

Raport kwartalny

1 / 2019 jednostkowy i skonsolidowany

Spis treści:

I.	List Zarządu do Akcjonariuszy BioMaxima S.A.	3
II.	Wybrane dane finansowe (w złotych) a) BioMaxima b) skonsolidowane	4
III.	Zwięzła charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających wpływ na osiągnięte wyniki	5
IV.	Stanowisko odnośnie do możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników na dany rok w świetle wyników zaprezentowanych w danym raporcie kwartalnym	6
V.	Informacje na temat aktywności, jaką w okresie objętym raportem emitent podejmował w obszarze rozwoju prowadzonej działalności, w szczególności poprzez działania nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie	6
VI.	Bilans jednostkowy (w złotych)	8
VII.	Rachunek zysków i strat jednostkowy (w złotych)	10
VIII.	Rachunek przepływów pieniężnych jednostkowy (w złotych)	12
IX.	Zestawienie zmian w kapitale własnym jednostkowe (w złotych)	13
X.	Bilans skonsolidowany (w złotych)	14
XI.	Rachunek zysków i strat skonsolidowany (w złotych)	16
XII.	Rachunek przepływów pieniężnych skonsolidowany (w złotych)	17
XIII.	Zestawienie zmian w kapitale własnym skonsolidowane (w złotych)	18
XIV.	Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości	19
XV.	Władze Spółki, akcjonariat	20
1.	Zarząd BioMaxima S.A.	20
2.	Rada Nadzorcza BioMaxima S.A.	20
3.	Akcjonariat BioMaxima S.A.	21
XVI.	Opis działalności	21
XVII.	Informacje dotycz. liczby osób zatrudnionych przez emitenta w przeliczeniu na pełne etaty	23
XVIII.	Spółki zależne	23
XIX.	Strategia rozwoju	23
XX.	Opis podstawowych ryzyk i zagrożeń	24
1.	Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną	24
2.	Ryzyko związane z konkurencją	24
3.	Ryzyko związane ze zmianą przepisów prawa	24
4.	Ryzyko utraty kluczowych pracowników	24
5.	Ryzyko ochrony wartości intelektualnej	25
6.	Ryzyko cofnięcia zezwolenia na prowadzenie działalności w SSE	25
7.	Ryzyko braku wykwalifikowanej kadry pracowniczej	26
8.	Ryzyko pogorszenia jakości produktów	26
9.	Ryzyko pogorszenia koniunktury na rynku diagnostyki laboratoryjnej w Polsce	26
10.	Ryzyko pozyskania surowców	27
11.	Ryzyko współpracy z podmiotami publicznymi	27
XXI.	Oświadczenie Zarządu w sprawie rzetelności sprawozdania finansowego	27
XXII.	Dane teleadresowe	27

I. List Zarządu do Akcjonariuszy BioMaxima S.A.

Lublin, 15 maj 2019 r.

Szanowni Akcjonariusze,

Niniejszym przekazujemy Państwu raport BioMaxima S.A. za I kwartał 2019 roku, który był pierwszym pełnym kwartałem pracy nowych wydziałów produkcyjnych w zakładzie w Lublinie, a także okresem wprowadzania systemu informatycznego klasy ERP w Spółce.

Przychody Spółki po 3 miesiącach 2019 roku wyniosły 6.958 tys. zł. BioMaxima SA (jednostka dominująca) zanotowała w pierwszym kwartale 2019 roku 452 tys. zł. zysku operacyjnego powiększonego o amortyzację (EBITDA) oraz stratę na poziomie 77 tys. zł. W przypadku wyniku skonsolidowanego, osiągnięto przychody na poziomie 7.486 zł, przy EBITDA 376 tys. zł, oraz stracie 176,5 tys. zł. Największy wpływ na wyniki finansowe jednostki dominującej miało obniżenie generowanej marży ze względu na ograniczoną ilość dni sprzedażowych w styczniu i marcu, wynikającą z inwentaryzacji oraz uruchomienia nowego systemu informatycznego, przy występujących jeszcze jednorazowych kosztach związanych z rozruchem zakładu. Największy wpływ na skonsolidowany wynik grupy, miała specyfika rynku rumuńskiego w sektorze dominującej publicznej służby zdrowia, gdzie najlepszy wynik finansowy oczekiwany jest przez BioMaxima Clinical Srl w drugiej połowie roku.

Spółka nie przestaje ponosić istotnych kosztów na rozbudowę sieci eksportowej i uczestnicząc w międzynarodowych targach, nieustannie pozyskuje nowe relacje handlowe. Dynamika wzrostu sprzedaży eksportowej po trzech miesiącach 2019 r. wyniosła 112%. Udział sprzedaży eksportowej w sprzedaży ogółem wyniósł 31,8%. Warto podkreślić, że sprzedaż eksportowa po 3 miesiącach 2019 r. była najwyższa w stosunku do analogicznych okresów w latach poprzednich.

Dzięki poczynionym w 2018 roku inwestycjom, stopniowo rozbudowujemy już ofertę produktową która przyczynia się umacniania pozycji BioMaxima SA jako lidera w segmencie mikrobiologii. Spółka zakończyła opracowanie i wdrożyła do produkcji nowe testy do kontroli czystości mikrobiologicznej oraz pozyskała już pierwsze zamówienia eksportowe od nowego klienta z Niemiec.

Zwiększający się udział wyrobów własnych w przychodach Spółki (58% w pierwszym kwartale 2019 do 54% w pierwszym kwartale roku 2018) jest wynikiem uruchamiania rozbudowanych mocy wytwórczych w produkcji testów do oznaczania lekooporności które będą miały pozytywny wpływ na marżowość sprzedaży.

W wyniku kontroli przeprowadzonej przez ARP stwierdzono, że Spółka wypełniła warunki prowadzenia działalności gospodarczej określone w zezwoleniu Nr 384/ARP/2017 na prowadzenie działalności gospodarczej na terenie Specjalnej Strefy Ekonomicznej EURO - PARK MIELEC Podstrefa Lublin, wydanym w dniu 19 kwietnia 2017 r. przez ARP S.A. Oznacza to możliwość korzystania z ulgi w podatku dochodowym od dochodu osiągniętego z tytułu sprzedaży produktów wytworzonych w SSE.

W dniu 12 marca 2019 r. Spółka podpisała informację pokontrolną w ramach Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój 2014-2020, Działanie 2.1 POIR, Projekt „Centrum Badawczo – Rozwojowe BioMaxima S.A.”, gdzie w wyniku kontroli nie stwierdzono nieprawidłowości oraz naruszeń prawa.

Spółka oczekuje na wpływ dotacji z rozliczenia dotacji 1.4 w kwocie 2,77 mln zł, co obniży zaangażowanie kredytowe o tą kwotę. Ponadto składamy końcowe rozliczenie dotacji 3.7 gdzie oczekujemy również wpływu kwoty 1,34 mln zł, co także obniży zaangażowanie kredytowe, a tym samym wpłynie na obniżenie poziomu odsetek od kredytów bankowych.

Dziękujemy za zaufanie, jakim Państwo nas obdarzają.

Z poważaniem,
Zarząd BioMaxima S.A.

II. Wybrane dane finansowe (w złotych)

a) BioMaxima

Lp.	Dane finansowe (w złotych)	I kwartał	I kwartał
		2019 od	2018 od
		01.01.2019	01.01.2018
		do	do
		31.03.2019	31.03.2018
1.	Kapitał własny	17 282 645	17 791 847
2.	Należności długoterminowe	0	0
3.	Należności krótkoterminowe	4 739 251	5 568 810
4.	Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	364 739	583 173
5.	Zobowiązania długoterminowe	11 248 760	3 156 512
6.	Zobowiązania krótkoterminowe	8 978 148	8 185 518
7.	Amortyzacja	390 565	337 792
8.	Przychody netto ze sprzedaży	6 957 900	7 202 750
9.	Zysk/strata na sprzedaży	78 946	320 470
10.	Zysk/strata na działalności operacyjnej	61 802	236 948
11.	Zysk/strata brutto	-76 979	254 613
12.	Zysk/strata netto	-76 979	232 031

b) dane skonsolidowane Biomaxima, BioMaxima Clinical

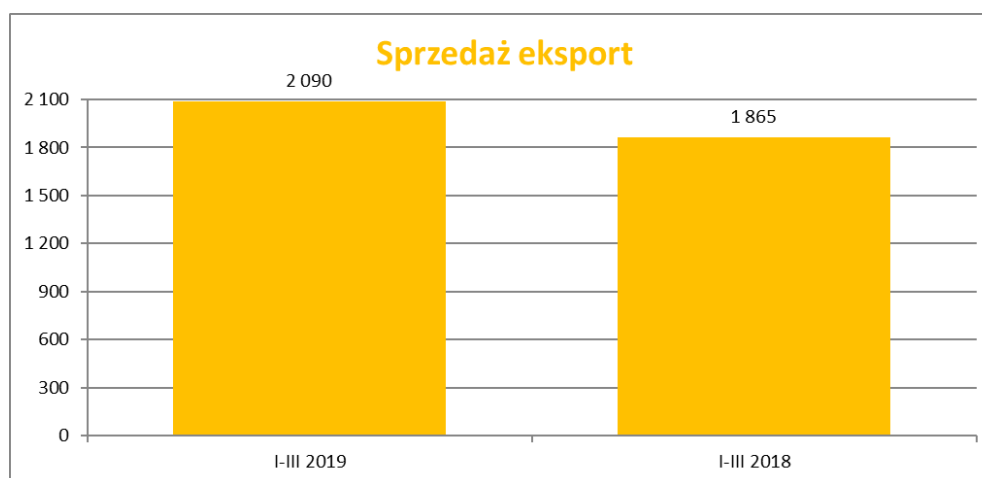
Lp.	Dane finansowe (w złotych)	I kwartał	I kwartał
		2019 od	2018 od
		01.01.2019	01.01.2018
		do	do
		31.03.2019	31.03.2018
1.	Kapitał własny	17 002 516	18 211 704
2.	Należności długoterminowe	0	0
3.	Należności krótkoterminowe	4 949 368	6 159 733
4.	Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	714 033	1 027 151
5.	Zobowiązania długoterminowe	11 482 975	3 562 883
6.	Zobowiązania krótkoterminowe	9 662 645	8 708 733
7.	Amortyzacja	396 556	345 424
8.	Przychody netto ze sprzedaży	7 486 053	7 922 249
9.	Zysk/strata na sprzedaży	-59 552	286 363
10.	Zysk/strata na działalności operacyjnej	-20 214	256 249
11.	Zysk/strata brutto	-190 837	280 901
12.	Zysk/strata netto	-176 504	250 606

III. **Zwięzła charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających wpływ na osiągnięte wyniki**

Przychody ze sprzedaży BioMaxima S.A. w okresie pierwszego kwartału 2019 r. wyniosły 6.958 tys. zł i były niższe w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego o 244,8 tys. zł. Było to spowodowane dłuższym okresem wstrzymanego fakturowania ze względu na przeprowadzaną w styczniu inwentaryzację a także uruchomienie w marcu nowego systemu informatycznego klasy ERP. W miesiącu lutym dokonano korekty grudniowej sprzedaży analizatora Biolog i wystawienia nowej faktury. Korekta była związana ze źródłami finansowania odbiorcy analizatora.

Dynamika wzrostu sprzedaży eksportowej w pierwszym kwartale 2019 r. wynosi 112,06%. Udział sprzedaży eksportowej w sprzedaży ogółem jednostki dominującej wyniósł 31,8%. Warto podkreślić, że sprzedaż eksportowa po 3 miesiącach jest najwyższa spośród analogicznych okresów w latach poprzednich.

Wyszczególnienie	I-III 2019	I-III 2018	Dynamika 2019/2018
Sprzedaż eksport	2 090	1 865	112,06%
Styczeń	576	726	79,34%
Luty	901	415	217,11%
Marzec	613	724	84,67%



W związku z obowiązującymi przepisami (art. 26 ust. 3 pkt 2 ustawy o rachunkowości) Spółka przeprowadza inwentaryzację zapasów: materiałów, towarów, produktów gotowych, półproduktów, co dwa lata. Tym razem była to duża operacja związana z faktem przeniesienia w/w składników majątkowych w trakcie roku z Gdańska i Warszawy do Lublina. Inwentaryzacja na koniec roku 2018 trwała do 12 stycznia, zaś fakturowanie w 2019 roku rozpoczęto 14 stycznia. Oznaczało to mniejszą ilość dni sprzedażowych w miesiącu styczniu.

W pierwszym kwartale 2019 r występowały jeszcze jednorazowe koszty związane z rozruchem zakładu, w tym koszty odpraw. Na koniec kwartału zmniejszono zatrudnienie w stosunku do poprzedniego o 7 osób. Okoliczności te złożyły się na to, że Spółka zanotowała stratę netto w wysokości 77 tys. zł.

Inwestycje zrealizowane w ciągu ostatniego roku mają również duży wpływ na bilans Spółki. Suma aktywów i pasywów w ciągu roku wzrosła o 12,1 mln zł do kwoty 42,1 mln zł. Jeżeli chodzi o aktywa, to wartość budynków wzrosła o 10,6 mln zł, wartość urządzeń technicznych i maszyn wzrosła o 6,5 mln zł. Zadłużenie z tytułu kredytów

wyniosło 14,75 mln zł (przyrost w stosunku do I kw 2018 o 7,9 mln zł). Jednakże wpływy z dotacji oczekiwane w drugim kwartale obniżą poziom zadłużenia o 4,1 mln zł.

W porównaniu z analogicznym okresem 2018 roku, wzrosła wartość sprzedanych wyrobów, a także zwiększył się udział wyrobów własnych w przychodach Spółki (58,34% w 1 Kw. 2019 roku wobec 54,26% w 1 Kw 2018 roku).

Wyszczególnienie	I-III 2019	I-III 2018	Dynamika 2019/2018
Sprzedaż razem	6 970	7 202	96,78%
Przychody ze sprzedaży wyrobów	4 066	3 908	104,04%
Przychody ze sprzedaży towarów	2 904	3 294	88,16%

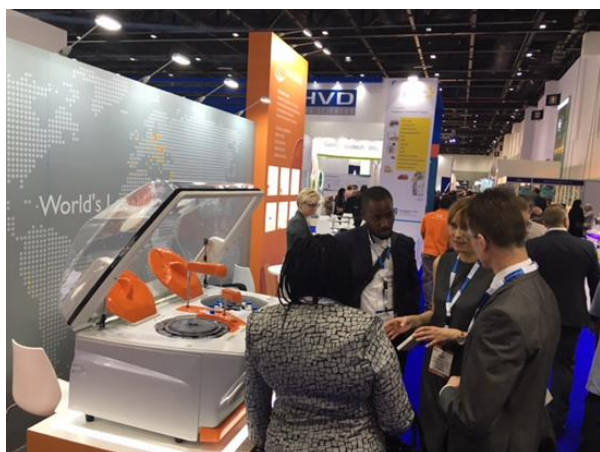
Zwiększający się udział wyrobów własnych w przychodach Spółki jest wynikiem uruchamiania rozbudowanych mocy wytwórczych w produkcji testów do oznaczania lekooporności. Spółka oczekuje że zmiany te będą miały pozytywny wpływ na marżowość sprzedaży.

IV. Stanowisko odnośnie do możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników na dany rok w świetle wyników zaprezentowanych w danym raporcie kwartalnym

Zarząd nie publikował prognoz na 2019 rok.

V. Informacje na temat aktywności, jaką w okresie objętym raportem emitent podejmował w obszarze rozwoju prowadzonej działalności, w szczególności poprzez działania nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie

Spółka uczestniczyła w targach Medlab 2019, które odbyły się w dniach 4-7 lutego w Dubaju. Przeprowadzono wiele rozmów z dotychczasowymi i potencjalnymi dystrybutorami.



W dniach 26 – 28 marca 2019 r. Spółka prezentowała swoje produkty na międzynarodowych targach Asia Health w Singapurze. Podczas obu imprez oferta BioMaxima SA cieszyła się dużym zainteresowaniem potencjalnych dystrybutorów z dynamicznie rozwijających się rynków Afryki Północnej oraz dalekiego wschodu.



Spółka otrzymała protokół z kontroli przeprowadzonej przez Agencję Rozwoju Przemysłu dotyczący realizacji przez przedsiębiorcę następujących warunków prowadzenia działalności gospodarczej określonych w zezwoleniu Nr 384/ARP/2017 na prowadzenie działalności gospodarczej na terenie Specjalnej Strefy Ekonomicznej EURO - PARK MIELEC, wydanym w dniu 19 kwietnia 2017 r. przez ARP S.A:

1. poniesienie na terenie strefy kosztów kwalifikowanych, w rozumieniu § 6 ust. 1 rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 10 grudnia 2008 r. w sprawie pomocy publicznej udzielanej przedsiębiorcom działającym na podstawie zezwolenia na prowadzenie działalności gospodarczej na terenach specjalnych stref ekonomicznych (Dz.UJ. z2015 r. poz.465), zwanego dalej „rozporządzeniem w sprawie pomocy”, w wysokości co najmniej 14 270 000,00 zł (słownie: czternaście milionów dwieście siedemdziesiąt tysięcy złotych) w terminie do dnia 31 grudnia 2018 roku.
2. zwiększenie średniorocznego zatrudnienia kształtującego się na poziomie 42 pracowników poprzez zatrudnienie 15 nowych pracowników w terminie do dnia 31 grudnia 2018 roku i utrzymanie zatrudnienia na poziomie 57 pracowników w okresie od dnia 1 stycznia 2019 roku do dnia 31 grudnia 2019 roku.
3. zakończenie inwestycji w terminie do dnia 31 grudnia 2018 r.

W wyniku kontroli stwierdzono, że Spółka zrealizowała warunki określone w zezwoleniu.

W dniu 12 marca 2019 r. Zarząd podpisał informację pokontrolną w ramach Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój 2014-2020, Działanie 2.1 POIR, Projekt „Centrum Badawczo – Rozwojowe BioMaxima S.A.”, gdzie w wyniku kontroli nie stwierdzono nieprawidłowości ani naruszeń prawa.

VI. Bilans (w złotych) – jednostkowy

AKTYWA	31.03.2019	31.03.2018
A. Aktywa trwałe	26 382 689	12 745 119
I. Wartości niematerialne i prawne	773 737	806 644
1. Koszty zakończenia prac rozwojowych	768 631	804 981
2. Wartość firmy	0	0
3. Inne wartości niematerialne i prawne	5 105	1 663
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0	0
II. Rzeczowe aktywa trwałe	24 450 830	10 812 968
1. Środki trwałe	22 713 283	5 569 594
a) grunty (w tym prawo użytkowanie wieczystego gruntu)	715 877	715 877
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	14 046 216	3 443 846
c) urządzenia techniczne i maszyny	7 080 180	570 619
d) środki transportu	289 013	358 970
e) inne środki trwałe	581 997	480 281
2. Środki trwałe w budowie	1 737 547	4 167 855
3. Zaliczka na środki trwałe w budowie oraz prace badawczo-rozwojowe	0	1 075 519
III. Należności długoterminowe	0	0
IV. Inwestycje długoterminowe	1 125 507	1 125 507
3. Długoterminowe aktywa finansowe	1 125 507	1 125 507
a) w jednostkach powiązanych	907 507	907 507
I. udziały lub akcje	907 507	907 507
II. Udzielone pożyczki	0	0
b) w pozostałych jednostkach	218 000	218 000
I. udziały lub akcje	218 000	218 000
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	32 615	0
B. Aktywa obrotowe	15 689 107	17 250 252
I. Zapasy	8 962 494	8 640 155
1. Materiały	2 814 138	2 664 817
2. Półfabrykaty i produkty w toku	66 430	32 955
3. Produkty gotowe	1 331 359	686 124
4. Towary	4 524 564	5 081 870
5. Zaliczki na dostawy	226 003	174 390
II. Należności krótkoterminowe	4 739 251	5 568 810
1. Należności od jednostek powiązanych	996 290	798 481
a. - z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty do 12 m-cy	996 290	798 481
b. inne	0	0
2. Należności od pozostałych jednostek	3 742 961	4 770 329
a. - z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty do 12 m-cy	3 373 824	3 790 305
- z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty pow. 12 m-	0	0
b. z tytułu podatków, dotacji, ceł ubezpieczeń społ i zdrowotnych	274 852	825 215
c. inne	94 286	154 809
d. dochodzone na drodze sądowej	0	0
III. Inwestycje krótkoterminowe	411 130	631 173
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	364 739	583 173
a. w jednostkach powiązanych	0	0
- udzielone pożyczki	0	0
b. w pozostałych jednostkach	0	0
c. środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	364 739	583 173
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	364 739	583 173
- inne środki pieniężne	0	0
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	46 391	48 000
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 576 232	2 410 114
Suma aktywów (A+B)	42 071 795	29 995 371

PASYWA	31.03.2019	31.03.2018
A. Kapitał własny	17 282 645	17 791 847
I. Kapitał podstawowy	3 730 000	3 730 000
IV. Kapitał zapasowy	12 878 799	12 265 190
nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną	8 241 449	8 241 449
V. Kapitał z aktualizacji wyceny	0	0
VI. Pozostałe kapitały rezerwowe	845 556	845 556
tworzone zgodnie ze statutem spółki	845 556	845 556
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-94 731	719 070
VIII. Zysk (strata) netto roku bieżącego	-76 979	232 031
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (włk ujemna)	0	0
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	24 789 151	12 203 524
I. Rezerwy na zobowiązania	161 085	53 258
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	61 085	53 258
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	100 000	0
3. Pozostałe rezerwy	0	0
II. Zobowiązania długoterminowe	11 248 760	3 156 512
1. Wobec jednostek powiązanych	0	0
2. Wobec pozostałych jednostek	11 248 760	3 156 512
a. kredyty i pożyczki	11 248 760	3 156 512
b. z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0
c. inne zobowiązania finansowe	0	0
d. inne	0	0
III. Zobowiązania krótkoterminowe	8 978 148	8 185 518
1. Wobec jednostek powiązanych	0	0
a. - z tyt dostaw i usług o okr wymagalności do 12 m-cy	0	0
- z tyt dostaw i usług o okr wymagalności pow. 12 m-cy	0	0
b. inne	0	0
2. Wobec pozostałych jednostek	8 976 128	8 185 148
a. kredyty i pożyczki	3 498 215	3 699 337
b. z tyt emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0
c. inne zobowiązania finansowe	0	0
d. - z tyt dostaw i usług o okr wymagalności do 12 m-cy	4 794 739	4 262 080
- z tyt dostaw i usług o okr wymagalności pow. 12 m-cy	0	0
e. zaliczki otrzymane na dostawy	0	0
f. zobowiązania wekslowe	0	0
g. z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	286 948	198 822
h. z tytułu wynagrodzeń	364 753	979
i. inne	31 473	23 928
3. Fundusze specjalne	2 020	370
IV. Rozliczenia międzyokresowe	4 401 158	808 236
1. Ujemna wartość firmy	59 395	79 194
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	4 341 763	729 042
- długoterminowe	0	0
- krótkoterminowe	4 341 763	729 042
Suma bilansowa (A+B)	42 071 795	29 995 371

VII. Rachunek zysków i strat (w złotych) – jednostkowy

a) porównawczy

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (w zł)	I kwartał 2019 od 01.01.2019 do 31.03.2019	I kwartał 2018 od 01.01.2018 do 31.03.2018
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównanie z nimi w tym:	6 982 569	7 570 797
- od jednostek powiązanych	137 752	105 135
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	4 066 800	3 908 010
II. Zmiana stanu produktów	-6 924	-49 802
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	31 593	417 850
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	2 891 099	3 294 740
B. Koszty działalności operacyjnej	6 903 622	7 250 327
I. Amortyzacja	390 565	337 792
II. Zużycie materiałów i energii	2 305 971	2 371 281
III. Usługi obce	417 113	652 305
IV. Podatki i opłaty, w tym:	51 019	44 164
-podatek akcyzowy	0	0
V. Wynagrodzenia	1 499 426	1 307 858
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	263 847	236 906
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	115 453	118 336
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	1 860 227	2 181 684
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	78 946	320 470
D. Pozostałe przychody operacyjne	132 123	77 672
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	76	0
II. Dotacje	58 262	0
III. Inne przychody operacyjne	73 785	73 523
E. Pozostałe koszty operacyjne	149 268	161 195
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0	0
III. Inne koszty operacyjne	149 268	161 195
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	61 802	236 948
G. Przychody finansowe	-8 459	24 663
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0	0
- od jednostek powiązanych	0	0
II. Odsetki, w tym:	9 070	24 829
- od jednostek powiązanych	0	0
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0	0
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	0	0
V. Inne	-17 530	-165
H. Koszty finansowe	130 322	6 998
I. Odsetki, w tym:	73 878	26 641
- dla jednostek powiązanych	0	0
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0	0
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0	0
IV. Inne	56 443	-19 643
I. Zysk (strata) brutto (F+G-H)	-76 979	254 613
J. Podatek dochodowy	0	22 582
M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0	0
N. Zysk (strata) netto (K-L-M)	-76 979	232 031

b) kalkulacyjny

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (w zł)	I kwartał 2019	I kwartał 2018
	od 01.01.2019 do 31.03.2019	od 01.01.2018 do 31.03.2018
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównanie z nimi w tym:	6 957 900	7 202 750
- od jednostek powiązanych	137 752	105 135
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	4 066 800	3 908 010
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	2 891 099	3 294 740
B. Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	4 763 882	4 639 309
jednostkom powiązanym	356 751	118 146
I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	2 903 655	2 480 376
II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	1 860 227	2 158 933
C. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)	2 194 017	2 563 441
D. Koszty sprzedaży	1 492 231	1 563 161
E. Koszty ogólnego zarządu	622 487	679 809
F. Zysk (strata) ze sprzedaży (C-D-E)	78 946	320 470
G. Pozostałe przychody operacyjne	132 123	77 672
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	76	4 149
II. Dotacje	58 262	0
III. Inne przychody operacyjne	73 785	73 523
H. Pozostałe koszty operacyjne	149 268	161 195
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0	0
III. Inne koszty operacyjne	149 268	161 195
I. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	61 802	236 948
J. Przychody finansowe	-8 459	24 663
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0	0
- od jednostek powiązanych	0	0
II. Odsetki, w tym:	9 070	24 829
- od jednostek powiązanych	0	0
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0	0
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	0	0
V. Inne	-17 530	-165
K. Koszty finansowe	130 322	6 998
I. Odsetki, w tym:	110 224	26 641
- dla jednostek powiązanych	0	0
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0	0
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0	0
IV. Inne	20 098	-19 643
L. Zysk (strata) brutto (F+G-H)	-76 979	254 613
M. Podatek dochodowy	0	22 582
N. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0	0
O. Zysk (strata) netto (K-L-M)	-76 979	232 031

VIII. Rachunek przepływów pieniężnych (w złotych) - jednostkowy

Rachunek Przepływów pieniężnych	I kwartał 2019 od 01.01.2019 do 31.03.2019	I kwartał 2018 od 01.01.2018 do 31.03.2018
Treść		
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Wynik finansowy netto (zysk / strata)	-76 979	232 031
II. Korekty razem	1 337 433	48 856
1. Amortyzacja	390 565	337 792
2. Zysk / strata z tytułu różnic kursowych	0	0
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	109 538	25 624
4. Zysk / strata z działalności inwestycyjnej	-76	-4 149
5. Zmiana stanu rezerw	0	0
6. Zmiana stanu zapasów	564 622	-132 229
7. Zmiana stanu należności	724 937	-497 237
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyj. pożyczek i kredytów	-260 219	287 194
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-191 933	31 861
10. Inne korekty	0	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	1 260 454	280 887
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	76	4 149
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	76	4 149
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0
3. Z aktywów finansowych, w tym:	0	0
a) w jednostkach powiązanych	0	0
b) w pozostałych jednostkach	0	0
-zbycie aktywów finansowych,	0	0
-dywidendy i udziały w zyskach	0	0
-spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0	0
-odsetki	0	0
4. Inne wpływy inwestycyjne	0	0
II. Wydatki	-528 883	-1 052 438
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-528 883	-1 052 438
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0
Na aktywa finansowe, w tym:	0	0
a) w jednostkach powiązanych	0	0
-udzielone pożyczki długoterminowe	0	0
b) w pozostałych jednostkach	0	0
-nabycie aktywów finansowych	0	0
-udzielone pożyczki długoterminowe	0	0
4. Inne wydatki inwestycyjne	0	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-528 807	-1 048 289
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	721 299	951 629
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitału oraz dopłat do kapitału	0	0
2. Kredyty i pożyczki	721 299	951 629
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0
4. Inne wpływy finansowe	0	0
II. Wydatki	-1 765 113	-342 562
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0	0
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	0
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0	0
4. Spłaty kredytów i pożyczek	-1 655 576	-316 938
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	0
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0	0
8. Odsetki	-109 538	-25 624
9. Inne wydatki finansowe	0	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-1 043 815	609 067
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-312 167	-158 335
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	-312 167	-158 335
-zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0
F. Środki pieniężne na początek okresu	676 906	741 508
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym	364 739	583 173

IX. Zestawienie zmian w kapitale własnym (w złotych) - jednostkowy

Zestawienie zmian w kapitale własnym	I kwartał 2019 od 01.01.2019 do 31.03.2019	I kwartał 2018 od 01.01.2018 do 31.03.2018
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	17 359 624	17 559 816
i) korekty błędów podstawowych	0	0
Ia. Kapitał (fundusz) własny na BO, po korektach	17 359 624	17 559 816
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	3 730 000	3 730 000
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0	0
a) zwiększenie (z tytułu)	0	0
i) wydania udziałów (emisja akcji)	0	0
b) zmniejszenie (z tytułu)	0	0
i) umorzenia udziałów (akcji)	0	0
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	3 730 000	3 730 000
2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	12 878 799	12 265 190
2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0	0
a) zwiększenie (z tytułu)	0	0
i) emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0	0
ii) z podziału zysku (ustawowo)	0	0
iii) z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo wartość)	0	0
iiii) kapitał zapasowy przejętej (połączonej) spółki	0	0
v) podział zysku z roku ubiegłego	0	0
5) przymusowe umorzenie akcji z zysku spółki	0	0
b) zmniejszenie (z tytułu)	0	0
i) pokrycia straty	0	0
2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	12 878 799	12 265 190
3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	0	0
3.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0	0
a) zwiększenie (z tytułu)	0	0
b) zmniejszenie (z tytułu)	0	0
i) zbycia środków trwałych	0	0
3.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0	0
4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	845 556	845 556
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0	0
a) zwiększenie z tytułu połączenia spółek	0	0
b) zmniejszenie (z tytułu)	0	0
4.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	845 556	845 556
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	613 609	1 033 340
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	833 251	938 711
i) korekty błędów podstawowych	0	0
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	833 251	938 711
a) zwiększenie (z tytułu)	0	0
i) podziału zysku z lat ubiegłych	0	0
ii) połączenia spółek	0	0
b) zmniejszenie (z tytułu)	0	0
i) podziału zysku z lat ubiegłych	833 251	0
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0	938 711
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-94 731	219 642
i) korekty błędów podstawowych	0	0
5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-94 731	219 642
a) zwiększenie z tytułu	0	0
i) połączenia spółek	0	0
b) zmniejszenie (z tytułu)	0	0
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-94 731	219 642
5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-94 731	719 070
68. Wynik netto	-76 979	232 031
a) zysk netto za bieżący okres	0	232 031
b) strata netto	-76 979	0
c) odpisy z zysku	0	0
d) zysk netto za poprzednie kwartały roku obrotowego	0	0
II Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	17 282 645	17 791 847
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzgl. propon. podziału zysku	17 282 645	17 791 847

X. Bilans skonsolidowany (w złotych)

AKTYWA	31.03.2019	31.03.2018
A. Aktywa trwałe	25 941 623	12 625 983
I. Wartości niematerialne i prawne	773 737	806 919
1. Koszty zakończenia prac rozwojowych	768 631	804 981
2. Wartość firmy	366 781	670 040
3. Inne wartości niematerialne i prawne	5 105	1 663
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0	275
II. Rzeczowe aktywa trwałe	24 550 491	10 931 025
1. Środki trwałe	22 812 943	5 687 650
a) grunty (w tym prawo użytkowanie wieczystego gruntu)	715 877	715 877
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	14 046 216	3 443 846
c) urządzenia techniczne i maszyny	7 080 180	570 619
d) środki transportu	307 144	381 207
e) inne środki trwałe	663 527	576 101
2. Środki trwałe w budowie	1 737 547	4 167 855
3. Zaliczka na środki trwałe w budowie oraz prace badawczo-rozwojowe	0	1 075 519
III. Należności długoterminowe	0	0
IV. Inwestycje długoterminowe	218 000	218 000
3. Długoterminowe aktywa finansowe	218 000	218 000
a) w jednostkach powiązanych	0	0
I. udziały lub akcje	0	0
II. Udzielone pożyczki	0	0
b) w pozostałych jednostkach	218 000	218 000
I. udziały lub akcje	218 000	218 000
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	32 615	0
B. Aktywa obrotowe	16 828 163	18 718 831
I. Zapasy	9 478 043	9 029 319
1. Materiały	2 814 138	2 664 817
2. Półfabrykaty i produkty w toku	66 430	32 955
3. Produkty gotowe	1 331 359	686 124
4. Towary	5 033 180	5 454 776
5. Zaliczki na dostawy	232 936	190 648
II. Należności krótkoterminowe	4 949 368	6 159 733
1. Należności od jednostek powiązanych	0	0
a. - z tyt dostaw i usług o okresie spłaty do 12 m-cy	0	0
b. inne	0	0
2. Należności od pozostałych jednostek	4 949 368	6 159 733
a. - z tyt dostaw i usług o okresie spłaty do 12 m-cy	4 580 230	5 179 709
- z tyt dostaw i usług o okresie spłaty pow. 12 m-	0	0
b. z tyt podatków, dotacji, ceł ubezpieczeń społ i zdrowotnych	274 852	825 215
c. inne	94 286	154 809
d. dochodzone na drodze sądowej	0	0
III. Inwestycje krótkoterminowe	76 424	1 075 151
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	714 033	1 027 151
a. w jednostkach powiązanych	0	0
- udzielone pożyczki	0	0
b. w pozostałych jednostkach	0	0
c. środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	714 033	1 027 151
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	714 033	1 027 151
- inne środki pieniężne	0	0
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	46 391	48 000
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 640 328	2 454 628
Suma aktywów (A+B)	42 769 786	31 344 814

PASYWA	31.03.2019	31.03.2018
A. Kapitał własny	17 002 516	18 211 704
I. Kapitał podstawowy	3 730 000	3 730 097
II. Kapitał zapasowy	12 878 799	12 265 190
nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną	8 241 449	8 241 449
III. Kapitał z aktualizacji wyceny	0	0
IV. Pozostałe kapitały rezerwowe	845 672	845 671
tworzone zgodnie ze statutem spółki	845 556	845 556
V. Różnice kursowe z przeliczenia	-12 775	
VI. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-262 676	1 129 616
VII. Zysk (strata) netto roku bieżącego	-176 503	250 606
VIII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (włk ujemna)	0	9 476
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	25 707 862	13 133 110
I. Rezerwy na zobowiązania	161 085	53 258
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	61 085	53 258
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	100 000	0
3. Pozostałe rezerwy	0	0
II. Zobowiązania długoterminowe	11 482 975	3 562 883
1. Wobec jednostek powiązanych	0	0
2. Wobec pozostałych jednostek	11 482 975	3 562 883
a. kredyty i pożyczki	11 482 975	3 562 833
b. z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0
c. inne zobowiązania finansowe	0	0
d. inne	0	0
III. Zobowiązania krótkoterminowe	9 662 645	8 708 733
1. Wobec jednostek powiązanych	0	0
a. - z tyt dostaw i usług o okr wymagalności do 12 m-cy	0	0
- z tyt dostaw i usług o okr wymagalności pow. 12 m-cy	0	0
b. inne	0	0
2. Wobec pozostałych jednostek	9 660 625	8 708 363
a. kredyty i pożyczki	3 498 215	3 699 337
b. z tyt emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0
c. inne zobowiązania finansowe	0	0
d. - z tyt dostaw i usług o okr wymagalności do 12 m-cy	5 425 522	4 745 402
- z tyt dostaw i usług o okr wymagalności pow. 12 m-cy	0	0
e. zaliczki otrzymane na dostawy	0	0
f. zobowiązania wekslowe	0	0
g. z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	340 661	233 296
h. z tytułu wynagrodzeń	364 753	6 400
i. inne	31 473	23 928
3. Fundusze specjalne	2 020	370
IV. Rozliczenia międzyokresowe	4 401 158	808 236
1. Ujemna wartość firmy	59 395	79 194
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	4 341 763	729 042
- długoterminowe	0	0
- krótkoterminowe	0	0
Suma bilansowa (A+B)	42 769 786	31 344 814

XI. Rachunek zysków i strat skonsolidowany (w złotych)

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (w zł)	I kwartał 2019	I kwartał 2018
	od 01.01.2019 do 31.03.2019	od 01.01.2018 do 31.03.2018
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównanie z nimi w tym:	7 486 053	7 922 249
- od jednostek powiązanych	0	0
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	4 066 800	3 908 010
II. Zmiana stanu produktów	-6 924	-49 802
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	31 593	417 850
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	3 394 584	3 646 192
B. Koszty działalności operacyjnej	7 545 606	7 635 886
I. Amortyzacja	396 556	345 424
II. Zużycie materiałów i energii	2 660 491	2 608 981
III. Usługi obce	519 311	739 847
IV. Podatki i opłaty, w tym:	59 710	53 592
- podatek akcyzowy	0	0
V. Wynagrodzenia	1 650 139	1 422 650
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	263 847	240 503
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	119 961	129 327
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	1 875 591	2 095 561
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-59 552	286 363
D. Pozostałe przychody operacyjne	343 403	373 611
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	76	254 544
II. Dotacje	58 262	0
III. Inne przychody operacyjne	285 065	119 066
E. Pozostałe koszty operacyjne	304 064	403 725
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	240 309
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0	0
III. Inne koszty operacyjne	304 064	163 416
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-20 214	256 249
G. Przychody finansowe	1 697	45 648
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0	0
- od jednostek powiązanych	0	0
II. Odsetki, w tym:	9 082	24 837
- od jednostek powiązanych	0	0
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0	0
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	0	0
V. Inne	-7 386	20 811
H. Koszty finansowe	158 720	20 996
I. Odsetki, w tym:	77 679	27 675
- dla jednostek powiązanych	0	0
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0	0
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0	0
IV. Inne	81 042	-6 678
I. Odpis wartości firmy - jednostki zależne	13 599	0
J. Zysk (strata) brutto (F+G-H-I)	-190 837	280 901
J. Podatek dochodowy	7 148	30 294
K. Zyski (straty) mniejszości	21 481	0
M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0	0
N. Zysk (strata) netto (K-L-M)	-176 504	250 606

XII. Rachunek przepływów pieniężnych skonsolidowany (w złotych)

Rachunek Przepływów pieniężnych	I kwartał 2019 od 01.01.2019 do 31.03.2019	I kwartał 2018 od 01.01.2018 do 31.03.2018
Treść		
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Wynik finansowy netto (zysk / strata)	-176 504	250 606
II. Korekty razem	1 455 294	-8 837
1. Amortyzacja	396 556	345 424
2. Zysk / strata z tytułu różnic kursowych	0	0
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	113 338	26 657
4. Zysk / strata z działalności inwestycyjnej	-76	-11 706
5. Zmiana stanu rezerw	0	0
6. Zmiana stanu zapasów	329 664	-139 037
7. Zmiana stanu należności	189 545	-423 029
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyj. pożyczek i kredytów	580 754	78 059
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-199 057	23 059
10. Inne korekty	44 569	91 738
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	1 278 790	241 769
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	76	97 866
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	76	97 866
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0
3. Z aktywów finansowych, w tym:	0	0
a) w jednostkach powiązanych	0	0
b) w pozostałych jednostkach	0	0
-zbycie aktywów finansowych,	0	0
-dywidendy i udziały w zyskach	0	0
-spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0	0
-odsetki	0	0
4. Inne wpływy inwestycyjne	0	0
II. Wydatki	-553 341	-1 056 646
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-553 341	-1 056 646
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0
Na aktywa finansowe, w tym:	0	0
a) w jednostkach powiązanych	0	0
-udzielone pożyczki długoterminowe	0	0
b) w pozostałych jednostkach	0	0
-nabycie aktywów finansowych	0	0
-udzielone pożyczki długoterminowe	0	0
4. Inne wydatki inwestycyjne	0	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-553 265	-958 780
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	898 012	971 213
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitał. oraz dopłat do kapitału	0	0
2. Kredyty i pożyczki	898 012	971 213
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0
4. Inne wpływy finansowe	0	0
II. Wydatki	-1 768 914	-343 595
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0	0
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	0
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0	0
4. Spłaty kredytów i pożyczek	-1 655 576	-316 938
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	0
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0	0
8. Odsetki	-113 338	-26 657
9. Inne wydatki finansowe	0	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-870 902	627 618
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-145 377	-89 393
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	-145 377	-89 393
-zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0
F. Środki pieniężne na początek okresu	859 410	1 116 545
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym	714 033	1 027 151

XIII. Zestawienie zmian w kapitale własnym skonsolidowane (w złotych)

Zestawienie zmian w kapitale własnym	I kwartał 2019 od 01.01.2019 do 31.03.2019	I kwartał 2018 od 01.01.2018 do 31.03.2018
	I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	17 217 012
i) korekty błędów podstawowych	0	0
Ia. Kapitał (fundusz) własny na BO, po korektach	17 217 012	17 952 290
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	3 730 000	3 730 097
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0	0
a) zwiększenie (z tytułu)	0	0
i) wydania udziałów (emisja akcji)	0	0
b) zmniejszenie (z tytułu)	0	0
i) umorzenia udziałów (akcji)	0	0
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	3 730 000	3 730 097
2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	12 878 799	12 265 190
2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0	0
a) zwiększenie (z tytułu)	0	0
i) emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0	0
ii) z podziału zysku (ustawowo)	0	0
iii) z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo wartość)	0	0
iiii) kapitał zapasowy przejętej (połączonej) spółki	0	0
iii) podział zysku z roku ubiegłego	0	0
5) przymusowe umorzenie akcji z zysku spółki	0	0
b) zmniejszenie (z tytułu)	0	0
i) pokrycia straty	0	0
2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	12 878 799	12 265 190
3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	0	0
3.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0	0
a) zwiększenie (z tytułu)	0	0
b) zmniejszenie (z tytułu)	0	0
i) zbycia środków trwałych	0	0
3.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0	0
4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	845 672	845 671
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0	0
a) zwiększenie z tytułu połączenia spółek	0	0
b) zmniejszenie (z tytułu)	0	0
4.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	845 672	845 671
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-200 316	135 716
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0	135 716
i) korekty błędów podstawowych	0	0
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0	135 716
a) zwiększenie (z tytułu)	0	993 900
i) podziału zysku z lat ubiegłych	0	993 900
ii) połączenia spółek	0	0
b) zmniejszenie (z tytułu)	0	0
i) podziału zysku z lat ubiegłych	0	0
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0	1 129 616
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-200 316	0
i) korekty błędów podstawowych	-32 361	0
5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-262 676	0
a) zwiększenie z tytułu	0	0
i) połączenia spółek	0	0
b) zmniejszenie (z tytułu)	0	0
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-262 676	0
5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-262 676	719 070
6. Wynik netto	-176 503	250 606
a) zysk netto za bieżący okres	0	250 606
b) strata netto	-176 503	0
c) odpisy z zysku	0	0
d) zysk netto za poprzednie kwartały roku obrotowego	0	0
7. Różnice kursowe z przeliczenia kapitału własnego	-12 775	-9 476
II Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	17 002 516	18 211 704
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzgl. propon. podziału zysku	17 002 516	18 211 704

Kursy zastosowane przy przeliczaniu sprawozdań finansowych w walucie RON:

Kurs NBP z dnia 31.12.2015	0,9421
Kurs NBP z dnia 30.12.2016	0,9749
Kurs NBP z dnia 31.12.2017	0,8953
Kurs NBP z dnia 31.12.2018	0,9229
Kurs NBP z dnia 31.03.2019	0,9029
Kurs NBP z dnia 25.02.2013	0,9486
Kurs NBP z dnia 23.11.2016	0,9775
Kurs średni arytmetyczny NBP w 2011 r.	0,9732
Kurs średni arytmetyczny NBP w 2012 r.	0,9712
Kurs średni arytmetyczny NBP w 2013 r.	0,9230
Kurs średni arytmetyczny NBP w 2014 r.	0,9386
Kurs średni arytmetyczny NBP w 2015 r.	0,9466
Kurs średni arytmetyczny NBP w 2016 r.	0,9585
Kurs średni arytmetyczny NBP w 2017 r.	0,9351
Kurs średni arytmetyczny NBP w 2018 r.	0,9091
Kurs średni arytmetyczny NBP w okresie I-III 2019	0,9129

XIV. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości

Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z wymogami Ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości obowiązującymi jednostki.

Spółka przyjęła następujące metody wyceny aktywów i pasywów oraz ustalania wyniku finansowego:

- Wartości niematerialne i prawne oraz środki trwałe – od ceny nabycia powyżej 3.500 PLN wprowadzane są do ewidencji środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych, podlegają amortyzacji metodą liniową od pierwszego dnia miesiąca następującego po miesiącu, w którym przyjęto środek trwały do używania przy zastosowaniu stawek amortyzacyjnych z wykazu stawek stosowanego dla celów podatkowych.
- Środki trwałe o niskiej wartości – cena nabycia od 1.500 PLN do 3.500 PLN są wprowadzane do ewidencji środków trwałych i jednorazowo amortyzowane w momencie przekazania do użytkowania. Składniki o wartości niższej lub równej 1 500 PLN są traktowane jako koszt zużycia materiałów.
- Surowce do produkcji i towary handlowe wycenione zostały wg cen nabycia. Rozchód tych składników aktywów w ciągu okresu obrachunkowego spółka wyceniała kolejno po cenach tych składników aktywów, które spółka najwcześniej nabyła (FIFO).

- Produkty gotowe zostały wycenione wg kosztów wytworzenia. W ciągu roku do ewidencji wyrobów gotowych zastosowano ceny ewidencyjne ustalane na poziomie kosztów materiałów bezpośrednich, które na koniec każdego okresu obrachunkowego są korygowane o odchylenia od rzeczywistego kosztu wytworzenia.

Spółka sporządziła rachunek zysków i strat w wersji porównawczej oraz kalkulacyjnej, natomiast rachunek przepływów pieniężnych metodą pośrednią. W sprawozdaniu finansowym Spółka wykazuje zdarzenia gospodarcze zgodnie z ich treścią ekonomiczną. Wynik finansowy Spółki za dany rok obrotowy obejmuje wszystkie osiągnięte i przypadające na jej rzecz przychody oraz związane z tymi przychodami koszty zgodnie z zasadami memoriału, współmierności przychodów i kosztów oraz ostrożnej wyceny. W bieżącym roku obrotowym Spółka nie dokonała zmian przyjętych przez siebie zasad (polityki) rachunkowości.

XIV. Władze Spółki, akcjonariat

Spółka zarejestrowana jest w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, prowadzonym przez Sąd Rejonowy Lublin-Wschód w Lublinie z siedzibą w Świdniku, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000313349.

Na dzień 31.03.2019 r. kapitał zakładowy Spółki dzielił się na 3.730.000 akcji zwykłych na okaziciela serii A, B, C i D o wartości nominalnej 1,00 zł każda.

1. Zarząd BioMaxima S.A.

Na dzień sporządzenia raportu w skład Zarządu BioMaxima S.A. wchodził:

Łukasz Urban	- Prezes Zarządu
Henryk Lewczuk	- Wiceprezes Zarządu

2. Rada Nadzorcza BioMaxima S.A.

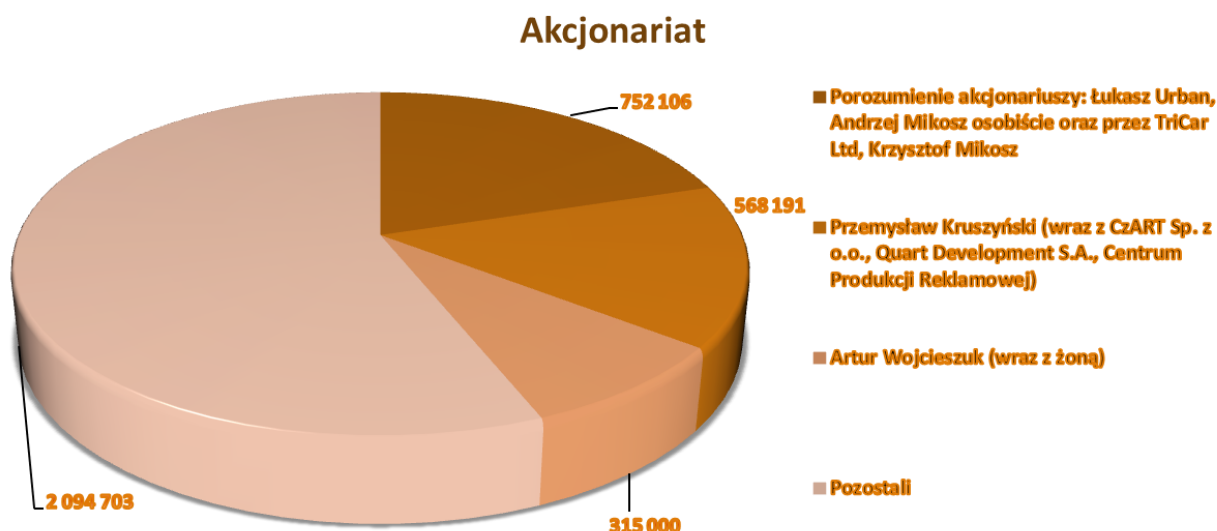
Na dzień sporządzenia raportu w skład Rady Nadzorczej BioMaxima S.A. wchodził:

Rafał Jelonek	- Przewodniczący Rady Nadzorczej
Michał Janik	- Członek Rady Nadzorczej
Piotr Janowski	- Członek Rady Nadzorczej
Krzysztof Mikosz	- Członek Rady Nadzorczej
Konrad Pankiewicz	- Członek Rady Nadzorczej
Artur Wojcieszuk	- Członek Rady Nadzorczej
Kacper Krysiak	- Członek Rady Nadzorczej

3. Akcjonariat BioMaxima S.A.

Na dzień sporządzenia raportu wg informacji posiadanych przez Spółkę akcjonariuszami BioMaxima S.A. posiadającymi ponad 5% kapitału byli:

Lp.	Akcjonariusz	Liczba akcji	% kapitału	Liczba głosów	% głosów
1.	Porozumienie akcjonariuszy: Łukasz Urban, Andrzej Mikosz osobiście oraz przez TriCar Ltd, Krzysztof Mikosz	752 106	20,16%	752 106	20,16%
2.	Przemysław Kruszyński (wraz z CzART Sp. z o.o., Quart Development S.A., Centrum Produkcji Reklamowej)	568 191	15,23%	568 191	15,23%
3.	Artur Wojcieszuk (wraz z żoną)	315 000	8,45%	315 000	8,45%
4.	Pozostali	2 094 703	56,16%	2 094 703	56,16%
Suma		3 730 000	100,00%	3 730 000	100,00%



XVI. Opis działalności

BioMaxima S.A. jest firmą polską, producentem podłoży mikrobiologicznych, systemów do badań lekooporności drobnoustrojów (AST), a także szerokiej gamy odczynników oraz sprzętu do diagnostyki in vitro. Dystrybuje również produkty uznanych firm światowych. Odbiorcami produktów Spółki są głównie klienci z branży medycznej, przemysłowej oraz naukowo-badawczej. W ofercie spółki, można wyróżnić cztery główne segmenty:

1. Medyczna diagnostyka mikrobiologiczna, w tym diagnostyka lekooporności (AST)
2. Medyczna diagnostyka IVD
3. Diagnostyka mikrobiologiczna na potrzeby laboratoriów przemysłowych

4. Biotechnologia

Udział sprzedaży eksportowej w sprzedaży ogółem BioMaxima SA stanowi blisko 32%. Produkty Spółki sprzedawane są do ponad 60 różnych krajów świata i w wielu z nich są już doskonale rozpoznawalne, co pozwala mieć nadzieję na dalszy dynamiczny rozwój eksportu.

Należy również nadmienić, że równoległe do poszerzania oferty produktowej następuje dynamiczny rozwój infrastruktury badawczo-rozwojowej spółki, efektem czego są nowe, coraz bardziej zaawansowane technologicznie własne produkty. Firma współpracuje blisko z Uniwersytetami oraz innymi jednostkami naukowo-badawczymi a ponadto efektywnie wykorzystuje międzynarodowe środki finansowe przeznaczone na rozwój.

Oferta Spółki obejmuje następujące grupy produktów:

- podłoża mikrobiologiczne, krążki do oznaczania lekooporności, tabletki do identyfikacji drobnoustrojów i badania lekooporności
- bakteryjne szczepy wzorcowe
- szybkie testy do diagnostyki zakażeń o etiologii grzybiczej, zakażeń wywołanych przez chlamydia, mikoplazmy i inne drobnoustroje chorobotwórcze
- szybkie testy diagnostyczne do wykrywania chorób infekcyjnych, markerów nowotworowych, markerów zawału serca, środków uzależniających wraz z czytnikami,
- odczynniki diagnostyczne do badania parametrów biochemicznych krwi i innych płynów ustrojowych wraz z analizatorami,
- testy immunologiczne (wykorzystywane na analizatorze immunologicznym markerów kardiologicznych Pathfast; do szybkiej analizy stanów zawałowych pacjenta).
- testy Elisa (w formie mikropłytek, które mogą być stosowane w układzie otwartym – na różnych uniwersalnych systemach sprzętowych),
- paski do analizy moczu,
- gazometria (obejmuje grupę testów służących do oceny równowagi kwasowo-zasadowej organizmu; są one również kluczowe w ocenie wydolności oddechowej),
- system Biolog (system identyfikacji mikroorganizmów, oparty na analizie ich metabolizmu w odniesieniu do wszystkich głównych grup związków biochemicznych)
- system Accelerate Pheno™, instrument nowej generacji, przeznaczony do szybkiej identyfikacji drobnoustrojów z dodatniego posiewu krwi i oznaczania ich lekowrażliwości,
- sprzęt służący do produkcji podłoży mikrobiologicznych oraz stanowiący wyposażenie laboratoriów mikrobiologicznych
- analizatory biochemiczne BM100, BM 200, BM500
- analizator immunologiczny Pathfast,
- analizatory moczu BM URI 100, 200, 500
- analizator hematologiczny BM HEM 3, BM HEM 5
- analizator gazometryczny pHOx, CCX,

- analizator jonoselektywny BM ISE oferowany pod marką BioMaxima; przy wykorzystaniu odczynników oraz testów umożliwia wykonanie badań i służy do precyzyjnej oceny stanu pacjenta.
- system aspiracyjno-próżniowy do pobierania krwi,
- jednorazowe materiały zużywalne (wykorzystywane w każdym laboratorium diagnostycznym, w klinice, w weterynarii, przemyśle).
- usługi szkoleniowe w zakresie mikrobiologii
- usługi serwisowe (płatne usługi pogwarancyjne sprzętu dostarczonego klientom przez BioMaxima)
- usługi dzierżawy aparatury (dotyczą praktycznie wszystkich rodzajów sprzętów oferowanych klientom przez BioMaxima; zazwyczaj obowiązują 3-letnie umowy dzierżawy),

XVII. Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty

Na dzień 31 marca 2019 r. Spółka zatrudniała 101 osób w przeliczeniu na pełne etaty.

XVIII. Spółki zależne

Na dzień 31.03.2019 r. BioMaxima posiada 84,38% udziałów w rumuńskiej spółce BioMaxima Clinical Srl .

Zarząd BioMaxima S.A. łączy duże nadzieje z dynamicznie rozwijającym się rynkiem medycznym w Rumuni.

Należy nadmienić, że Rumunia, zgodnie z informacjami ROHO (Romanian Hospital Convention, 2017) to 554 szpitale (367 publicznych i 187 prywatnych) oraz około 1000 innych laboratoriów diagnostycznych. Wydatki per capita na badania IVD w Rumunii są jednymi z najniższych w Europie i w 2015 roku wynosiły 6,0 euro (European IVD Market Statistics, EDMA, Raport 2015). Oznacza to że kraj ten ma duże zaległości w dziedzinie diagnostyki laboratoryjnej a tym samym można prognozować znaczny wzrost nakładów tę sferę opieki zdrowotnej, co oznacza dużą szansę rozwoju nowej spółki BioMaxima Clinical Srl. Należy również nadmienić, że dynamika wzrostu gospodarczego Rumunii w 2017 i 2018 była jedną z najwyższych w Europie, co potwierdza wskaźnik dynamiki wzrostu PKB, który w III kwartale osiągnął imponującą wartość 8.6% (Eurostat, 2017).

Na dzień 31 marca 2019 r. Spółka BioMaxima Clinical zatrudniała 8 osób.

XIX. Strategia rozwoju

W najbliższych latach rozwój Spółki będzie wynikał głównie z:

1. Wykorzystania dodatkowych mocy produkcyjnych oraz synergii związanych inwestycjami w nowy zakład produkcyjny, koncentracją produkcji w Lublinie i likwidacją zakładów w Warszawie i Gdańsku
2. poszerzenia oferty o nowe produkty mikrobiologii skierowane do placówek przemysłu, naukowych, opracowaniem własnych technologii innowacyjnych produktów mikrobiologicznych, w tym w zakresie mikrobiologii molekularnej
3. poszerzenia oferty o system Accelerate Pheno™, instrument nowej generacji, przeznaczony do szybkiej identyfikacji drobnoustrojów z dodatniego posiewu krwi i oznaczania ich lekowrażliwości
4. wykorzystania Centrum Badawczo Rozwojowego do opracowania własnych technologii w zakresie produkcji testów do oznaczania lekowrażliwości, szybkich testów diagnostycznych, analizatorów biochemicznych rodziny BM, odczynników do analizatorów jonoselektywnych.
5. rozwijania współpracy z zewnętrznymi partnerami szukającymi możliwości komercjalizacji własnych innowacyjnych technologii, a nie posiadającymi takiej jak BioMaxima marki, sieci klientów w kraju oraz kanałów dystrybucji międzynarodowej.

6. wewnętrznej restrukturyzacji i usprawnienia operacji oraz procesów zarządzania m.in. poprzez zastosowanie technologii informatycznych.

XX. Opis podstawowych ryzyk i zagrożeń

1. Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną

BioMaxima funkcjonowała w poprzednich latach prawie wyłącznie na rynku krajowym w związku z czym jej działalność zależała od sytuacji makroekonomicznej Polski. W Polsce generowanych było ok. 99% przychodów. Sytuacja makroekonomiczna, stan finansów budżetu państwa oraz ogólny klimat gospodarczy miały zasadniczy wpływ na osiągnięte przychody. Budżety laboratoriów medycznych przeznaczone na nowe inwestycje (np. zakup aparatury) mogą przy negatywnych tendencjach gospodarczych zostać ograniczone lub nawet wstrzymane, co przyczyniłoby się do spadku popytu na produkty Spółki. To ryzyko nadal istnieje, lecz aby wyeliminować efekt tak silnej koncentracji na jednym rynku Spółka intensywnie inwestuje w rozwój eksportu. Efektem tych działań jest fakt, że udział eksportu w sprzedaży ogółem obecnie kształtuje się na poziomie blisko 32%.

2. Ryzyko związane z konkurencją

Nasilenie się konkurencji w obszarze działania Spółki niesie ryzyko obniżenia poziomu marż uzyskiwanych przez Spółkę czy też, w przypadku nasilenia się niekorzystnych zjawisk, spadku sprzedaży, rentowności oraz udziału w rynku. Spółka jest jednym z większych podmiotów na rynku krajowym zajmującym się produkcją odczynników do badań diagnostycznych. Jednakże BioMaxima musi na rynku klinicznym liczyć się z podmiotami działającymi na skalę światową (Roche, Siemens, Abbott) oraz lokalnymi konkurentami (Graso, Argenta, BorPol, Alpha Diagnostics, Stamar, Medan, Hydrex). Istnieje w związku z tym ryzyko nasilenia się konkurencji zarówno ze strony rodzimych podmiotów, jak i międzynarodowych koncernów. Dlatego aby ograniczyć to ryzyko BioMaxima poszerza ofertę skierowaną do innych niż kliniczny segmentów rynku jak weterynaria, przemysł spożywczy oraz do placówek naukowo-badawczych BioMaxima kieruje ofertę również do laboratoriów przemysłowych oraz sieciowych realizujących badania na rzecz przemysłu (przemysł farmaceutyczny, spożywczy, kosmetyczny, woda). Obecnie ten segment stanowi ok. 30 % przychodów Spółki.

3. Ryzyko związane ze zmianą przepisów prawa

Regulacje prawne w Polsce ulegają częstym zmianom. Dotyczy to w szczególności projektów legislacyjnych w obszarze ochrony zdrowia, a więc rynku od którego działalność emitenta jest w praktyce uzależniona. Zachodzi w związku z tym konieczność ponoszenia kosztów monitorowania zmian legislacyjnych oraz dostosowywania działalności do zmieniających się przepisów. Częste zmiany przepisów prawa obciążone są również ryzykiem rozbieżności interpretacyjnych dokonywanych przez Spółkę oraz organy administracji. Nakłady na obszar diagnostyki medycznej, w której specjalizuje się BioMaxima, a więc diagnostykę in vitro mogą zostać znacznie zmodyfikowane w zależności od aktualnych decyzji i kontraktów podpisywanych przez NFZ. Zarządzenia tej instytucji są bardzo często zmieniane, przez co dostępność środków w ramach laboratoriów szpitalnych może zostać, niezależnie od dotychczasowej współpracy, znacznie ograniczona. Dodatkowo produkty Spółki muszą spełniać wymagania certyfikatów oraz dyrektyw unijnych. W tym momencie wszystkie produkty są znakowane znakiem CE i spełniają wymagania dyrektywy 98/79/WE. Nie można jednak mieć pewności, iż z biegiem czasu nie powstaną dodatkowe normy techniczne, których spełnienie okaże się koniecznością.

4. Ryzyko utraty kluczowych pracowników

Istotnym ryzykiem dla Spółki jest rezygnacja bądź niezdolność do pracy któregoś z kluczowych pracowników firmy. Przyszły rozwój Spółki jest ściśle związany ze stabilnością zatrudnienia kluczowego personelu BioMaxima. Należy zwrócić uwagę, iż obecne warunki na rynku pracy, takie jak rosnący poziom płac oraz niski poziom bezrobocia, zwiększają te ryzyka i wywołują silną presję płacową również u Emitenta. Utrata kluczowych pracowników mogłaby negatywnie wpłynąć na dotychczasową owocną współpracę z klientami i dostawcami Spółki. W celu zniwelowania możliwości wystąpienia takich zdarzeń Spółka podejmuje działania

w kierunku odpowiedniego motywowania personelu oraz utrzymania lojalności pracowników względem Spółki.

5. Ryzyko ochrony wartości intelektualnej

BioMaxima posiada blisko 200 własnych technologii produkcji. Wartości te zostały opracowane i wdrożone przez Spółkę w drodze badań prowadzonych od momentu powstania firmy oraz przez akwizycję spółki Emapol. Rozwój światowej diagnostyki laboratoryjnej powoduje, że pozycja rynkowa Spółki uzależniona jest od dostosowywania swoich produktów i usług do poziomu oczekiwanego przez rynek medyczny. Możliwość skutecznego konkurowania na rynku determinuje konieczność ciągłego prowadzenia prac rozwojowych oraz dokonywania przez Spółkę inwestycji w nowe linie produktowe. Wartości intelektualne komercjalizowane przez Spółkę powinny być prawnie chronione. Komercjalizacja technologii poza Polską wiąże się z koniecznością prawnego zabezpieczenia wartości intelektualnych w wielu krajach. W przeciwnym wypadku należy oczekiwać, że niedopatrzenia w tej dziedzinie będą skutkować natychmiastową reakcją rynku (próba kopiowania produktów i rozwiązań). Dodatkowym ryzykiem tej kategorii jest brak skuteczności ochrony patentowej, który spowodowany jest jej niskim poziomem rozwoju.

6. Ryzyko cofnięcia zezwolenia na prowadzenie działalności w SSE

W dniu 16 lipca 2009 roku Agencja Rozwoju Przemysłu wydała Spółce BioMaxima zezwolenie na prowadzenie działalności w Specjalnej Strefie Ekonomicznej EURO-PARK MIELEC podstrefa Lublin. W połowie 2011 r. Spółka zakończyła budowę budynku produkcyjno-magazynowo-biurowego w Specjalnej Strefie Ekonomicznej Euro-Park Mielec podstrefa Lublin. Spółka wykonała zobowiązanie zainwestowania kwoty 3,4 mln zł. Drugim istotnym warunkiem było zatrudnienie dodatkowo 20 osób w terminie do końca 2013 roku oraz utrzymania tego stanu zatrudnienia przez okres dwóch lat. Dzięki zobowiązaniu Spółki do dokonania powyższej inwestycji oraz zatrudnienia określonej liczby nowych pracowników uzyskane zostało korzystne zwolnienie podatkowe. Istnieje jednak możliwość anulowania powyższego zezwolenia przez Agencję Rozwoju Przemysłu. Sytuacja taka może mieć miejsce w przypadku niespełnienia postawionych przed Emitentem wymagań bądź w wyniku podjęcia odgórnej decyzji administracyjnej. Kontrola przeprowadzona w I kwartale 2012 roku przez pracowników Agencji Rozwoju Przemysłu w zakresie zgodności prowadzonej w SSE działalności potwierdziła, że Spółka w terminie zakończyła inwestycję oraz zainwestowała kwotę wyższą od zadeklarowanej. Spółka wystąpiła do ARP o modyfikację zezwolenia w zakresie zatrudnienia i otrzymała pozytywną decyzję w tym zakresie. Spółka miała zatrudnić do końca 2014 roku 16 pracowników i utrzymać to zatrudnienie do końca 2016 r. Kontrola przeprowadzona przez ARP w lutym 2015 r. wykazała, że Spółka wykonała to zobowiązanie. Kontrola przeprowadzona w lutym 2017 potwierdziła, że Spółka utrzymała do końca 2016 r. wymagany poziom zatrudnienia. Tym samym Spółka już nie jest narażona na ryzyko cofnięcia tego zezwolenia. Ponadto 19 kwietnia 2017 r. Agencja Rozwoju Przemysłu udzieliła Spółce nowego zezwolenia na prowadzenie działalności gospodarczej na terenie Specjalnej Strefy Ekonomicznej EURO-PARK Mielec, w Lublinie. Warunki zezwolenia przewidują, że BioMaxima poniesie koszty kwalifikowane w wysokości co najmniej 14,27 mln zł, w terminie do końca 2018 r., zatrudni w tym terminie co najmniej 15 pracowników, utrzymując zatrudnienie co najmniej do końca 2019 r. oraz zakończy inwestycję do końca 2018 r. Realizując powyższe, Spółka uzyska możliwość korzystania ze zwolnienia podatkowego z tytułu kosztów nowej inwestycji, maksymalna wysokość kosztów kwalifikowanych inwestycji, o których mowa w paragrafie 6 ust.1 rozporządzenia w sprawie pomocy wyniesie 14,27 mln zł. W przypadku zaś skorzystania ze zwolnienia podatkowego z tytułu tworzenia nowych miejsc pracy, o których mowa w paragrafie 3 ust. 1 pkt 2 rozporządzenia w sprawie pomocy, do obliczenia maksymalnej wysokości dwuletnich kosztów pracy przyjmuje się koszty pracy 15 nowo zatrudnionych pracowników. Spółka występowała o zezwolenie w związku z budową Centrum Badawczo-Rozwojowego oraz nowego zakładu produkcyjnego BioMaxima S.A. w SSE EURO-PARK Mielec w Lublinie, na tej samej działce, gdzie jest siedziba Spółki. Koszty kwalifikowane obejmują również zakup maszyn i urządzeń, wartości niematerialnych i prawnych związanych z wyposażeniem CBR oraz zakładu produkcyjnego. Znacząca część kosztów została sfinansowana uzyskaną dotacją na budowę CBR, dotacją „Wzór na konkurencję” oraz dotacją „Wzrost konkurencyjności MŚP”.

Kontrola ARP przeprowadzona w I kwartale 2019 r. wykazała, że Spółka wypełniła warunki zezwolenia i może korzystać z ulgi podatkowej.

7. Ryzyko braku wykwalifikowanej kadry pracowniczej

W związku z planem rozwoju, Spółka planuje wzrost zatrudnienia w Lublinie. Z racji specjalistycznego przedmiotu działalności jednym z podstawowych wymogów w procesie rekrutacji jest odpowiednia wiedza wymagana na konkretnych stanowiskach produkcyjnych i sprzedażowych. W celu wyeliminowania tej kategorii ryzyka Spółka współpracuje z ośrodkami akademickimi w Lublinie. Dodatkowo elementem redukującym niepewność w obszarze dostępu do odpowiedniej kadry jest niższa, w stosunku do pozostałych regionów Polski, presja płacowa. Należy jednak zauważyć, że presja płacowa w 2017 i 2018 roku znacznie się nasiliła.

8. Ryzyko pogorszenia jakości produktów

Istnieje ryzyko związane z pogorszeniem jakości produktu. Może to nastąpić na skutek błędu pracownika bądź awarii elementu linii technologicznej. Od produktów Spółki wymagana jest wysoka jakość oraz niezawodność. Przypadkowe wypuszczenie takiej partii na rynek może skutkować utratą zaufania odbiorców w odniesieniu do produktów Spółki. Taka sytuacja spowoduje realne straty finansowe obejmujące również koszty utraconych korzyści spowodowanych negatywną opinią odbiorców. W celu redukcji powyższego ryzyka, w 2003 roku Spółka pomyślnie przeszła audyt certyfikacyjny systemu, przeprowadzony przez brytyjską firmę ISOQAR, uzyskując certyfikat ISO 9001. System Zarządzania Jakością BioMaxima został uznany za zgodny z najnowszą wersją międzynarodowej normy ISO 9001:2000. W 2013 roku Spółka uzyskała również certyfikat ISO 13485 dla zakładu produkcyjnego w Lublinie oraz w Gdańsku. Zakład produkcyjny w Warszawie (Biocorp) posiadał również certyfikaty ISO. Nowa inwestycja w zakład produkcyjny w Lublinie znacząco ograniczyła ryzyko związane z ewentualnym pogorszeniem jakości produktu.

9. Ryzyko pogorszenia koniunktury na rynku diagnostyki laboratoryjnej w Polsce

W 2016 roku polski rynek diagnostyki laboratoryjnej przekroczył wartość 1,4 mld zł. W naszym kraju na 100 tys. mieszkańców przypada 7 laboratoriów i nie obserwujemy istotnego zróżnicowania terytorialnego w ich rozmieszczeniu na poziomie województw. Najwyższy wskaźnik odnotowujemy w województwie wielkopolskim (8,34), a najniższy w pomorskim (5,33). W Polsce diagnostyka laboratoryjna jest niedoceniana, a nakłady w zakresie dostaw wyrobów do diagnostyki laboratoryjnej na tle krajów Unii Europejskiej są niewielkie - wynoszą jedynie 8,5 euro na osobę (dane z 2015 r.), podczas gdy np. w Słowenii jest to 23 euro, w Austrii 30 euro, a w Belgii 33,5 euro. Największą część rynku diagnostyki laboratoryjnej w Polsce, pod względem wartości, stanowi sprzedaż odczynników, których udział w latach 2010-2015 wynosił od 86 do 90 proc. Od kilku lat występuje trend spadkowy udziału laboratoriów publicznych w całkowitej liczbie laboratoriów. Ich udział zmniejszył się z 51,7 proc. na koniec 2014 r. do 49,8 proc. na koniec 2016 r. Proces wydzielenia ze struktur szpitala obszaru diagnostyki laboratoryjnej odbywał się, w przeważającej mierze, bez przeprowadzenia szczegółowej analizy kosztów, a także skuteczności i efektywności takich decyzji. Z danych Krajowej Rady Diagnostów Laboratoryjnych wynika, iż ok. 25 proc. szpitali (144 spośród 626 objętych badaniem) przekazało obsługę diagnostyki laboratoryjnej podmiotowi zewnętrznemu. Wg raportu NIK z 2017 r. brakuje również lekarzy mikrobiologów - w Polsce jest tylko 110 specjalistów aktywnych zawodowo w tej dziedzinie medycyny. W naszym kraju aktywnych zawodowo mamy 14.435 diagnostów laboratoryjnych i w porównaniu do 2014 r. ich liczba wzrosła o 1.085 diagnostów, z czego 3.152, tj. ok. 22 proc. posiada tytuł specjalisty m.in. z 13 dziedzin diagnostyki laboratoryjnej. Większość kontraktów w obszarze diagnostyki laboratoryjnej nadal związana jest z publiczną służbą zdrowia. Determinuje to, z jednej strony, stabilność przychodów opartych na kontraktach z NFZ nawet w przypadku spadku ogólnej aktywności gospodarczej. Z drugiej strony, ożywienie gospodarcze może nie przełożyć się na znaczny wzrost sprzedaży w porównaniu do innych branż. Dodatkowo należy liczyć się z tym, że w 2018 roku skutki niedofinansowania służby zdrowia

nadal będą widoczne a segment prywatny rynku diagnostyki laboratoryjnej również może ograniczyć wydatki na swoje zamówienia.

W ostatnich latach dynamicznie rośnie segment mikrobiologii przemysłowej dedykowanej farmacji, rynkowi spożywczemu i kosmetycznemu oraz badaniom wody. Jego wartość wzrasta średnio o kilkanaście procent rocznie. Wg danych GUS w Polsce istnieje ok. 29 000 podmiotów działających w branży spożywczej. Na polskim rynku działa około 100 dużych i średnich oraz ponad 300 małych firm specjalizujących się w produkcji kosmetyków. Pomimo bardzo silnej konkurencji ze strony firm zagranicznych polska branża kosmetyczna plasuje się w europejskiej czołówce. Na rynku funkcjonują również mikrobiologiczne laboratoria usługowe (sieciowe) wykonujące badania dla przemysłu (wszystkie typy badań wielokierunkowo).

10. Ryzyko pozyskania surowców

W procesie produkcyjnym oprócz odczynników i komponentów własnych, BioMaxima korzysta z oferty innych producentów. W związku z tym nie można wykluczyć, że w przyszłości nie pojawią się sytuacje, które spowodują opóźnienia w dostawach, wzrost kosztów czy nawet utratę możliwości pozyskania konkretnego składnika niezbędnego do produkcji.

11. Ryzyko współpracy z podmiotami publicznymi

Odbiorcami na rynku krajowym są zarówno podmioty publiczne jak i prywatne. Podmiotami finansowanymi ze środków publicznych są między innymi laboratoria w szpitalach klinicznych, marszałkowskich i powiatowych. Powoduje to możliwość powstania sytuacji w której wybór dostawcy konkretnych produktów nie zawsze będzie dokonywany w oparciu o kryteria ekonomiczne.

XXI. Oświadczenie Zarządu w sprawie rzetelności sprawozdania finansowego

Zarząd BioMaxima S.A. oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy kwartalne sprawozdanie finansowe i dane porównawcze sporządzone zostały zgodnie z zasadami rachunkowości obowiązującymi w Polsce oraz odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową BioMaxima S.A. oraz jej wynik finansowy, oraz że sprawozdanie z działalności Spółki zawiera prawdziwy obraz sytuacji BioMaxima S.A.

XXII. Dane teleadresowe

BioMaxima S.A.

ul. Vetterów 5, 20-277 Lublin

tel.: +48 81 440 83 71 fax: +48 81 744 29 15

www.biomaxima.com

info@biomaxima.com

NIP: 946-23-60-625 REGON: 432519331

Sąd Rejonowy Lublin-Wschód w Lublinie z siedzibą w Świdniku

VI Wydział Gospodarczy KRS: 0000313349

Kapitał zakładowy: 3.730.000 PLN