

Raport kwartalny

1 / 2018

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	5
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	5
VI.	Bilans jednostkowy (w złotych)	7
VII.	Rachunek zysków i strat jednostkowy (w złotych)	9
VIII.	Rachunek przepływów pieniężnych jednostkowy (w złotych)	10
IX.	Zestawienie zmian w kapitale własnym jednostkowe (w złotych)	11
X.	Bilans skonsolidowany (w złotych)	12
XI.	Rachunek zysków i strat skonsolidowany (w złotych)	14
XII.	Rachunek przepływów pieniężnych skonsolidowany (w złotych)	15
XIII.	Zestawienie zmian w kapitale własnym skonsolidowane (w złotych)	16
XIV.	Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości	17
XV.	Władze Spółki, akcjonariat	18
1.	Zarząd BioMaxima S.A.	18
2.	Rada Nadzorcza BioMaxima S.A.	18
3.	Akcjonariat BioMaxima S.A.	18
XVI.	Opis działalności	19
XVII.	Informacje dotycz. liczby osób zatrudnionych przez emitenta w przeliczeniu na pełne etaty	20
XVIII.	Spółki zależne	20
XIX.	Strategia rozwoju	21
XX.	Opis podstawowych ryzyk i zagrożeń	21
1.	Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną	21
2.	Ryzyko związane z konkurencją	21
3.	Ryzyko związane ze zmianą przepisów prawa	22
4.	Ryzyko utraty kluczowych pracowników	22
5.	Ryzyko ochrony wartości intelektualnej	22
6.	Ryzyko cofnięcia zezwolenia na prowadzenie działalności w SSE	23
7.	Ryzyko braku wykwalifikowanej kadry pracowniczej	23
8.	Ryzyko pogorszenia jakości produktów	23
9.	Ryzyko pogorszenia koniunktury na rynku diagnostyki laboratoryjnej w Polsce	24
10.	Ryzyko pozyskania surowców	24
11.	Ryzyko współpracy z podmiotami publicznymi	24
XXI.	Oświadczenie Zarządu w sprawie rzetelności sprawozdania finansowego	25
XXII.	Dane teleadresowe	25

I. List Zarządu do Akcjonariuszy BioMaxima S.A.

Lublin, 15 maja 2018 r.

Szanowni Akcjonariusze,

Niniejszym przekazujemy Państwu raport spółki BioMaxima S.A. za I kwartał 2018 roku.

Bez przesady można stwierdzić, że był to najbardziej intensywny kwartał w dotychczasowej historii Spółki jeżeli chodzi o ilość prowadzonych projektów, tempo inwestycji oraz skalę realizowanych zmian. Jednocześnie trzeba od razu dodać, że tempo pracy rośnie i następny kwartał na pewno nie będzie spokojniejszy. Tym bardziej więc cieszy fakt, że Spółka utrzymuje rosnące tempo przychodów, utrzymując pozostałe wskaźniki w bezpiecznej strefie i nie zaniedbuje rozwoju biznesu na przyszłość zdobywając liczne zamówienia publiczne, uczestnicząc w targach i nawiązując nowe relacje handlowe.

Przychody Spółki w I kwartale 2018 roku wyniosły 7.571 tys. zł. Spółka osiągnęła wynik netto w wysokości 232 tys. zł (skonsolidowany 251 tys. zł). Wskaźnik EBITDA dla jednostki dominującej za I kwartał 2018 r. wynosi 617 tys. zł. Sprzedaż eksportowa w I kw. 2018 r była zbliżona do analogicznego okresu roku ubiegłego, Zarząd liczy na dynamiczny wzrost sprzedaży w kolejnych miesiącach.

Realizacja tak wielu projektów oraz planu inwestycyjnego powoduje jednak, że mamy do czynienia z przyrostem kosztów ujemnie wpływającym na zysk netto. Zakończenie inwestycji przełoży się na poprawę wskaźników finansowych już w czwartym kwartale 2018 roku.

Trwają intensywne prace przy budowie nowego Zakładu Produkcyjnego oraz Centrum Badawczo-Rozwojowego i budowa przebiega zgodnie z harmonogramem. W I kwartale rozstrzygnięto większość przetargów związanych z zakupem nowych maszyn i urządzeń stanowiących wyposażenie linii produkcyjnych w nowym zakładzie. Pierwsze egzemplarze nowych maszyn produkcyjnych już dotarły do siedziby Spółki jednak główne dostawy oraz instalacja maszyn i urządzeń będą się odbywały w okresie czerwiec – wrzesień 2018 r.

W I kwartale wprowadziliśmy nowe logo i system identyfikacji graficznej firmy, a także nowy serwis internetowy. Trwają prace nad wdrożeniem nowego systemu informatycznego dla Spółki (system klasy ERP).

W I kwartale zakończyliśmy prace rozwojowe nowego analizatora biochemicznego BM 200. Prace nad tym aparatem trwały od ponad dwóch lat. Seryjna produkcja w zakładzie w Lublinie ruszy w II kwartale b.r. Liczymy na dynamiczną sprzedaż analizatora zwłaszcza na rynkach eksportowych.

Na ukończeniu są też realizowane wspólnie z UMCS w Lublinie prace badawczo-rozwojowe nad opracowaniem testów do oznaczania minimalnego stężenia hamującego (ang. Minimal Inhibitory Concentration, MIC) antybiotyku. Na tej podstawie opracujemy pełną paletę testów MIC. Trwają również prace badawczo-rozwojowe nad nową linią produktów Real – Time PCR do szybkiej molekularnej diagnostyki zakażeń mikrobiologicznych żywności.

Spółka na bieżąco rozlicza pozyskane fundusze unijne. Przeprowadzane w tym zakresie kontrole przez instytucje odpowiedzialne za dysponowanie funduszami unijnymi nie wykazują uchybień ze strony Spółki.

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
		2018 od 01.01.2018 do 31.03.2018	2017 od 01.01.2017 do 31.03.2017
1.	Kapitał własny	17 791 847	17 291 851
2.	Należności długoterminowe	0	0
3.	Należności krótkoterminowe	5 568 810	5 061 077
4.	Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	583 173	838 579
5.	Zobowiązania długoterminowe	3 156 512	844 268
6.	Zobowiązania krótkoterminowe	8 185 518	5 560 751
7.	Amortyzacja	337 792	458 341
8.	Przychody netto ze sprzedaży	7 570 797	7 437 430
9.	Zysk/strata na sprzedaży	320 470	532 745
10.	Zysk/strata na działalności operacyjnej	236 948	525 835
11.	Zysk/strata brutto	254 613	503 795
12.	Zysk/strata netto	232 031	458 981

b) dane skonsolidowane Biomaxima, Roco Sistem, BioMaxima Clinical, Istar

Lp.	Dane finansowe (w złotych)	I kwartał	I kwartał
		2018 od 01.01.2018 do 31.03.2018	2017 od 01.01.2017 do 31.03.2017
1.	Kapitał własny	18 211 704	17 505 408
2.	Należności długoterminowe	0	0
3.	Należności krótkoterminowe	6 159 733	5 231 174
4.	Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 027 151	1 181 269
5.	Zobowiązania długoterminowe	3 562 883	1 260 843
6.	Zobowiązania krótkoterminowe	8 708 733	6 184 721
7.	Amortyzacja	345 424	468 303
8.	Przychody netto ze sprzedaży	7 922 249	8 106 355
9.	Zysk/strata na sprzedaży	286 363	398 980
10.	Zysk/strata na działalności operacyjnej	256 249	391 590
11.	Zysk/strata brutto	280 901	368 614
12.	Zysk/strata netto	250 606	316 695

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 I kwartału 2018 r. wyniosły 7.571 tys. zł. Sprzedaż eksportowa w okresie I kwartału wyniosła 1.865 tys. zł. Zysk netto jednostkowy za I kwartał 2018 roku wyniósł 232 tys. zł, zaś skonsolidowany 251 tys. zł. Na niższy zysk netto główny wpływ miał wzrost kosztów związanych z zaangażowaniem inwestycyjnym Spółki oraz intensywnie prowadzonymi projektami (koszty kredytów oraz dotacji, koszty finansowania inwestycji, wynagrodzeń). Cieszy fakt, że spółki rumuńskie już w I kwartale osiągnęły skonsolidowany dodatni wynik finansowy.

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 2018 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

W miesiącu styczniu rozstrzygnięto przetarg na dostawę i wdrożenie systemu klasy ERP. System ten zintegruje wszystkie działy Spółki umożliwiając szybki przepływ i prezentację informacji operacyjnej i zarządczej. Emitent oczekuje znacznego usprawnienia procesów obsługi zamówień klienta, bardziej wydajnej pracy przedstawicieli w terenie, łatwiejszej komunikacji z dystrybutorami i dostawcami, oraz bardziej efektywnego planowania produkcji i zakupów. Zarząd oczekuje że implementacja tego systemu przełoży się na zwiększenie Na koniec marca 2018 roku trwała analiza przedwdrożeniowa Spółki na potrzeby implementacji systemu.

Rozstrzygnięto również duży przetarg na dostawę maszyn przeznaczonych do produkcji mikrobiologicznej. Urządzenia te, o łącznej wartości 6,9 mln zł są przeznaczone na wyposażenie nowego zakładu produkcyjnego, pozwolą znacznie zwiększyć wydajność zakładu w porównaniu do dwóch likwidowanych lokalizacji w Warszawie oraz Gdańsku, oraz rozszerzyć asortyment o nowe pozycje. Zakupy obejmują zintegrowane systemy do produkcji, pakowania i znakowania podłoży mikrobiologicznych, system do przygotowania płynów do hodowli komórkowych, wysokowydajną linię do produkcji krążków antybiotykowych, nowe elementy linii produkcyjnej tabletek do identyfikacji i oznaczania lekooporności (suszarnia, młynki, tabletkarka), oraz wysokowydajny system liofilizacyjny wraz z dwustopniową pompą próżniową. Dostawę urządzeń przewidziano do końca czerwca 2018 r. Zostaną one zainstalowane w nowym zakładzie produkcyjnym. Urządzenia te, wraz z maszynami i wyposażeniem przenoszonym z Warszawy oraz Gdańska zapewnią nowe moce produkcyjne na kolejne lata dynamicznego wzrostu produkcji mikrobiologicznej, gdzie obecnie Spółka doświadcza niekiedy wąskich gardeł produkcyjnych skutkujących karami umownymi oraz koniecznością hamowania sprzedaży w niektórych asortymentach, takich jak krążki antybiotykowe czy podłoża do identyfikacji *Mycobacterium tuberculosis* (prątki gruźlicy).

Nowy zakład produkcyjny umożliwi również rozszerzenie asortymentu o takie grupy produktowe jak próbki dip-slide, pożywki do hodowli komórkowych, czy suplementy do podłoży mikrobiologicznych.

Równolegle do prac nad nowym zakładem produkcyjnym trwa wykańczanie i wyposażanie Centrum Badawczo-Rozwojowego (CBR), gdzie Emitent będzie kontynuować prace nad projektem rodziny analizatorów biochemicznych serii BM. W przeciągu 8 miesięcy od uruchomienia obecnie budowanego CBR, Zarząd liczy na zakończenie prac nad kolejnym aparatem o większej wydajności, dysponującym też stacją do mycia kuwet. W

dalszej kolejności, będą rozwijane i doskonalone istniejące rozwiązania m.in. związane z internetowym modułem serwisowym, który znacznie podniesie jakość obsługi użytkownika i szybkość wsparcia technicznego. W CBR będą również kontynuowane prace nad rozwojem pełnej palety testów do oznaczania minimalnego stężenia hamującego antybiotyku (MIC) według nowatorskiej, metody opracowanej na UMCS na zlecenie BioMaxima w ramach umowy z dnia 16 stycznia 2017 roku. Założony termin opracowania tej technologii dla kilku wybranych rodzajów testów w trzecim kwartale bieżącego roku nie jest zagrożony. W CBR będą również prowadzone prace rozwojowe szybkich testów immunochromatograficznych jak: Rota/Adenowirusy, Norowirusy, Giardia Lamblia, Clostridium Difficile, Helicobacter Pylori.

W I kwartale b.r. Spółka zmieniła i ujednoliciła swoją identyfikację wizualną, która dotychczas nie była uporządkowana ze względu na przeprowadzane fuzje i przejęcia. Odświeżone zostało logo oraz uruchomiony

został nowy serwis internetowy Spółki. Emitent rozpoczął też zmianę wzornictwa aparatów, opakowań oraz materiałów marketingowych. Zarząd BioMaxima S.A. chce w ten sposób wzmocnić przekaz rynkowy o Spółce jako o dynamicznym podmiocie, który wprowadza na rynek nowe produkty.

W dniach 5 – 8 lutego 2018 r. Spółka uczestniczyła w wystawie Medlab w Dubaju. Przeprowadzono wiele rozmów i nawiązano kontakty które winny zaowocować pozyskaniem nowych dystrybutorów i dalszym wzrostem sprzedaży eksportowej w regionie. Na targach, gdzie Spółka występowała w nowych barwach prezentowano nowy analizator biochemiczny produkcji BioMaxima, oraz zestawy do diagnostyki molekularnej RT-PCR.



W dniach 19-23 lutego w Spółce przebywali przedstawiciele nowego dystrybutora z Jordanii, który obsługuje również rynki Emiratów oraz Sudanu. Dystrybutor ten w lutym złożył i opłacił pierwsze zamówienie na ponad 21 tys. USD. W lutym również wpłynęło pierwsze przedpłacone zamówienie od nowego klienta z Kurdystanu. Spółka z powodzeniem pozyskuje też dystrybutorów na rynku mikrobiologii przemysłowej, gdzie w marcu została zrealizowana kolejna dostawa do dystrybutora w Korei Południowej, która jest szczególnie atrakcyjnym rynkiem z dużym potencjałem przemysłu farmaceutycznego, kosmetycznego oraz spożywczego.

W I kwartale br. zakończyła prace rozwojowe nowego analizatora biochemicznego BM 200. Prace nad tym aparatem trwały od ponad dwóch lat, a 3 prototypy urządzeń były od września 2017 testowane w trzech zewnętrznych laboratoriach w Polsce. Testy wypadły pozytywnie i seryjna produkcja w zakładzie w Lublinie ruszy w II kwartale b.r.

Kompaktowe, nowoczesne analizatory, o wydajności 200 testów na godzinę, posiadające najnowsze rozwiązania w diagnostyce medycznej będą konkurencyjną ofertą dla średnich i małych laboratoriów w kraju i za granicą. Będą również potencjalnie doskonałym zabezpieczeniem typu „backup” w placówkach o dużej liczbie badań.



VI. Bilans (w złotych) – jednostkowy

AKTYWA	31.03.2018	31.03.2017
A. Aktywa trwałe	12 745 119	9 057 475
I. Wartości niematerialne i prawne	806 644	1 479 990
1. Koszty zakończenia prac rozwojowych	804 981	1 468 767
2. Wartość firmy	0	0
3. Inne wartości niematerialne i prawne	1 663	11 223
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0	0
II. Rzeczowe aktywa trwałe	10 812 968	6 451 978
1. Środki trwałe	5 569 594	6 451 978
a) grunty (w tym prawo użytkowanie wieczystego gruntu)	715 877	715 877
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	3 443 846	3 563 058
c) urządzenia techniczne i maszyny	570 619	639 483
d) środki transportu	358 970	426 431
e) inne środki trwałe	480 281	1 107 128
2. Środki trwałe w budowie	4 167 855	0
3. Zaliczka na środki trwałe w budowie oraz prace badawczo-rozwojowe	1 075 519	0
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	0	0
B. Aktywa obrotowe	17 250 252	14 791 961
I. Zapasy	8 640 155	7 358 713
1. Materiały	2 664 817	1 796 454
2. Półfabrykaty i produkty w toku	32 955	29 978
3. Produkty gotowe	686 124	701 586
4. Towary	5 081 870	4 387 664
5. Zaliczki na dostawy	174 390	443 033
II. Należności krótkoterminowe	5 568 810	5 061 077
1. Należności od jednostek powiązanych	798 481	779 188
a. - z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty do 12 m-cy	798 481	779 188
b. inne	0	0
2. Należności od pozostałych jednostek	4 770 329	4 281 889
a. - z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty do 12 m-cy	3 790 305	4 072 584
- z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty pow. 12 m-	0	0
b. z tytułu podatków, dotacji, ceł ubezpieczeń społ i zdrowotnych	825 215	60 132
c. inne	154 809	149 173
d. dochodzone na drodze sądowej	0	0
III. Inwestycje krótkoterminowe	631 173	899 380
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	583 173	851 380
a. w jednostkach powiązanych	0	12 801
- udzielone pożyczki	0	12 801
b. w pozostałych jednostkach	0	0
c. środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	583 173	838 579
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	583 173	838 579
- inne środki pieniężne	0	0
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	48 000	48 000
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 410 114	1 472 791
Suma aktywów (A+B)	29 995 371	23 849 436

PASywa	31.03.2018	31.03.2017
A. Kapitał własny	17 791 847	17 291 851
I. Kapitał podstawowy	3 730 000	3 730 000
IV. Kapitał zapasowy	12 265 190	11 223 973
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	719 070	1 033 340
VIII. Zysk (strata) netto roku bieżącego	232 031	458 981
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (włk ujemna)	0	0
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	12 203 524	6 557 585
I. Rezerwy na zobowiązania	53 258	53 574
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	53 258	53 574
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0	0
3. Pozostałe rezerwy	0	0
II. Zobowiązania długoterminowe	3 156 512	844 268
1. Wobec jednostek powiązanych	0	0
2. Wobec pozostałych jednostek	3 156 512	844 268
a. kredyty i pożyczki	3 156 512	844 268
b. z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0
c. inne zobowiązania finansowe	0	0
d. inne	0	0
III. Zobowiązania krótkoterminowe	8 185 518	5 560 751
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	8 185 148	5 560 751
a. kredyty i pożyczki	3 699 337	2 966 968
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	4 262 080	2 250 297
- 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	198 822	326 953
h. z tytułu wynagrodzeń	979	5 871
i. inne	23 928	10 663
3. Fundusze specjalne	370	0
IV. Rozliczenia międzyokresowe	808 236	98 992
1. Ujemna wartość firmy	79 194	98 992
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	729 042	0
- długoterminowe	0	0
- krótkoterminowe	729 042	0
Suma bilansowa (A+B)	29 995 371	23 849 436

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

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (w zł)	I kwartał 2018 od 01.01.2018 do 31.03.2018	I kwartał 2017 od 01.01.2017 do 31.03.2017
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównanie z nimi w tym:	7 570 797	7 437 430
- od jednostek powiązanych	105 135	100 505
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	3 908 010	3 769 696
II. Zmiana stanu produktów	-49 802	17 488
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	417 850	291 268
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	3 294 740	3 358 978
B. Koszty działalności operacyjnej	7 250 327	6 904 685
I. Amortyzacja	337 792	458 341
II. Zużycie materiałów i energii	2 371 281	2 169 227
III. Usługi obce	652 305	572 575
IV. Podatki i opłaty, w tym:	44 164	53 032
- podatek akcyzowy	0	0
V. Wynagrodzenia	1 307 858	1 090 012
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	236 906	199 000
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	118 336	127 542
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	2 181 684	2 234 956
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	320 470	532 745
D. Pozostałe przychody operacyjne	77 672	125 065
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0
II. Dotacje	0	99 110
III. Inne przychody operacyjne	73 523	25 955
E. Pozostałe koszty operacyjne	161 195	131 975
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0	0
III. Inne koszty operacyjne	161 195	131 975
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	236 948	525 835
G. Przychody finansowe	24 663	58 206
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0	0
- od jednostek powiązanych	0	0
II. Odsetki, w tym:	24 829	5 682
- od jednostek powiązanych	0	0
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0	0
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	0	0
V. Inne	-165	52 525
H. Koszty finansowe	6 998	80 246
I. Odsetki, w tym:	26 641	30 189
- dla jednostek powiązanych	0	0
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0	0
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0	0
IV. Inne	-19 643	50 056
I. Zysk (strata) brutto (F+G-H)	254 613	503 795
J. Podatek dochodowy	22 582	44 814
M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0	0
N. Zysk (strata) netto (K-L-M)	232 031	458 981

VIII. **Rachunek przepływów pieniężnych (w złotych) - jednostkowy**

Rachunek Przepływów pieniężnych	I kwartał 2018 od 01.01.2018 do 31.03.2018	I kwartał 2017 od 01.01.2017 do 31.03.2017
Treść		
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Wynik finansowy netto (zysk / strata)	232 031	458 981
II. Korekty razem	48 856	-396 478
1. Amortyzacja	337 792	458 341
2. Zysk / strata z tytułu różnic kursowych	0	0
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	25 624	29 300
4. Zysk / strata z działalności inwestycyjnej	-4 149	0
5. Zmiana stanu rezerw	0	0
6. Zmiana stanu zapasów	-132 229	-86 995
7. Zmiana stanu należności	-497 237	-614 119
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyj. pożyczek i kredytów	287 194	-146 443
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	31 861	-36 562
10. Inne korekty	0	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	280 887	62 503
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	4 149	23 216
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	4 149	5 310
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0
3. Z aktywów finansowych, w tym:	0	17 906
a) w jednostkach powiązanych	0	0
b) w pozostałych jednostkach	0	17 906
-zbycie aktywów finansowych,	0	0
-dywidendy i udziały w zyskach	0	0
-spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0	17 906
-odsetki	0	0
4. Inne wpływy inwestycyjne	0	0
II. Wydatki	-1 052 438	-32 329
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-1 052 438	-32 329
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)	-1 048 289	-9 113
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	951 629	418 855
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitału oraz dopłat do	0	0
2. Kredyty i pożyczki	951 629	418 855
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0
4. Inne wpływy finansowe	0	0
II. Wydatki	-342 562	-321 956
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	-316 938	-292 656
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	-25 624	-29 300
9. Inne wydatki finansowe	0	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	609 067	96 899
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-158 335	150 289
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	-158 335	150 289
-zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0
F. Środki pieniężne na początek okresu	741 508	688 290
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym	583 173	838 579

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

Zestawienie zmian w kapitale własnym	I kwartał 2018 od 01.01.2018 do 31.03.2018	I kwartał 2017 od 01.01.2017 do 31.03.2017
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	17 559 816	16 832 869
i) korekty błędów podstawowych	0	0
Ia. Kapitał (fundusz) własny na BO, po korektach	17 559 816	16 832 869
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	12 265 190	11 223 973
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 (połączzonej) 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	12 265 190	11 223 973
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	1 033 340	1 033 340
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	938 711	1 252 982
i) korekty błędów podstawowych	0	0
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	938 711	1 252 982
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	0	0
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	938 711	1 252 982
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	219 642	219 642
i) korekty błędów podstawowych	0	0
5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	219 642	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	219 642	219 642
5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	719 070	1 033 340
68. Wynik netto	232 031	458 981
a) zysk netto za bieżący okres	232 031	458 981
b) strata netto	0	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)	17 791 847	17 291 851
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzgl. propon. podziału zysku	17 791 847	17 291 851

X. Bilans skonsolidowany (w złotych)

AKTYWA	31.03.2018	31.03.2017
A. Aktywa trwałe	12 625 983	9 398 214
I. Wartości niematerialne i prawne	806 919	1 479 990
1. Koszty zakończenia prac rozwojowych	804 981	1 468 767
2. Wartość firmy	670 040	759 054
3. Inne wartości niematerialne i prawne	1 663	11 223
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	275	0
II. Rzeczowe aktywa trwałe	10 931 025	6 941 171
1. Środki trwałe	5 687 650	6 941 171
a) grunty (w tym prawo użytkowanie wieczystego gruntu)	715 877	715 877
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	3 443 846	3 563 058
c) urządzenia techniczne i maszyny	570 619	982 407
d) środki transportu	381 207	426 431
e) inne środki trwałe	576 101	1 253 396
2. Środki trwałe w budowie	4 167 855	0
3. Zaliczka na środki trwałe w budowie oraz prace badawczo-rozwojowe	1 075 519	0
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	218 000
I. udziały lub akcje	0	218 000
II. Udzielone pożyczki	0	0
b) w pozostałych jednostkach	218 000	0
I. udziały lub akcje	218 000	0
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0	0
B. Aktywa obrotowe	18 718 831	15 705 323
I. Zapasy	9 029 319	7 740 277
1. Materiały	2 664 817	1 816 966
2. Półfabrykaty i produkty w toku	32 955	29 978
3. Produkty gotowe	686 124	705 264
4. Towary	5 454 776	4 720 331
5. Zaliczki na dostawy	190 648	467 738
II. Należności krótkoterminowe	6 159 733	5 231 174
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	6 159 733	5 231 174
a. - z tyt dostaw i usług o okresie spłaty do 12 m-cy	5 179 709	5 014 764
- z tyt dostaw i usług o okresie spłaty pow. 12 m-	0	0
b. z tyt podatków, dotacji, ceł ubezpieczeń społ i zdrowotnych	825 215	60 132
c. inne	154 809	156 278
d. dochodzone na drodze sądowej	0	0
III. Inwestycje krótkoterminowe	1 075 151	1 242 070
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	1 027 151	1 194 070
a. w jednostkach powiązanych	0	12 801
- udzielone pożyczki	0	12 801
b. w pozostałych jednostkach	0	0
c. środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 027 151	1 181 269
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	1 027 151	1 181 269
- inne środki pieniężne	0	0
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	48 000	48 000
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 454 628	1 491 802
Suma aktywów (A+B)	31 344 814	25 103 538

PASYWA	31.03.2018	31.03.2017
A. Kapitał własny	18 211 704	17 505 408
I. Kapitał podstawowy	3 730 097	3 730 097
IV. Kapitał zapasowy	12 265 190	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	845 671	845 671
tworzone zgodnie ze statutem spółki	845 556	845 671
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	1 129 616	1 357 559
VIII. Zysk (strata) netto roku bieżącego	250 606	316 695
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (włk ujemna)	9 476	31 413
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	13 133 110	7 598 130
I. Rezerwy na zobowiązania	53 258	53 574
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	53 258	53 574
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0	0
3. Pozostałe rezerwy	0	0
II. Zobowiązania długoterminowe	3 562 883	1 260 843
1. Wobec jednostek powiązanych	0	0
2. Wobec pozostałych jednostek	3 562 883	1 260 843
a. kredyty i pożyczki	3 562 833	1 260 843
b. z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0
c. inne zobowiązania finansowe	0	0
d. inne	0	0
III. Zobowiązania krótkoterminowe	8 708 733	6 184 721
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	8 708 363	6 184 721
a. kredyty i pożyczki	3 699 337	2 982 629
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	4 745 402	2 633 979
- z tyt dostaw i usług o okr wymagalności pow. 12 m-cy	0	0
e. zaliczki otrzymane na dostawy	0	1 983
f. zobowiązania wekslowe	0	0
g. z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	233 296	528 397
h. z tytułu wynagrodzeń	6 400	27 070
i. inne	23 928	10 663
3. Fundusze specjalne	370	0
IV. Rozliczenia międzyokresowe	808 236	98 992
1. Ujemna wartość firmy	79 194	0
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	729 042	98 992
- długoterminowe	0	0
- krótkoterminowe	0	0
Suma bilansowa (A+B)	31 344 814	25 103 538

XI. Rachunek zysków i strat skonsolidowany (w złotych)

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (w zł)	I kwartał 2018 od 01.01.2018 do 31.03.2018	I kwartał 2017 od 01.01.2017 do 31.03.2017
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównanie z nimi w tym:	7 922 249	8 106 355
- od jednostek powiązanych	0	0
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	3 908 010	4 108 963
II. Zmiana stanu produktów	-49 802	17 488
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	417 850	291 268
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	3 646 192	3 688 636
B. Koszty działalności operacyjnej	7 635 886	7 707 375
I. Amortyzacja	345 424	468 303
II. Zużycie materiałów i energii	2 608 981	2 465 111
III. Usługi obce	739 847	753 336
IV. Podatki i opłaty, w tym:	53 592	72 258
- podatek akcyzowy	0	0
V. Wynagrodzenia	1 422 650	1 254 679
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	240 503	202 236
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	129 327	135 117
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	2 095 561	2 356 335
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	286 363	398 980
D. Pozostałe przychody operacyjne	373 611	125 184
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	254 544	0
II. Dotacje	0	99 100
III. Inne przychody operacyjne	119 066	26 074
E. Pozostałe koszty operacyjne	403 725	132 574
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	240 309	0
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0	0
III. Inne koszty operacyjne	163 416	132 574
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	256 249	391 590
G. Przychody finansowe	45 648	66 961
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0	0
- od jednostek powiązanych	0	0
II. Odsetki, w tym:	24 837	5 685
- od jednostek powiązanych	0	0
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0	0
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	0	2 256
V. Inne	20 811	59 020
H. Koszty finansowe	20 996	89 937
I. Odsetki, w tym:	27 675	31 663
- dla jednostek powiązanych	0	0
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0	0
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0	4 041
IV. Inne	-6 678	54 233
I. Zysk (strata) brutto (F+G-H)	280 901	368 614
J. Podatek dochodowy	30 294	51 919
M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0	0
N. Zysk (strata) netto (K-L-M)	250 606	316 695

XII. Rachunek przepływów pieniężnych skonsolidowany (w złotych)

Rachunek Przepływów pieniężnych	I kwartał	I kwartał
	2018 od	2017 od
	01.01.2018 do 31.03.2018	01.01.2017 do 31.03.2017
Treść		
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Wynik finansowy netto (zysk / strata)	250 606	316 695
II. Korekty razem	-8 837	-383 642
1. Amortyzacja	345 424	468 303
2. Zysk / strata z tytułu różnic kursowych	0	0
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	26 657	30 774
4. Zysk / strata z działalności inwestycyjnej	-11 706	0
5. Zmiana stanu rezerw	0	0
6. Zmiana stanu zapasów	-139 037	-103 640
7. Zmiana stanu należności	-423 029	-299 980
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyj. pożyczek i kredytów	78 059	-337 203
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	23 059	-40 109
10. Inne korekty	91 738	-101 787
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	241 769	-66 947
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	97 866	23 216
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	97 866	5 310
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0
3. Z aktywów finansowych, w tym:	0	17 906
a) w jednostkach powiązanych	0	0
b) w pozostałych jednostkach	0	17 906
-zbycie aktywów finansowych,	0	0
-dywidendy i udziały w zyskach	0	0
-spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0	17 906
-odsetki	0	0
4. Inne wpływy inwestycyjne	0	0
II. Wydatki	-1 056 646	-61 858
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-1 056 646	-61 858
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)	-958 780	-38 642
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	971 213	470 823
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitału oraz	0	0
2. Kredyty i pożyczki	971 213	470 823
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0
4. Inne wpływy finansowe	0	0
II. Wydatki	-343 595	-342 076
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	-316 938	-311 302
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	-26 657	-30 774
9. Inne wydatki finansowe	0	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	627 618	128 747
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-89 393	23 158
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	-89 393	23 158
-zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0
F. Środki pieniężne na początek okresu	1 116 545	1 158 111
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym	1 027 151	1 181 269

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

Zestawienie zmian w kapitale własnym	I kwartał	I kwartał
	2018 od 01.01.2018 do 31.03.2018	2017 od 01.01.2017 do 31.03.2017
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	17 952 290	17 188 713
i) korekty błędów podstawowych	0	0
Ia. Kapitał (fundusz) własny na BO, po korektach	17 952 290	17 188 713
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	3 730 097	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	3 730 097	3 730 097
2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	12 265 190	11 223 973
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
iiiii) podział zysku z roku ubiegłego	0	0
v) 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	12 265 190	11 223 973
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	845 671	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	845 671	845 671
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	135 716	1 357 559
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	135 716	1 357 559
i) korekty błędów podstawowych	0	0
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	135 716	1 357 559
a) zwiększenie (z tytułu)	993 900	0
i) podziału zysku z lat ubiegłych	993 900	0
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	1 129 616	1 357 559
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	0	0
i) korekty błędów podstawowych	0	0
5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0	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	0	0
5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	719 070	1 357 559
6. Wynik netto	250 606	316 695
a) zysk netto za bieżący okres	250 606	316 695
b) strata netto	0	0
c) odpisy z zysku	0	0
d) zysk netto za poprzednie kwartały roku obrotowego	0	0
7. Różnice kursowe z przeliczenia kapitału własnego	-9 476	31 413
II Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	18 211 704	17 505 408
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzgl. propon. podziału zysku	18 211 704	17 505 408

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 31.03.2018	0,9034
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 okresie I-III 2018r.	0,8994

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 użytkowania przy zastosowaniu stawek amortyzacyjnych z wykazu stawek stosowanego dla celów podatkowych.
- Środki trwałe o niskiej wartości – cena nabycia do 3.500 PLN są wprowadzane do ewidencji środków trwałych i jednorazowo amortyzowane w momencie przekazania do użytkowania.
- 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 stałe ceny ewidencyjne, które na koniec każdego okresu obrachunkowego są korygowane o odchylenia od cen ewidencyjnych wyrobów gotowych.

Spółka sporządziła rachunek zysków i strat w wersji porównawczej, 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.

XV. 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 31.03.2018 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
Piotr Rubaj	- Wiceprezes Zarządu

2. Rada Nadzorcza BioMaxima S.A.

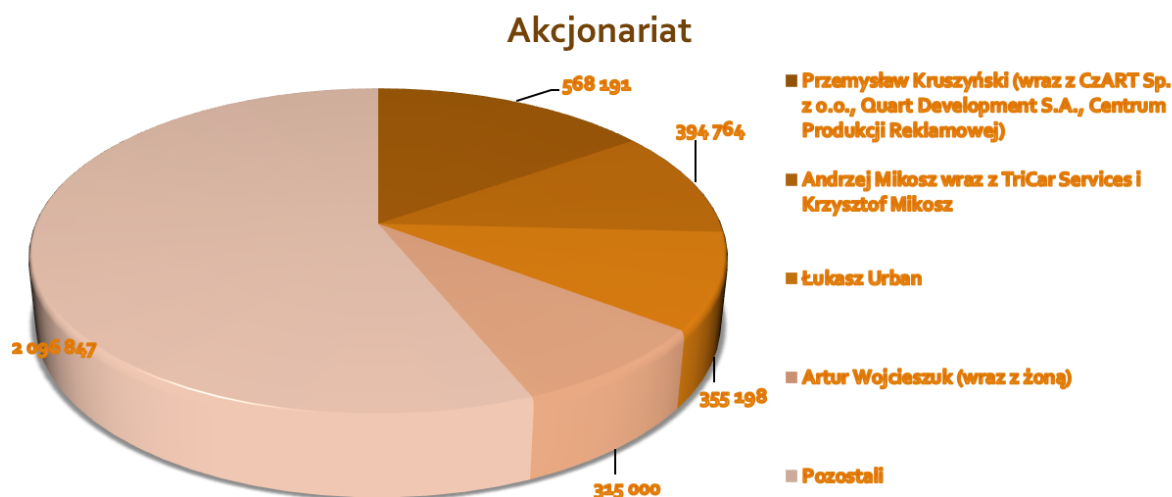
Na dzień sporządzenia raportu w skład Rady Nadzorczej BioMaxima S.A. wchodził:

Rafał Jelonek	- Przewodniczący Rady Nadzorczej
Michał Janik	- Członek Rady Nadzorczej
Monika Krzyżanowska	- Członek Rady Nadzorczej
Krzysztof Mikosz	- Członek Rady Nadzorczej
Andrzej Trznadel	- Członek Rady Nadzorczej
Artur Wojcieszuk	- Członek Rady Nadzorczej
Jerzy Ziętarski	- Członek Rady Nadzorczej

3. Akcjonariat BioMaxima S.A.

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

Lp.	Akcjonariusz	Liczba akcji	% kapitału	Liczba głosów	% głosów
1.	Przemysław Kruszyński (wraz z CzART Sp. z o.o., Quart Development S.A., Centrum Produkcji Reklamowej)	568 191	15,23%	568 191	15,23%
2.	Andrzej Mikosz wraz z TriCar Services i Krzysztof Mikosz	394 764	10,58%	394 764	10,58%
3.	Łukasz Urban	355 198	9,52%	355 198	9,52%
4.	Artur Wojcieszuk (wraz z żoną)	315 000	8,45%	315 000	8,45%
5.	Pozostali	2 096 847	56,22%	2 096 847	56,22%
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. Dystrybuuje 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 25%. 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 czynnikami,

- 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 mikroplątek, 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)
- 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 2018 r. Spółka zatrudniała 88 osób w przeliczeniu na pełne etaty.

XVIII. Spółki zależne

Na dzień 31.03.2018 r. BioMaxima posiada 90% udziałów w rumuńskiej spółce Roco Sistem Srl z siedzibą w Bukareszcie oraz 80% głosów w rumuńskich spółkach BioMaxima Clinical Srl i ISTAR Srl.

W 2017 roku został zainicjowany proces konsolidacji spółek BioMaxima Clinical Srl. oraz Roco Sistem Srl. mający na celu utworzenie jednej spójnej organizacyjnie i operacyjnie spółki, która pozwoliłaby na bardziej efektywne działanie handlowe. Pomimo przesunięcia procesu konsolidacji spółek na 2018 rok, wciąż działając

poprzez trzy rumuńskie spółki, Zarząd BioMaxima S.A. łączy duże nadzieje z dynamicznie rozwijającym się rynkiem medycznym w Rumuni, które wspierają dobre wyniki I kwartału b.r.

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 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 2018 r. Spółka Roco Sistem zatrudniała 3 osoby.

Na dzień 31 marca 2018 r. Spółka BioMaxima Clinical (Qias Med) zatrudniała 6 osób.

Na dzień 31 marca 2018 r. Spółka Istar nie zatrudniała pracowników.

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. 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.
4. 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. Przykładem jest porozumienie zawarte z Pure Biologics.
5. 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 gdzie 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 25%.

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 (PZ Cormay, 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 obarczone 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. Należy zaznaczyć, że proces konsolidacji związany z przeniesieniem produkcji z Gdańska i Warszawy do nowego zakładu produkcyjnego w Lublinie niesie za sobą również ryzyko utraty części pracowników z uwagi na miejsce zamieszkania i niemożność przeniesienia się do Lublina.

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 konkutowania 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 zabezpieczania wartości intelektualnych w wielu krajach. W przeciwnym wypadku należy oczekiwać, że niedopatrzania 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 zostanie sfinansowana uzyskaną dotacją na budowę CBR, dotacją „Wzór na konkurencję” oraz dotacją „Wzrost konkurencyjności MŚP”.

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) posiada również certyfikaty ISO. Nowa inwestycja w zakład produkcyjny w Lublinie znacząco ograniczy 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 (tzw. sieciówki) 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