koordynowanie prac związanych z przygotowaniem przez Spółkę dokumentów informacyjnych / marketingowych opisujących branżę oraz Spółkę, jej sytuację finansową i perspektywy rozwoju oraz przesłanki realizacji Transakcji, wsparcie w procesach due diligence Spółki, analiza złożonych przez podmioty finansujące warunków finansowania oraz wspieranie Spółki w wyborze podmiotów finansujących.

Umowa została zawarta na czas określony do dnia 30 czerwca 2017 r.

Zawarcie umowy z Doradcą jest elementem realizacji planu restrukturyzacyjnego Spółki, który przewidywał pozyskanie środków na rozwój Spółki i refinansowanie części jej zobowiązań. Dopuszczalne formy finansowania obejmują: emisję różnego rodzaju papierów wartościowych, pozyskanie finansowania dłużnego lub połączenie wyżej określonych metod finansowania.

d) podpisanie umowy na dostawę szczepionki przeciwgruźliczej BCG

W dniu 24 stycznia 2017 r. Spółka zawarła umowę z Ministrem Zdrowia, w imieniu którego działa Dyrektor Zakładu Zamówień Publicznych przy Ministrze Zdrowia, przedmiotem której jest sprzedaż i dostawa przez Emitenta na rzecz Ministerstwa

**„BIOMED-LUBLIN” WYTWÓRNA SUROWIC I SZCZEPIONEK S.A.
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 1 STYCZNIA 2017 – 31 MARCA 2017 ROKU**



Zdrowia szczepionki przeciwgruźliczej BCG w ilości 25.000 ampułek za łączną kwotę 747.900 PLN brutto.

Realizacja dostawy miała miejsce w styczniu 2017 r.

e) zawarcie umowy dystrybucyjnej z BIODRUG s.r.o.

W dniu 7 lutego 2017 roku Spółka podpisała z BIODRUG s.r.o. z siedzibą w Bratysławie, Słowacja ("Biodrug") umowę dystrybucyjną („Umowa”), dotyczącą dystrybuowania przez Biodrug na zasadzie wyłączności produktów Spółki: ONKO BCG na rynkach czeskim, słowackim i rumuńskim oraz szczepionki przeciwgruźliczej BCG na rynkach słowackim, rumuńskim i węgierskim.

Umowa została zawarta na okres 4 lat. Biodrug zobowiązał się uzyskać wszelkie niezbędne zgody do sprzedaży produktów na wszystkich ww. rynkach. Pierwsze przychody ze sprzedaży z tytułu Umowy spodziewane są w I półroczu 2017 r.

Dzięki zawarciu powyższej Umowy Spółka uzyska szerszy dostęp do nowych rynków zbytu.

f) podpisanie umowy z PEX PharmaSequence Sp. z o.o.

W dniu 15 lutego 2017 r. Emitent zawarł umowę z PEX PharmaSequence Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie („Doradca”) na doradztwo w procesie poszukiwania partnerów handlowych w obszarze leków probiotycznych.

Na podstawie podpisanej umowy, Doradca będzie zobowiązany do zapewnienia wsparcia w budowie i realizacji optymalnej strategii negocjacyjnej z potencjalnymi partnerami oraz do poszukiwania partnerów handlowych dla marki Lakcid. Do zadań Doradcy będzie należało między innymi: przeprowadzenie analiz i wielowariantowych prognoz sprzedaży leków probiotycznych będących w ofercie Spółki firmy oraz rekomendowanych budżetów promocyjnych, przygotowanie wyceny produktów Spółki w oparciu o powszechnie przyjęte standardy, przygotowanie materiałów negocjacyjnych i informacyjnych niezbędnych w procesie poszukiwania partnerów handlowych, przygotowanie i przedstawienie listy potencjalnych partnerów oraz aktywny udział w negocjacjach.

Dzięki wsparciu profesjonalnego Doradcy znacząco zwiększą się szanse Spółki na pozyskanie partnera handlowego w obszarze leków probiotycznych, co wpłynie na szybkość realizacji postanowień układu z wierzycielami.

g) aneks do porozumienia z Bankiem Millennium

W dniu 23 marca 2017 r. został podpisany aneks do porozumienia z dnia 8 kwietnia 2016 r. w sprawie warunków spłaty zobowiązania z tytułu wypłaconej akredytywy wobec Banku Millennium S.A. z siedzibą w Warszawie („Bank”).

Strony uzgodniły, że przewalutowanie niespłaconej kwoty akredytywy w wysokości 1.204.885,10 EUR na PLN po kursie wynegocjowanym pomiędzy Bankiem, a Spółką.

**„BIOMED-LUBLIN” WYTWÓRNA SUROWIC I SZCZEPIONEK S.A.
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 1 STYCZNIA 2017 – 31 MARCA 2017 ROKU**



Przewalutowanie miało miejsce w dniu 31 marca 2017 r. Po przewalutowaniu zobowiązanie jest równe 5.150.883,80 PLN.

Ponadto, zmniejszeniu uległa rata przypadająca do spłaty w dniu 31 marca 2017 r. z 500.000 Euro do 250.000 Euro. Harmonogram spłaty pozostałego zadłużenia z tytułu akredytywy po podpisaniu aneksu przedstawia się następująco:

- do dnia 31 marca 2017 r. kwota 250.000 Euro,
- do dnia 15 maja 2017 r. równowartość w PLN kwoty 250.000 Euro,
- do dnia 30 czerwca 2017 r. równowartość w PLN kwoty 954.885,10 Euro

Dzięki podpisaniu aneksu harmonogram spłaty zobowiązań został dostosowany do możliwości finansowych Spółki.

Spółka zapłaciła obie raty wymagalne przed publikacją niniejszego raportu:

- w dniu 31 marca 2017 r. - kwotę 250.000 Euro,
- w dniu 26 kwietnia 2017 r. (czyli przed uzgodnionym terminem) – kwotę 1.069 tys. PLN, stanowiącą równowartość 250.000 Euro

h) porozumienie z HURTAP S.A. w sprawie zwrotu immunoglobuliny oraz wpłaty zaliczki

W dniu 27 marca 2017 r. Spółka podpisała porozumienie z HURTAP S.A. z siedzibą w Łęczycy („HURTAP”) w sprawie zwrotu immunoglobuliny Nanogy 5% („Preparaty”), których termin ważności w najbliższym czasie upłynie oraz w sprawie przyjęcia przez HURTAP oferty Spółki na nabycie produktów Spółki i wpłaty zaliczki na poczet zamawianych produktów.

Na podstawie zawartego porozumienia Emitent zgodził się przyjąć Preparaty oraz dokonać zwrotu ich ceny w kwocie 2.570.261,60 PLN netto plus VAT w stawce 8 %.

Jednocześnie Emitent złożył spółce HURTAP ofertę nabycia produktów z oferty Emitenta i oferta ta została przyjęta. Zawarte porozumienie przewiduje, iż na poczet przyszłych zamówień produktów z oferty Spółki, HURTAP dokona wpłaty zaliczki na łączną kwotę 2 mln PLN. Po zrealizowaniu płatności zaliczkowej Emitent wystawił firmie HURTAP fakturę zaliczkową. W ramach uiszczonej płatności zaliczkowej HURTAP uprawniony będzie do zamawiania produktów z asortymentu Spółki.

Szczegółowe informacje zostały przekazane w raporcie bieżącym nr 11/2017 z 27 marca 2017 r.

i) uchwała w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki

W dniu 28 marca 2017 r. Zarząd Emitenta podjął uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału docelowego z wyłączeniem prawa poboru oraz w sprawie zmiany Statutu Spółki („Uchwała”).

Uchwała przewiduje podwyższenie kapitału zakładowego spółki o kwotę o kwotę 334 540 zł tj. z kwoty 4 426 041 PLN do kwoty 4 760 581 PLN w drodze emisji nieuprzywilejowanych akcji na okaziciela serii G w liczbie 850 000 o wartości nominalnej

**„BIOMED-LUBLIN” WYTWÓRNA SUROWIC I SZCZEPIONEK S.A.
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 1 STYCZNIA 2017 – 31 MARCA 2017 ROKU**



0,10 zł każda akcja oraz serii H w liczbie 2 495 400 o wartości nominalnej 0,10 zł każda akcja. Cena emisyjna nowych akcji serii G i akcji serii H została ustalona na kwotę 1,03 PLN za jedną akcję serii G i H, płatną w całości przed złożeniem wniosku o dokonanie wpisu podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, dokonanego z mocy podjętej Uchwały.

Szczegółowe informacje zostały przekazane w raporcie bieżącym nr 13/2017 z 28 marca 2017 r.

j) umowy objęcia akcji

W dniu 29 marca 2017 r. Spółka zawarła umowę objęcia akcji z firmą HURTAP S.A. z siedzibą w Łęczycy. Umowa przewiduje objęcie 2 495 400 akcji na okaziciela serii H o wartości nominalnej 0,10 PLN za jedną akcję Spółki po cenie emisyjnej równej 1,03 PLN za jedną akcję Spółki w zamian za wkład pieniężny równy cenie emisyjnej – to jest w zamian za wkład pieniężny o łącznej wartości równej iloczynowi wskazanej wyżej liczby akcji i ceny emisyjnej to jest za kwotę 2 570 262 PLN.

Spółka zawarła również przedwstępne umowy objęcia akcji z Panem Andrzejem Stachnikiem, pełniącym funkcję Prezesa Zarządu Emitenta oraz z Panem Dariuszem Kurowiczem, pełniącym funkcję Członka Zarządu Emitenta.

W przypadku Pana Andrzeja Stachnika, umowa dotyczyła objęcia 100 000 akcji na okaziciela serii G o wartości nominalnej 0,10 PLN za jedną akcję Spółki w kapitale docelowym po cenie emisyjnej równej 1,03 PLN za jedną akcję Spółki, w zamian za wkład pieniężny równy iloczynowi wskazanej wyżej liczby akcji i ceny emisyjnej to jest za kwotę 103 000 PLN.

W przypadku Pana Dariusza Kurowicza, umowa dotyczyła objęcia 750 000 akcji na okaziciela serii G o wartości nominalnej 0,10 PLN za jedną akcję Spółki w kapitale docelowym po cenie emisyjnej równej 1,03 PLN za jedną akcję Spółki, w zamian za wkład pieniężny równy iloczynowi wskazanej wyżej liczby akcji i ceny emisyjnej to jest za kwotę 772 500 PLN.

Szczegółowe informacje zostały przekazane w raporcie bieżącym nr 14/2017 z 29 marca 2017 r.

15. Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na wyniki finansowe osiągnięte w okresie, którego dotyczy raport

Najistotniejsze czynniki, które determinowały wynik finansowy Spółki w 1. kwartale 2017 r. są podsumowane poniżej:

- wzrost wartości rzeczowych aktywów trwałych, w korespondencji z kapitałami własnymi, który dokonał się w wyniku zmiany zasad rachunkowości i przejścia Spółki na MSSF; praktycznym skutkiem tej zmiany była wycena nieruchomości Spółki według wartości godziwej,

- 8% wzrost przychodów ze sprzedaży w porównaniu z 1. kwartałem 2016 r., w tym 11% wzrost w segmencie tradycyjnym (głównie szczepionki, Lakcid oraz Distreptaza),
- utrzymanie wysokiej rentowności tradycyjnego segmentu (ponad 50% marża brutto na sprzedaży),
- redukcja zapasów, zarówno dzięki wyprzedaży nadmiernych zapasów, jak i na skutek odpisów aktualizujących ich wartość,
- zmniejszenie zobowiązań, głównie dzięki spłacie zobowiązań układowych (8.609 tys. PLN w 1. kwartale 2017 r.)

16. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Emitenta w okresie, którego dotyczy raport

Działalność Spółki nie podlega sezonowości, ani cykliczności.

17. 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 objętym niniejszym raportem nie miały miejsca zmiany sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności mające istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych Spółki.

18. Informacje na temat instrumentów finansowych

W okresie objętym niniejszym raportem 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 Spółka zawarła z Alior Bank S.A. umowę Swap Procentowy - Transakcja IRS o następujących parametrach:

Dzień Rozpoczęcia Transakcji IRS: 31 grudnia 2014 r.

Dzień Zakończenia Transakcji IRS: 31 grudnia 2018 r.

Kwota i Waluta Transakcji IRS: 3.500 tys. 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. Na dzień 31 marca 2017 roku wycena powyższego instrumentu: -85 tys. PLN.

19. Informacja dotycząca emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych

W dniu 29 marca 2017 r. Spółka zawarła umowę objęcia akcji z firmą HURTAP S.A. z siedzibą w Łęczycy. Umowa dotyczyła objęcia 2 495 400 akcji na okaziciela serii H o wartości nominalnej 0,10 PLN na jedną akcję, w zamian za wkład pieniężny równy 2.570.262 PLN. Tego samego dnia Spółka zawarła również przedwstępne umowy objęcia akcji:

- z Panem Andrzejem Stachnikiem, pełniącym funkcję Prezesa Zarządu Emitenta – dotyczyła objęcia 100 000 akcji na okaziciela serii G o wartości nominalnej 0,10 PLN za jedną akcję, w zamian za wkład pieniężny równy 103.000 PLN,
- z Panem Dariuszem Kurowiczem, pełniącym funkcję Członka Zarządu Emitenta - dotyczyła objęcia 750 000 akcji na okaziciela serii G o wartości nominalnej 0,10 PLN za jedną akcję, w zamian za wkład pieniężny równy 772.500 PLN,

Do dnia publikacji niniejszego raportu podniesienie kapitału nie zostało zarejestrowane.

W dniu 17 sierpnia 2015 r. Spółka wyemitowała 90.000 niezabezpieczonych obligacji o wartości nominalnej 100 PLN każda. Łączna wartość nominalna obligacji to 9.000 tys. PLN. W 1. kwartale 2017 r. miały miejsce następujące wydatki związane z obsługą obligacji:

	Rodzaj operacji	Wartość operacji	Data operacji	Szczegóły operacji
obligacje seria A z 17.08.2015 r.	spłata	450	22.03.2017	spłata drugiej raty obligacji
obligacje seria A z 17.08.2015 r.	spłata	326	14.02.2017	spłata odsetek od obligacji za 3. okres odsetkowy

Terminy i kwoty płatności były zgodne z warunkami układu z wierzycielami zawartego przez Spółkę.

20. Informacja dotycząca wypłaconej i zadeklarowanej dywidendy (łącznie i 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.

21. Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nieuwzględnionych w sprawozdaniu finansowym

Po dniu bilansowym miały miejsce następujące istotne zdarzenia:

**„BIOMED-LUBLIN” WYTWÓRNA SUROWIC I SZCZEPIONEK S.A.
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 1 STYCZNIA 2017 – 31 MARCA 2017 ROKU**



a) sprzedaż nieruchomości nieoperacyjnej

W dniu 13 kwietnia 2017 r. zawarta została umowa sprzedaży nieruchomości należącej do Spółki w postaci lokalu biurowego przy ul. Skłodowskiej 36 w Lublinie („Nieruchomość”).

Nieruchomość została sprzedana za cenę 813 010 PLN + 23% VAT. Wpływy ze sprzedaży zostały wykorzystane na spłatę zobowiązania Spółki wobec Banku Millennium S.A. z tytułu kolejnej raty akredytywy.

Sprzedaż nieruchomości nieoperacyjnej została przewidziana w planie restrukturyzacyjnym jako jeden ze środków służących realizacji zobowiązań układowych wobec wierzycieli Spółki.

b) decyzja Urzędu Patentowego Rzeczypospolitej Polskiej

W dniu 19 kwietnia 2017 r. zapadła decyzja przed Urzędem Patentowym Rzeczypospolitej Polskiej w Warszawie w przedmiocie oddalenia wniosku o unieważnienie prawa ochronnego na znak towarowy BIOMED-LUBLIN („Decyzja”).

Wniosek o unieważnienie prawa ochronnego na sporny znak towarowy złożyła Wytwórnia Surowic i Szczepionek Biomed Spółka z o.o. w Warszawie. Rozprawa, na której zapadła Decyzja, była wynikiem wyroku Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Warszawie z dnia 26 października 2016 r. uchylającego decyzję Urzędu Patentowego Rzeczypospolitej Polskiej, poprzedzonego wyrokiem Naczelnego Sądu Administracyjnego z dnia 24 czerwca 2016 r. na skutek skargi kasacyjnej Emitenta od wyroku Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Warszawie z dnia 3 czerwca 2014 r. utrzymującego w mocy decyzję Urzędu Patentowego RP z dnia 22 czerwca 2012 r. Nr Sp. 528/10 unieważniającą prawo ochronne na znak BIOMED LUBLIN o numerze R-100173.

Decyzja stanowi potwierdzenie prawa "BIOMED-LUBLIN" Wytwórnia Surowic i Szczepionek S.A. do wykorzystywanego znaku towarowego.

c) umowa sprzedaży szczepionki BCG

W dniu 25 kwietnia 2017 r. podpisana została umowa z Ministrem Zdrowia, w imieniu którego działa Dyrektor Zakładu Zamówień Publicznych przy Ministrze Zdrowia („Kupujący”), przedmiotem której jest sprzedaż i dostawa przez Emitenta na rzecz Ministerstwa Zdrowia szczepionki przeciwgruźliczej BCG 10 w ilości 23.000 ampułek za łączną cenę brutto 688.068 PLN.

Dostawa szczepionek została zrealizowana w dniu 17 maja 2017 r. Termin płatności wynosi 30 dni.

W ocenie Zarządu zawarcie ww. umowy będzie zdarzeniem pozytywnym dla Spółki, ze względu na znaczną poprawę struktury przepływów pieniężnych w kolejnych kwartałach.

d) Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki

W dniu 27 kwietnia 2017 r. odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki. Zgodnie z porządkiem obrad, procedowane były uchwały dotyczące przejścia na Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej, powierzenia obowiązków

**„BIOMED-LUBLIN” WYTWÓRNA SUROWIC I SZCZEPIONEK S.A.
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 1 STYCZNIA 2017 – 31 MARCA 2017 ROKU**



Komitetu Audytu Radzie Nadzorczej Spółki, zatwierdzenia wcześniejszego powołania Joanny Szymańskiej-Bulskiej na członka Rady Nadzorczej Spółki oraz ustalenia wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej Spółki.

Szczegółowe informacje zostały przekazane w raporcie bieżącym nr 23/2017 z 28 kwietnia 2017 r.

e) Uchwała Zarządu Spółki w sprawie projektu modernizacji Wydziału Szczepionek

W dniu 18 maja 2017 r. Zarząd Spółki podjął uchwałę w sprawie zatwierdzenia projektu modernizacji Wydziału Szczepionek w celu zwiększenia możliwości wytwarzania produktu leczniczego Spółki Onko BCG.

Projekt obejmuje:

- modernizację pomieszczenia hodowli prątka BCG,
- wyposażenie wydziału w urządzenia dodatkowe pozwalające na zwiększenie wydajności hodowli prątka

Celem projektu jest trzykrotne zwiększenie mocy wytwórczych preparatów serii Onko BCG. Sprzedaż preparatów serii Onko BCG w 2016 roku przyniosła 1 575 tys. zł, co stanowiło 4,7% przychodów ze sprzedaży produktów Spółki.

Zarząd Spółki zatwierdził prognozowany koszt realizacji projektu w kwocie 650 tys. PLN. Prognozowany termin zakończenia prac to maj 2018 roku.

22. Informacja o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych

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

23. Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej

W 1. kwartale 2017 roku, jak również do dnia przekazania niniejszego raportu, nie toczyły się, ani nie toczą się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej żadne postępowania dotyczące zobowiązań albo wiarytelności Spółki.

24. Informacje o udzieleniu przez Emitenta lub jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki albo udzieleniu gwarancji – łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość co najmniej 10% kapitału własnego Emitenta

W okresie sprawozdawczym takie zdarzenia nie wystąpiły.

25. Wskazanie czynników, które w ocenie Emitenta będą miały wpływ na osiągnięcie przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału

Zarząd będzie konsekwentnie realizować działania zmierzające do wywiązania się z postanowień układu z wierzycielami. W celu pozyskania środków na spłatę zadłużenia podejmowanych jest szereg działań obejmujących m.in. pozyskanie finansowania zewnętrznego, sprzedaż nieruchomości nieoperacyjnych oraz sprzedaż marki parasolowej Lakcid.

Spółka będzie realizować programy oszczędnościowe mające na celu zmniejszenie kosztów operacyjnych, w szczególności z zakresie kosztów ogólnego zarządu.

Na wyniki w kolejnych okresach sprawozdawczych będzie miało utrzymanie wysokiego udziału sprzedaży eksportowej.

26. Rodzaj oraz kwoty zmian wartości szacunkowych kwot, które były prezentowane w poprzednich latach obrotowych

W okresie objętym niniejszym raportem nie wystąpiły zmiany wartości szacunkowych prezentowanych w poprzednich latach obrotowych.

27. Opis niepewności co do możliwości kontynuowania działalności Spółki

Zarząd Spółki prowadzi szereg działań zmierzających do spłaty zobowiązań, z których ok. 62% jest wymagalnych w ciągu 12 miesięcy od końca okresu sprawozdawczego

Najistotniejsze działania realizowane przez Spółkę obejmują:

- a. proces zbycia marki parasolowej Lakcid z prawdopodobną kontynuacją wytwarzania produktów przez Spółkę

W tym celu BIOMED-LUBLIN zawarła umowę z firma PEX Pharma Sequence Sp. z o.o., która będzie wspierała Zarząd Spółki w sprzedaży brandu. Zgodnie z informacjami zawartymi w ofercie skierowanej do potencjalnych inwestorów Spółka dopuszcza wielowariantowość przedmiotowej transakcji. Produkty Lakcid są unikatowymi probiotykami, posiadającymi status rejestracyjny leku (poza marką Lakcid na rynku polskim występuje tylko jeden lek o podobnym statusie) i tym samym o wiarygodnym, udokumentowanym działaniu terapeutycznym. Leki zawierają szczepy *Lactobacillus rhamonosus* a ich unikatowość wynika z systemowych działań mających na celu doskonalenie procesu wytwarzania i tym samym systematycznym polepszaniu jakości produktów, co w efekcie przyniosło brak zgłoszenia jakichkolwiek działań niepożądanych w okresie 50-letniej obecności na rynku. Leki posiadają odporność na działanie ponad 25 substancji aktywnych stosowanych w antybiotykach i jako jedyne w Polsce wykazują odporność na wszystkie penicyliny.

Ze względu na bardzo duże zainteresowanie wśród potencjalnych oferentów Spółka, wraz z doradcą transakcyjnym, wyodrębniła krótką listę podmiotów zakwalifikowanych do badania due-diligence, którego planowany termin zakończenia szacuje się na 30 czerwca 2017 r. Finalizację procesu Spółka przewiduje na koniec 3. kwartału 2017 r. Spółka oczekuje, że cena sprzedaży marki Lakcid osiągnie wartość porównywalną z

**„BIOMED-LUBLIN” WYTWÓRNA SUROWIC I SZCZEPIONEK S.A.
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 1 STYCZNIA 2017 – 31 MARCA 2017 ROKU**



wielokrotnością rocznych przychodów ze sprzedaży wszystkich leków tej marki osiąganych w ostatnim latach przez BIOMED-LUBLIN. W przypadku realizacji przedmiotowej transakcji Spółka pozyska istotną wielkość środków potrzebnych na spłatę wierzytelności zaplanowanych w 2017 r.

b. sprzedaż nieruchomości nieoperacyjnych

Spółka dokonała przeglądu posiadanych aktywów trwałych pod kątem ich wykorzystania w bieżącej działalności i podjęła decyzję o zbyciu nieruchomości nieoperacyjnych. W ramach tych działań do końca 1 kwartału 2017 r. Spółka wyodrębniła i skierowała do sprzedaży 4 nieruchomości o łącznej szacunkowej wartości 24.683 tys. PLN:

- Nieruchomość stanowiąca budynek administracyjno – laboratoryjny o powierzchni 2 202 m² oraz hala produkcyjno - magazynowa o łącznej powierzchni 12 720 m² położona na działce o pow. 2,7 ha w Mieleckiej Specjalnej Strefie Ekonomicznej, w których pierwotnie miała być zlokalizowana wytwórnia frakcjonowania osocza. Spółka ponosi obecnie znaczące koszty związane z utrzymaniem nieruchomości oraz obsługą płatności wynikających z umowy leasingu, która dodatkowo absorbuje istotne aktywa trwałe Spółki w celu jej zabezpieczenia. Wartość księgowa nieruchomości na dzień 31 grudnia 2016 r. wynosi 19.000 tys. PLN, co jest porównywalne z wartością według operatu szacunkowego z marca 2017 r. przy założeniu sprzedaży wymuszonej. Przewidywana kwota sprzedaży znacząco przekracza wartość pozostałych do spłaty rat leasingowych (równych 12.086 tys. PLN wg stanu na dzień 31 grudnia 2016 roku). Zbycie nieruchomości wpłynie pozytywnie na przepływy gotówkowe Spółki i obniży koszty operacyjne. Ponadto, przyczyni się do ułatwienia pozyskania dodatkowego finansowania na bazie zwolnionej hipoteki na nieruchomości przy ul. Uniwersyteckiej w Lublinie (obecnie stanowi ona dodatkowe zabezpieczenie umowy leasingu w PKO Bankowy Leasing).
- Wyodrębnioną niezabudowaną nieruchomość w Lublinie na ul. Główniej o pow. 1,3 ha. Spółka posiada operat szacunkowy z marca 2017 r., który określa rynkową wartość tej nieruchomości na kwotę 3.270 tys. PLN.
- Będącą w trakcie wyodrębnienia niezabudowaną nieruchomość zlokalizowaną w Lublinie przy ul. Uniwersyteckiej o powierzchni ok. 1135 m². Spółka jest w trakcie uzgadniania umowy sprzedaży tej nieruchomości za 1.600 tys. PLN netto.
- Wyodrębniony lokal o powierzchni 276,5 m² w Lublinie przy ul. Skłodowskiej. W dniu opublikowania niniejszego raportu nieruchomość ta została już sprzedana za kwotę 813 tys. PLN netto.

Środki ze sprzedaży powyższych nieruchomości zostaną przeznaczone na spłatę zobowiązań Spółki.

c. pozyskanie finansowania zewnętrznego

Zarząd Spółki zawarł z IPOPEMA Securites S.A. umowę na doradztwo inwestycyjne w celu pozyskania finansowania dla Spółki od zewnętrznego podmiotu o charakterze finansowym lub branżowym, jak również zmiany warunków dla obecnego zadłużenia Spółki. W ramach prowadzonego procesu pozyskania finansowania przekazano „teaser”

**„BIOMED-LUBLIN” WYTWÓRNA SUROWIC I SZCZEPIONEK S.A.
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 1 STYCZNIA 2017 – 31 MARCA 2017 ROKU**



szerokiej liście potencjalnych inwestorów, a następnie przekazano podmiotom, które podpisały umowę o zachowaniu poufności memorandum informacyjne. Spółka prowadzi obecnie rozmowy z wybranymi podmiotami odnośnie warunków planowanej transakcji. Przedmiotowe działania przewidziane zostały w planie restrukturyzacyjnym i są zgodne ze strategią opracowaną przez Spółkę

d. aktualizacja harmonogramu spłat zadłużenia

BIOMED-LUBLIN prowadzi rozmowy z wierzycielami w celu dostosowania harmonogramu spłat wierzytelności do możliwości ich obsługi przez Spółkę. Zarząd zakłada, że w miejsce umów z instytucjami finansowymi kończących się w 2017 r. zostaną podpisane kolejne umowy, zapewniające finansowanie na obecnym poziomie.

e. poprawa rentowności

W opinii Zarządu Spółki do wygenerowania dodatkowych przepływów pieniężnych przyczynią się również działania w zakresie podniesienia rentowności sprzedaży oraz optymalizacji kosztów operacyjnych. Spółka wdrożyła programy zmierzające do zwiększenia wartości sprzedaży eksportowej, jak również znacząco podniosła marże jednostkowe na sprzedaży kluczowych produktów. Ponadto, istotnie obniżyły się koszty operacyjne, zwłaszcza w kategorii ogólnego zarządu.

W ostateczności Spółka nie wyklucza możliwości sprzedaży praw do innej marki o znaczącej wartości rynkowej. Kwestia ta jednakże nie jest przewidziana w opracowanej strategii Spółki.

W związku z powyższym, niniejsze sprawozdanie finansowe zostało przygotowane przy założeniu kontynuacji działania Spółki. Sprawozdanie finansowe nie zawiera korekt związanych z brakiem kontynuowania działalności.

28. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok

W związku z tym, iż Spółka nie przekazywała do publicznej wiadomości prognoz wyników finansowych za 2017 rok, nie zamieszcza w niniejszym raporcie stanowiska odnośnie możliwości ich realizacji.

Andrzej Stachnik
Prezes Zarządu

Dariusz Kurowicz
Członek Zarządu

Adam Siwek
Członek Zarządu

Lublin, 22 maja 2017 r.