

# Raport roczny

skonsolidowany

za 2017 rok

## Spis treści:

|   |    |
|---|----|
| List Zarządu do Akcjonariuszy BioMaxima S.A.                        | 3  |
| Wybrane dane finansowe (w złotych)                                  | 4  |
| Sprawozdanie finansowe za 2017 rok                                  | 5  |
| Sprawozdanie Zarządu  | 27 |
| Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta z badania              | 36 |
| Oświadczenie Zarządu w sprawie rzetelności sprawozdania finansowego | 41 |
| Oświadczenie Zarządu w sprawie wyboru biegłego                      | 41 |

## List Zarządu do Akcjonariuszy BioMaxima S.A.

Lublin, 30 maja 2018 r.

Szanowni Akcjonariusze,

Niniejszym przekazujemy Państwu raport roczny Grupy Kapitałowej BioMaxima S.A., prezentujący ważniejsze wydarzenia oraz wyniki osiągnięte przez Grupę w 2017 roku. Był to najbardziej intensywny rok w dotychczasowej historii Spółki jeżeli chodzi o ilość i skalę przygotowywanych i uruchamianych projektów rozwojowych, tempo inwestycji, a także wartość pozyskanego finansowania zewnętrznego.

W styczniu 2017 roku we współpracy z zespołem UMCS w Lublinie rozpoczęliśmy projekt opracowania innowacyjnej technologii testów do oznaczania minimalnego stężenia hamującego (ang. Minimal Inhibitory Concentration, MIC) antybiotyku, która uzupełni nasz portfel testów AST do badania lekooporności. Przez cały rok trwały prace rozwojowe nowego analizatora biochemicznego BM 200. W 2017 roku zapoczątkowaliśmy proces testowania go w trzech niezależnych laboratoriach, który zakończył się sukcesem. W 2017 roku uruchomiliśmy również prace rozwojowe szeregu innych nowych technologii w obszarze mikrobiologii w tym nową linię produktów Real – Time PCR do szybkiej molekularnej diagnostyki zakażeń mikrobiologicznych żywności.

We wrześniu rozpoczęliśmy prace przy budowie nowego Zakładu Produkcyjnego oraz Centrum Badawczo-Rozwojowego, z ambitnym planem zakończenia tych inwestycji w przeciągu 9 miesięcy. Po drobiazgowej analizie potrzeb i wyborze odpowiednich technologii, w drugiej połowie roku rozpoczęliśmy również procedury przetargowe związane z zakupem nowych maszyn i urządzeń stanowiących wyposażenie linii produkcyjnych w nowym zakładzie, które umożliwią Spółce zwiększenie wydajności oraz poszerzenie oferty o nowe linie produktowe.

W 2017 r. Spółka pozyskała dotacje w ramach „Go To Brand”, „Wzór na konkurencję II etap”, „Wzrost konkurencyjności MŚP”. Łącznie pozyskane dotacje w 2017 r. wynoszą 6,6 mln zł. Należy zaznaczyć, że rok wcześniej Spółka pozyskała dotacje w kwocie 2,9 mln zł. W listopadzie 2017 r. Zarząd podpisał z Bankiem Gospodarstwa Krajowego umowy kredytowe spinające finansowanie dla realizowanych inwestycji. Warunki kredytowe uzyskane przez Spółkę należą do najlepszych na rynku. 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.

W 2017 roku Spółka uzyskała nowe zezwolenie na prowadzenie działalności gospodarczej na terenie Specjalnej Strefy Ekonomicznej EURO-PARK Mielec, w Lublinie. Dotychczasowe zezwolenie w dalszym ciągu obowiązuje i jest wykorzystywane przez Spółkę do zwolnienia w podatku dochodowym z tytułu działalności związanej z produkcją testów i odczynników biochemicznych. Nowe zezwolenie, obejmujące produkcję wyrobów chemicznych, analizatorów oraz usługi w zakresie badań naukowych i prac rozwojowych w dziedzinie biotechnologii jest bardzo istotne w kontekście uruchomienia w Lublinie produkcji mikrobiologicznej, do której będzie miała zastosowanie ulga w podatku dochodowym.

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.

BioMaxima S.A. utrzymuje rosnące tempo przychodów, trzymając pozostałe wskaźniki w bezpiecznej strefie i nie zaniedbuje rozwoju biznesu na przyszłość zdobywając liczne zamówienia publiczne, uczestnicząc w targach i nawiązując nowe relacje handlowe.

Dziękujemy za zaufanie, jakim Państwo nas obdarzacie.

Z poważaniem  
Zarząd BioMaxima S.A.

## II. Wybrane dane finansowe

| Dane finansowe                              | 2017 od    | 2016 od    | 2017 od    | 2016 od    |
|---|------------|------------|------------|------------|
|   | 01.01.2017 | 01.01.2016 | 01.01.2017 | 01.01.2016 |
|   | do         | do         | do         | do         |
|   | 31.12.2017 | 31.12.2016 | 31.12.2017 | 31.12.2016 |
| waluta                                      | PLN        | PLN        | EUR        | EUR        |
| okres                                       | 2017       | 2016       | 2017       | 2016       |
| Przychody netto ze sprzedaży                | 32 955 375 | 29 237 089 | 7 763 888  | 6 681 694  |
| Koszty działalności operacyjnej             | 31 925 094 | 27 876 815 | 7 521 166  | 6 370 824  |
| Zysk ze sprzedaży                           | 1 030 281  | 1 360 273  | 242 722    | 310 870    |
| Zysk z działalności operacyjnej             | 1 061 936  | 1 314 558  | 250 179    | 300 422    |
| Zysk (strata) z działalności gospodarczej   | 980 518    | 1 221 350  | 230 998    | 279 121    |
| Zysk netto                                  | 805 684    | 1 073 340  | 189 809    | 245 296    |
| Aktywa trwałe                               | 9 609 873  | 9 520 560  | 2 304 029  | 2 152 025  |
| Aktywa obrotowe                             | 17 694 723 | 15 212 950 | 4 242 423  | 3 438 732  |
| Aktywa razem                                | 27 304 596 | 24 733 510 | 6 546 452  | 5 590 757  |
| Kapitał własny                              | 17 295 038 | 16 711 971 | 4 146 596  | 3 777 570  |
| Zobowiązania krótkoterminowe                | 7 921 032  | 6 507 761  | 1 899 118  | 1 471 013  |
| Zobowiązanie długoterminowe                 | 1 541 267  | 1 301 532  | 369 529    | 294 198    |
| Razem zobowiązania                          | 9 929 975  | 7 963 207  | 2 380 775  | 1 800 002  |
| Pasywa razem                                | 27 304 596 | 24 733 510 | 6 546 452  | 5 590 757  |
| Przepływy pieniężne netto z dz. operacyjnej | 1 839 400  | 1 630 783  | 433 340    | 372 691    |

### Zastosowane kursy euro

|                               | 2017   | 2016   |
|-------------------------------|--------|--------|
| rachunek wyników i przepływów | 4,2447 | 4,3757 |
| bilans                        | 4,1709 | 4,424  |

## III. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2017 rok



# Sprawozdanie Finansowe Grupa Kapitałowa BioMaxima SA

---

**skonsolidowane**

za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku

Sprawozdanie zawiera:

Skonsolidowany bilans

Skonsolidowany rachunek zysków i strat (wariant porównawczy)

Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym

Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych

Dodatkowe informacje i objaśnienia do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

## Wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2017 rok

### Informacje porządkowe

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej BioMaxima S.A. zostało sporządzone zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości oraz wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi w tym rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 25 września 2009 roku w sprawie szczegółowych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki, zakłady ubezpieczeń i zakłady reasekuracji skonsolidowanych sprawozdań finansowych grup kapitałowych (Dz. U. z 2009 roku Nr 169, poz. 1327).

Zgodnie z art. 64 ust.1 pkt.3 ustawy o rachunkowości skonsolidowane sprawozdanie podlega obowiązkowi badania przez biegłego rewidenta.

#### 1) Podstawowe dane o jednostce dominującej

Jednostką dominującą grupy kapitałowej BioMaxima jest Biomaxima Spółka Akcyjna

BioMaxima Spółka Akcyjna powstała 10 września 2008 r. na mocy aktu notarialnego Repertorium A 2582/2008 w wyniku przekształcenia BioMaxima Sp. z o.o.

Siedziba Spółki mieści się w Lublinie przy ul. Vetterów 5.

Spółka została zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym prowadzonym przez Sąd Rejonowy w Lublinie, XI Wydział Gospodarczy KRS dnia 10.09.2008 r. pod numerem 0000313349.

Spółce został nadany numer NIP 946-23-60-625 oraz symbol REGON 634231705

Przedmiotem działalności Spółki zgodnie ze statutem i w oparciu o Polską Klasyfikację Działalności jest:

- (PKD 20.59.Z) Produkcja pozostałych wyrobów chemicznych, gdzie indziej niesklasyfikowana,
- (PKD 26.51.Z) Produkcja instrumentów i przyrządów pomiarowych, kontrolnych i na-wigacyjnych,
- (PKD 32.50.Z) Produkcja urządzeń, instrumentów oraz wyrobów medycznych, włączając dentystyczne,
- (PKD 33.13.Z) Naprawa i konserwacja urządzeń elektronicznych i optycznych,
- (PKD 33.20.Z) Instalowanie maszyn przemysłowych, sprzętu i wyposażenia,
- (PKD 46.46.Z) Sprzedaż hurtowa wyrobów farmaceutycznych i medycznych,
- (PKD 72.11.Z) Badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie biotechnologii,
- (PKD 72.19.Z) Badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie pozostałych nauk przyrodniczych i technicznych,
- (PKD 77.39.Z) Wynajem i dzierżawa pozostałych maszyn, urządzeń oraz dóbr materialnych, gdzie indziej niesklasyfikowana.
- (PKD 85.59.B) Pozostałe pozaszkolne formy edukacji, gdzie indziej niesklasyfikowane

Czas trwania działalności spółki jest nieograniczony.

#### 2) Wykaz jednostek zależnych, których dane objęte są skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

| LP | Spółka                   | Siedziba  | Stan na koniec roku obrachunkowego |            |         |
|----|--------------------------|---|------------------------------------|------------|---------|
|    |                          |   | Ilość udziałów/akcji               | % udziałów | Wartość |
| 1  | ROCO SISTEM S.R.L.       | 062154 Bukareszt, Mohorului nr 6, bl.17, sc.6, Ap.88, Rumunia | 18 udziałów                        | 90         | 180 RON |
| 2  | BioMaxima Clinical S.R.L | 400503 Kluż Napoka, Dimitrie Onciul 21C, Rumunia              | 17 udziałów                        | 80         | 170 RON |
| 3  | ISTAR S.R.L.             | 400503 Kluż Napoka, Dimitrie Onciul 21C, Rumunia              | 19 udziałów                        | 80         | 190 RON |

Przedmiotem działalności spółek zależnych objętych konsolidacją jest handel i usługi w dziedzinie medycznej diagnostyki laboratoryjnej.

- 3) Spółka dominująca objęła pełną konsolidacją wszystkie spółki podporządkowane. Przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego Jednostka dominująca dokonała wyłączeń konsolidacyjnych.

4) *Wykaz jednostek innych niż podporządkowane*

BIOAVLEE sp. z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą we Wrocławiu – 24 500 akcji co stanowi 1,46% udziału w kapitale i głosach, o wartości nominalnej 2 450 zł, wartość w księgach spółki 218 000,00 zł. Wynik spółki z ostatniego zatwierdzonego sprawozdania (2016r) wynosi – 1 886 482,50 zł.

5) *Wskazanie czasu trwania jednostek podporządkowanych*

Czas trwania wszystkich jednostek podporządkowanych jest nieograniczony.

6) *Wskazanie okresu objętego sprawozdaniem finansowym*

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone za okres 1 stycznia do 31 grudnia 2017 r. Sprawozdania jednostek powiązanych są sporządzone za okres 1 stycznia do 31 grudnia 2017r.

Sprawozdanie zawiera dane porównawcze za okres 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r.

- 7) *Wskazanie czy sprawozdanie zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez jednostkę w dającej się przewidzieć przyszłości a także czy nie istnieją okoliczności wskazujące na poważne zagrożenia dla kontynuowania przez nią działalności*

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Grupy w dającej się przewidzieć przyszłości. Nie są znane żadne zdarzenia, które mogłyby zagrażać kontynuowaniu przez Grupę działalności w dającej się przewidzieć przyszłości, obejmującej okres nie krótszy niż 1 rok od dnia bilansowego.

8) *Omówienie przyjętych zasad rachunkowości,*

Celem konsolidacji jest przedstawienie majątku, sytuacji finansowej oraz wyników finansowych jednostek wchodzących w skład Grupy, tak jakby to była jedna jednostka.

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

Grupa sporządza i prezentuje rachunek zysków i strat w wersji porównawczej, gdzie koszty grupowane są wg. ich rodzaju. Na wynik finansowy netto składa się: wynik ze sprzedaży, wynik z pozostałej działalności operacyjnej, wynik na działalności finansowej, wynik na operacjach nadzwyczajnych oraz obowiązkowe obciążenia wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego.

Grupa sporządza rachunek przepływów pieniężnych metodą pośrednią.

Walutą sprawozdawczą jest złoty polski.

Stosowane metody wyceny aktywów i pasywów:

- 1) Aktywa i pasywa wyceniane są przy uwzględnieniu nadrzędnych zasad rachunkowości, w sposób przewidziany ustawą o rachunkowości. Na dzień bilansowy aktywa i pasywa wyrażone w walutach innych niż złoty polski są przeliczane na złote według średniego kursu NBP. Powstałe różnice kursowe odnoszone są w przychody lub koszty finansowe.
- 2) Wartości niematerialne i prawne oraz środki trwałe  
Wartości niematerialne i prawne oraz środki trwałe i Środki trwałe w budowie wycenia się wg cen nabycia lub kosztów wytworzenia, pomniejszonych o dotychczasowe umorzenie oraz odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Odpisy amortyzacyjne dokonywane są metodą liniową w okresach miesięcznych. Odpisy amortyzacyjne wartości niematerialnych i prawnych oraz środków trwałych o wartości początkowej wyższej niż 1 500 zł i niższej lub równej niż 3 500 zł są dokonywane jednorazowo w miesiącu przyjęcia do użytkowania.

Wartości niematerialne i prawne oraz środki trwałe o wartości początkowej niższej lub równej niż 1 500 zł ujmowane są jako koszt zużycia materiałów w momencie zakupu.

Do amortyzacji Jednostka stosuje, dla podstawowych grup majątku, następujące okresy ekonomicznej użyteczności:

- Dla wartości niematerialnych i prawnych:
  - licencje na programy komputerowe – 2 lata,
  - wartość firmy – 5 lat,
  - koszty zakończonych prac rozwojowych – 4 lata,
  - pozostałe wartości niematerialne i prawne – 5 lat.
- Dla środków trwałych:
  - budynki – 40 lat (480 m-cy),
  - maszyny i urządzenia produkcyjne – okres ustalany jest każdorazowo przez dyrektora produkcji i rozwoju/dyrektora zarządzającego,
  - samochody – 5 lat (60 m-cy),
  - Aparatura diagnostyczna przekazana klientom w użytkowanie na podstawie umowy dzierżawy – 4 lata
  - pozostałe środki trwałe – według stawek określonych w Załączniku nr 1 ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych „Wykaz rocznych stawek amortyzacyjnych”, jednak w przypadku, gdy według głównego księgowego stawka określona w załączniku różni się istotnie od przewidywanego okresu użytkowania podejmuje on decyzję o zmianie stawki na odzwierciedlającą okres użytkowania.

Okres i stawka amortyzacji są weryfikowane w ostatnim kwartale roku obrotowego.

- 3) Udziały i akcje w jednostkach podporządkowanych



Na dzień nabycia udziały i akcje w jednostkach podporządkowanych są wyceniane według ceny nabycia, tj. ceny zakupu powiększonej o koszty związane bezpośrednio z przeprowadzeniem transakcji nabycia. Na dzień bilansowy udziały i akcje w jednostkach podporządkowanych są wyceniane według ceny nabycia pomniejszonej o ewentualne odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

4) Zapasy

Surowce do produkcji i towary handlowe wycenia się 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 są wyceniane wg kosztów wytworzenia. W ciągu roku do ewidencji wyrobów gotowych stosuje się stałe ceny ewidencyjne, które na koniec każdego okresu obrachunkowego są korygowane o odchylenia od cen ewidencyjnych wyrobów gotowych. Półprodukty i produkcja w toku jest wyceniana w wysokości kosztów materiałów bezpośrednich.

Wartość rozchodu rzeczowych składników obrotowych jest ustalana przy zastosowaniu metody pierwsze weszło pierwsze wyszło

5) Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności krótkoterminowe

Na dzień nabycia lub powstania należności krótkoterminowe ujmuje się według wartości nominalnej. Natomiast na dzień bilansowy należności wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożności. Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego.

Odpisy aktualizujące należności, zależnie od rodzaju danej należności, zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub kosztów finansowych.

6) Zobowiązania

Zobowiązania finansowe wprowadza się do ksiąg rachunkowych na dzień zawarcia kontraktu w cenie nabycia, to jest w wartości godziwej uzyskanej kwoty lub wartości otrzymanych innych składników majątkowych.

Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe, w tym zobowiązania z tytułu dostaw i usług, zobowiązania z tytułu wynagrodzeń oraz zobowiązania publicznoprawne są wyceniane na dzień bilansowy w kwocie wymagającej zapłaty. Na dzień powstania zobowiązania te ujmuje się według wartości nominalnej, czyli według wartości określonej przy ich powstaniu.

Na dzień powstania zobowiązania w walucie obcej są wyceniane według średniego kursu NBP z dnia poprzedzającego dzień powstania zobowiązania (np. wystawienia faktury). Na dzień bilansowy zobowiązania w walucie obcej wyceniane są według średniego kursu NBP obowiązującego na dzień bilansowy.

7) Aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się i tworzy, stosując podejście bilansowe. Wycena aktywów i rezerw na odroczony podatek dochodowy jest dokonywana na koniec roku obrotowego. Rezerwa i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego nie są kompensowane.

W sprawozdaniu finansowym Grupa wykazuje zdarzenia gospodarcze zgodnie z ich treścią ekonomiczną.

Wynik finansowy Grupy 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 minionym roku obrotowym spółka nie dokonała zmian przyjętych przez siebie zasad (polityki) rachunkowości, mających istotny wpływ na wycenę aktywów i pasywów oraz ustalenie wyniku finansowego.

Lublin, 2018-05-24 r.

Sporządził: Żaneta Homenda

ZARZĄD SPÓŁKI:

Bilans

| AKTYWA  | 31-12-2016           | 31-12-2017           |
|---|----------------------|----------------------|
| <b>A. AKTYWA TRWAŁE (I+II+III+IV+V)</b>   | <b>9 520 559,58</b>  | <b>9 609 873,18</b>  |
| <b>I. Wartości niematerialne i prawne (I do 4)</b>  | <b>1 665 905,76</b>  | <b>933 854,74</b>    |
| 1. Koszty zakończonych prac rozwojowych   | 1 649 127,60         | 931 536,18           |
| 2. Wartość firmy  | -                    | -                    |
| 3. Inne wartości niematerialne i prawne   | 14 544,66            | 1 742,88             |
| 4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne  | 2 233,50             | 575,68               |
| <b>II Wartość firmy jednostek podporządkowanych</b>   | <b>489 172,89</b>    | <b>434 776,62</b>    |
| 1. Wartość firmy jednostek zależnych  | -                    | -                    |
| 2. Wartość firmy jednostek współzależnych   | -                    | -                    |
| <b>III. Rzeczowe aktywa trwałe (I do 3)</b>   | <b>7 147 480,93</b>  | <b>7 998 504,13</b>  |
| 1. Środki trwałe (a-e)  | 7 147 480,93         | 6 123 815,00         |
| a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)  | 715 877,22           | 715 877,22           |
| b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej  | 3 856 084,31         | 3 473 648,99         |
| c) urządzenia techniczne i maszyny  | 708 394,57           | 845 128,19           |
| d) środki transportu  | 468 203,38           | 398 903,08           |
| e) inne środki trwałe   | 1 398 921,45         | 690 257,52           |
| 2. Środki trwałe w budowie  | -                    | 1 874 689,13         |
| 3. Zaliczki na środki trwałe w budowie  | -                    | -                    |
| <b>IV. Należności długoterminowe (I do 2)</b>   | <b>-</b>             | <b>-</b>             |
| 1. Od jednostek powiązanych   | -                    | -                    |
| 2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale               | -                    | -                    |
| 3. Od pozostałych jednostek   | -                    | -                    |
| <b>V. Inwestycje długoterminowe (I do 4)</b>  | <b>218 000,00</b>    | <b>218 000,00</b>    |
| 1. Nieruchomości  | -                    | -                    |
| 2. Wartości niematerialne i prawne  | -                    | -                    |
| 3. Długoterminowe aktywa finansowe (a-b)  | 218 000,00           | 218 000,00           |
| a) w jednostkach powiązanych  | -                    | -                    |
| - udziały lub akcje   | -                    | -                    |
| - inne papiery wartościowe  | -                    | -                    |
| - udzielone pożyczki  | -                    | -                    |
| - inne długoterminowe aktywa finansowe  | -                    | -                    |
| b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale              | 218 000,00           | 218 000,00           |
| - udziały lub akcje   | 218 000,00           | 218 000,00           |
| - inne papiery wartościowe  | -                    | -                    |
| - udzielone pożyczki  | -                    | -                    |
| - inne długoterminowe aktywa finansowe  | -                    | -                    |
| c) w pozostałych jednostkach  | -                    | -                    |
| - udziały lub akcje   | -                    | -                    |
| - inne papiery wartościowe  | -                    | -                    |
| - udzielone pożyczki  | -                    | -                    |
| - inne długoterminowe aktywa finansowe  | -                    | -                    |
| 4. Inne inwestycje długoterminowe   | -                    | -                    |
| <b>V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe (I do 2)</b>                                    | <b>-</b>             | <b>24 737,69</b>     |
| <b>I. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>                                       | <b>-</b>             | <b>24 737,69</b>     |
| 2. Inne rozliczenia międzyokresowe  | -                    | -                    |
| <b>B. AKTYWA OBROTOWE (I+II+III+IV)</b>   | <b>15 212 950,08</b> | <b>17 694 723,12</b> |
| <b>I. Zapasy (1 do 5)</b>   | <b>7 656 546,15</b>  | <b>8 849 926,94</b>  |
| 1. Materiały  | 1 967 616,43         | 2 347 098,12         |
| 2. Półprodukty i produkty w toku  | 20 020,74            | 45 004,28            |
| 3. Produkty gotowe  | 695 995,14           | 723 876,66           |
| 4. Towary   | 4 810 157,92         | 5 716 323,46         |
| 5. Zaliczki na dostawy  | 162 755,92           | 17 624,42            |
| <b>II. Należności krótkoterminowe (1 do 2)</b>  | <b>4 908 111,90</b>  | <b>5 472 395,74</b>  |
| 1. Należności od jednostek powiązanych (a-b)  | 3 008,98             | -                    |
| a) z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty   | 3 008,98             | -                    |
| - do 12 miesięcy  | 3 008,98             | -                    |
| - powyżej 12 miesięcy   | -                    | -                    |
| b) inne   | -                    | -                    |
| 2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale    | -                    | -                    |
| a) z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty   | -                    | -                    |
| - do 12 miesięcy  | -                    | -                    |
| - powyżej 12 miesięcy   | -                    | -                    |
| b) inne   | -                    | -                    |
| 3. Należności od pozostałych jednostek (a-d)  | 4 905 102,92         | 5 472 395,74         |
| a) z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty:  | 4 553 365,95         | 4 759 939,13         |
| - do 12 miesięcy  | 4 553 365,95         | 4 759 939,13         |
| - powyżej 12 miesięcy   | -                    | -                    |
| b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń | 117 120,97           | 574 656,95           |
| c) inne   | 234 616,00           | 137 799,66           |
| d) dochodzone na drodze sądowej   | -                    | -                    |
| <b>III. Inwestycje krótkoterminowe (1 do 2)</b>   | <b>1 195 251,50</b>  | <b>1 357 380,42</b>  |
| 1. Krótkoterminowe aktywa finansowe (a-c)   | 1 147 251,50         | 1 309 380,42         |
| a) w jednostkach zależnych i współzależnych   | 30 706,98            | -                    |
| - udziały lub akcje   | -                    | -                    |
| - inne papiery wartościowe  | -                    | -                    |
| - udzielone pożyczki  | 30 706,98            | -                    |
| - inne krótkoterminowe aktywa finansowe   | -                    | -                    |
| b) w pozostałych jednostkach  | -                    | -                    |
| c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne   | 1 116 544,52         | 1 309 380,42         |
| - środki pieniężne w kasie i na rachunkach  | 1 116 544,52         | 1 309 380,42         |
| - inne środki pieniężne   | -                    | -                    |
| - inne aktywa pieniężne   | -                    | -                    |
| 2. Inne inwestycje krótkoterminowe  | 48 000,00            | 48 000,00            |
| <b>IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>   | <b>1 453 040,53</b>  | <b>2 015 020,02</b>  |
| <b>C. NALEŻNE WPLĄTY NA KAPITAŁ (FUNDUSZ) PODSTAWOWY</b>  | <b>-</b>             | <b>-</b>             |
| <b>D. UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE</b>  | <b>-</b>             | <b>-</b>             |
| <b>AKTYWA RAZEM</b>   | <b>24 733 509,66</b> | <b>27 304 596,30</b> |

| PASYWA  | 31-12-2016           | 31-12-2017           |
|---|----------------------|----------------------|
| <b>A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY</b>  | <b>16 711 971,13</b> | <b>17 295 038,09</b> |
| I. Kapitał (fundusz) podstawowy   | 3 730 000,00         | 3 730 000,00         |
| II. Kapitał (fundusz) zapasowy  | 11 223 973,37        | 12 265 190,20        |
| - nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)       | 8 241 449,05         | 8 241 449,05         |
| III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny  | -                    | -                    |
| - z tytułu aktualizacji wartości godziwej   | -                    | -                    |
| IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe   | 845 555,87           | 845 555,87           |
| - tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki  | 845 555,87           | 845 555,87           |
| - na udziały (akcje) własne   | -                    | -                    |
| V Różnice kursowe z przeliczenia  | 2 458,93             | - 20 066,74          |
| VI. Zysk (strata) z lat ubiegłych   | - 163 356,81         | - 331 324,95         |
| VII. Zysk (strata) netto  | 1 073 339,77         | 805 683,71           |
| VIII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obr. (wielkość ujemna)                                    | -                    | -                    |
| <b>B Kapitały mniejszości</b>   | <b>58 332,03</b>     | <b>79 583,40</b>     |
| <b>C Ujemna wartość jednostek podporządkowanych</b>   | <b>-</b>             | <b>-</b>             |
| I Ujemna wartość - jednostki zależne  | -                    | -                    |
| II Ujemna wartość - jednostki współzależne  | -                    | -                    |
| <b>D. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA (I+II+III+IV)</b>                                    | <b>7 963 206,50</b>  | <b>9 929 974,81</b>  |
| I. Rezerwy na zobowiązania (I do 3)   | 53 573,60            | 153 258,00           |
| I. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego   | 53 573,60            | 53 258,00            |
| 2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne  | -                    | 100 000,00           |
| - długoterminowa  | -                    | -                    |
| - krótkoterminowa   | -                    | 100 000,00           |
| 3. Pozostałe rezerwy  | -                    | -                    |
| - długoterminowe  | -                    | -                    |
| - krótkoterminowe   | -                    | -                    |
| II. Zobowiązania długoterminowe (I do 2)  | 1 301 531,92         | 1 541 266,81         |
| I. Wobec jednostek powiązanych  | -                    | -                    |
| 2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale              | -                    | -                    |
| 3. Wobec pozostałych jednostek (a-d)  | 1 301 531,92         | 1 541 266,81         |
| a) kredyty i pożyczki   | 1 301 531,92         | 1 541 266,81         |
| b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych  | -                    | -                    |
| c) inne zobowiązania finansowe  | -                    | -                    |
| d) zobowiązania wekslowe  | -                    | -                    |
| e) inne   | -                    | -                    |
| III. Zobowiązania krótkoterminowe (I do 3)  | 6 507 760,86         | 7 921 032,23         |
| I Wobec jednostek powiązanych (a-b)   | 0,00                 | 0,00                 |
| a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:   | 0,00                 | 0,00                 |
| - do 12 miesięcy  | 0,00                 | 0,00                 |
| - powyżej 12 miesięcy   | -                    | -                    |
| b) inne   | -                    | -                    |
| 2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale | -                    | -                    |
| a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:   | -                    | -                    |
| - do 12 miesięcy  | -                    | -                    |
| - powyżej 12 miesięcy   | -                    | -                    |
| b) inne   | -                    | -                    |
| 3. Wobec pozostałych jednostek (a-i)  | 6 507 760,86         | 7 920 662,23         |
| a) kredyty i pożyczki   | 2 783 123,03         | 3 438 305,71         |
| b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych  | -                    | -                    |
| c) inne zobowiązania finansowe  | -                    | -                    |
| d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:   | 3 030 123,91         | 3 990 275,09         |
| - do 12 miesięcy  | 3 030 123,91         | 3 990 275,09         |
| - powyżej 12 miesięcy   | -                    | -                    |
| e) zaliczki otrzymane na dostawy  | 2 084,13             | 1 913,96             |
| f) zobowiązania wekslowe  | -                    | -                    |
| g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń   | 467 558,94           | 416 892,57           |
| h) z tytułu wynagrodzeń   | 24 115,72            | 50 234,28            |
| i) inne   | 200 755,13           | 23 040,62            |
| 4 fundusze specjalne  | -                    | 370,00               |
| IV. Rozliczenia międzyokresowe (1 do 2)   | 100 340,12           | 314 417,77           |
| 1- Ujemna wartość firmy   | 98 992,40            | 79 193,92            |
| 2. Inne rozliczenia międzyokresowe  | 1 347,72             | 235 223,85           |
| - długoterminowe  | -                    | -                    |
| - krótkoterminowe   | 278 036,87           | 235 223,85           |
|   | -                    | -                    |
| <b>PASYWA RAZEM</b>   | <b>24 733 509,66</b> | <b>27 304 596,30</b> |

## Rachunek zysków i strat

| Treść  | 2 016                | 2 017                |
|--|----------------------|----------------------|
| <b>A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>                     | <b>29 237 088,65</b> | <b>32 955 374,83</b> |
| - od jednostek powiązanych   | 0,00                 | 0,00                 |
| I. Przychody netto ze sprzedaży produktów  | 13 254 656,27        | 15 667 885,81        |
| II. Zamiany stanu produktów (zwiększenie-wartość dodatnia, zmniejszenie-wart         | 422 298,89           | 56 013,33            |
| III. Koszt wytwarzania produktów na własne potrzeby jednostki                        | 1 327 800,70         | 1 324 835,05         |
| IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów                                | 14 232 332,79        | 15 906 640,64        |
| <b>B. Koszty działalności operacyjnej</b>  | <b>27 876 815,47</b> | <b>31 925 093,52</b> |
| I. Amortyzacja   | 1 790 558,99         | 1 799 472,24         |
| II. Zużycie materiałów i energii   | 8 353 347,44         | 10 906 358,92        |
| III. Usługi obce   | 2 560 976,73         | 2 883 352,30         |
| IV. Podatki i opłaty, w tym:   | 126 683,99           | 279 925,06           |
| - podatek akcyzowy   | 0,00                 | 0,00                 |
| V. Wynagrodzenia   | 4 731 395,02         | 5 414 574,06         |
| VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:                               | 834 689,48           | 936 903,23           |
| VII. Pozostałe koszty rodzajowe  | 571 997,87           | 758 109,99           |
| VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów                                       | 8 907 165,95         | 8 946 397,72         |
| <b>C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)</b>   | <b>1 360 273,18</b>  | <b>1 030 281,31</b>  |
| <b>D. Pozostałe przychody operacyjne</b>   | <b>468 896,07</b>    | <b>598 787,09</b>    |
| I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych                            | 32 290,42            | 7 676,26             |
| II. Dotacje  | 20 558,21            | 304 304,36           |
| III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych                                    | 0,00                 | 0,00                 |
| III. Inne przychody operacyjne   | 416 047,44           | 286 806,47           |
| <b>E. Pozostałe koszty operacyjne</b>  | <b>514 611,73</b>    | <b>567 132,50</b>    |
| I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych                          | 393,94               | 0,00                 |
| II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych                                     | 140 210,33           | 30 198,35            |
| IV. Inne koszty operacyjne   | 374 007,46           | 536 934,15           |
| <b>F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>                           | <b>1 314 557,52</b>  | <b>1 061 935,90</b>  |
| <b>G. Przychody finansowe</b>  | <b>228 744,73</b>    | <b>281 664,41</b>    |
| I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:   | 0,00                 | 0,00                 |
| II. Odsetki, w tym:  | 35 176,10            | 51 227,87            |
| III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:                              | 0,00                 | 0,00                 |
| IV. Aktualizacja wartości i aktywów finansowych                                      | 0,00                 | 0,00                 |
| V. Inne  | 193 568,64           | 230 436,54           |
| <b>H. Koszty finansowe</b>   | <b>321 951,81</b>    | <b>363 082,41</b>    |
| I. Odsetki, w tym:   | 112 517,75           | 115 894,87           |
| II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:                             | 0,00                 | 0,00                 |
| III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych                                       | 0,00                 | 0,00                 |
| IV. Inne   | 209 434,06           | 247 187,54           |
| I Zysk strata na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowany     | 0,00                 |                      |
| <b>J. Zysk (strata) z działalności gospodarczej</b>                                  | <b>1 221 350,44</b>  | <b>980 517,90</b>    |
| <b>K Odpis wartości firmy</b>  | <b>16 817,96</b>     | <b>54 396,27</b>     |
| I Odpis wartości firmy - jednostki zależne   | 16 817,96            | 54 396,27            |
| II Odpis wartości firmy - jednostki współzależne zależne                             | 0,00                 | 0,00                 |
| <b>L Odpis ujemnej wartości firmy</b>  | <b>0,00</b>          | <b>0,00</b>          |
| I Odpis wartości firmy - jednostki zależne   | 0,00                 | 0,00                 |
| II Odpis wartości firmy - jednostki współzależne zależne                             | 0,00                 | 0,00                 |
| <b>M Zysk (strata) z udziałów w jednostkach popd. Wycenianych metod. Praw własny</b> | <b>0,00</b>          | <b>0,00</b>          |
| <b>N. Zysk (strata) brutto</b>   | <b>1 204 532,48</b>  | <b>926 121,63</b>    |
| <b>O. Podatek dochodowy</b>  | <b>162 150,47</b>    | <b>88 297,08</b>     |
| <b>P. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b>              | <b>0,00</b>          | <b>0,00</b>          |
| <b>R Zyski (starty) mniejszości</b>  | <b>30 957,76</b>     | <b>-32 140,84</b>    |
| <b>L. Zysk (strata) netto (I-J-K)</b>  | <b>1 073 339,77</b>  | <b>805 683,71</b>    |

## Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym

| Treść  | 2016                 | 2017                 |
|--|----------------------|----------------------|
| <b>I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>   | <b>15 673 047,18</b> | <b>16 711 971,13</b> |
| - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości   | 0,00                 | 0,00                 |
| - korekty błędów   | 0,00                 | 0,00                 |
| Ia. Kapitał (fundusz) własny na BO, po korektach   | 15 673 047,18        | 16 711 971,13        |
| 1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu   | 3 040 000,00         | 3 730 000,00         |
| 1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego   | 690 000,00           | 0,00                 |
| a) zwiększenie (z tytułu)  | 690 000,00           | 0,00                 |
| i) wydania udziałów (emisji akcji)   | 690 000,00           | 0,00                 |
| b) zmniejszenie (z tytułu)   | 0,00                 | 0,00                 |
| i) umorzenia udziałów (akcji)  | 0,00                 | 0,00                 |
| <b>1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu</b>  | <b>3 730 000,00</b>  | <b>3 730 000,00</b>  |
| <b>2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu</b>  | <b>10 273 425,41</b> | <b>11 223 973,37</b> |
| 2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego   | 950 547,96           | 1 041 216,83         |
| a) zwiększenie (z tytułu)  | 950 547,96           | 1 041 216,83         |
| - emisji akcji powyżej wartości nominalnej   | 0,00                 | 0,00                 |
| - podziału zysku (ustawowo)  | 0,00                 | 0,00                 |
| - podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)   | 0,00                 | 0,00                 |
| - kapitał zapasowy przejętej(połączonej) spółki  | 0,00                 | 0,00                 |
| - podział zysku z roku ubiegłego   | 950 547,96           | 1 041 216,83         |
| b) zmniejszenie (z tytułu)   | 0,00                 | 0,00                 |
| i) pokrycia straty   | 0,00                 | 0,00                 |
| <b>2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu</b>   | <b>11 223 973,37</b> | <b>12 265 190,20</b> |
| 3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości | 0,00                 | 0,00                 |
| 3.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny  | 0,00                 | 0,00                 |
| a) zwiększenie (z tytułu)  | 0,00                 | 0,00                 |
| b) zmniejszenie (z tytułu)   | 0,00                 | 0,00                 |
| - zbycia środków trwałych  | 0,00                 | 0,00                 |
| 3.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu  | 0,00                 | 0,00                 |
| 4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu  | 845 555,87           | 845 555,87           |
| 4.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych   | 0,00                 | 0,00                 |
| a) zwiększenie z tytułu połączenia ze spółek   | 0,00                 | 0,00                 |
| b) zmniejszenie (z tytułu)   | 0,00                 | 0,00                 |
| <b>4.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu</b>   | <b>845 555,87</b>    | <b>845 555,87</b>    |
| <b>7. Różnice kursowe z przeliczenia kapitału własnego</b>   | <b>2 458,93</b>      | <b>-20 066,74</b>    |
| <b>6. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>   | <b>65 918,36</b>     | <b>163 356,81</b>    |
| 6.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu   | 65 918,36            | 0,00                 |
| - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości   | 0,00                 | 0,00                 |
| - korekty błędów   | 0,00                 | 0,00                 |
| 6.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach   | 65 918,36            | 0,00                 |
| a) zwiększenie (z tytułu)  | 0,00                 | 0,00                 |
| - podziału zysku z lat ubiegłych   | 0,00                 | 0,00                 |
| - korekty błędów   | 0,00                 | 0,00                 |
| b) zmniejszenie (z tytułu) podziału zysku z lat ubiegłych  | 2 036 429,52         | 0,00                 |
| 6.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu   | 0,00                 | 0,00                 |
| 6.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu   | 0,00                 | 163 356,81           |
| - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości   | 0,00                 | 0,00                 |
| - korekty błędów   | 0,00                 | 0,00                 |
| 6.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach   | 0,00                 | 163 356,81           |
| a) zwiększenie z tytułu  | 163 356,81           | 167 968,14           |
| - podział zysku z lat ubiegłych  | 163 356,81           | 167 968,14           |
| b) zmniejszenie (z tytułu)   | 0,00                 | 0,00                 |
| 6.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu   | 163 356,81           | 331 324,95           |
| <b>6.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu</b>   | <b>-163 356,81</b>   | <b>-331 324,95</b>   |
| <b>7. Wynik netto</b>  | <b>1 073 339,77</b>  | <b>805 683,71</b>    |
| a) zysk netto  | 1 073 339,77         | 805 683,71           |
| b) strata netto  | 0,00                 | 0,00                 |
| c) odpisy z zysku  | 0,00                 | 0,00                 |
| <b>II Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>   | <b>16 711 971,13</b> | <b>17 295 038,09</b> |
| <b>III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>            | <b>16 711 971,13</b> | <b>17 295 038,09</b> |

## Rachunek przepływów pieniężnych

|   |               |               |
|---|---------------|---------------|
| <b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>                      | 2 016         | 2 017         |
| <b>I. Wynik finansowy netto (zysk/strata)</b>   | 1 073 339,77  | 805 683,71    |
| <b>II. Korekty razem</b>  | 557 443,70    | 1 033 716,44  |
| 1. Amortyzacja  | 1 837 508,32  | 1 799 472,24  |
| 2. Zyski/ straty z tytułu różnic kursowych  | -131,41       | 1613,78       |
| 3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)  | 109 232,32    | 114 115,02    |
| 4. Zysk/strata z działalności inwestycyjnej   | -61 518,26    | -797,54       |
| 5. Zmiana stanu rezerw  | 0,00          | 99 684,40     |
| 6. Zmiana stanu zapasów   | -1 295 070,40 | -728 720,56   |
| 7. Zmiana stanu należności  | -622 660,02   | -716 536,87   |
| 8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z wyj. kredytów i pożyczek                 | 1 106 256,25  | 604 225,77    |
| 9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych  | -914 367,35   | -389 139,49   |
| 10. Inne korekty  | 398 194,25    | 249 799,69    |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +/- II)                    | 1 630 783,47  | 1 839 400,15  |
| <b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>                    |               |               |
| <b>I. Wpływy</b>  | 282 527,21    | 130 700,19    |
| 1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych          | 64 493,03     | 101 606,99    |
| 2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne               | 0,00          | 0,00          |
| 3. Z aktywów finansowych, w tym:  | 70 034,18     | 29 093,20     |
| a. w jednostkach powiązanych  | 0,00          | 0,00          |
| b. w pozostałych jednostkach  | 70 034,18     | 29 093,20     |
| - spłata udzielonych pożyczek długoterminowych  | 70 034,18     | 29 093,20     |
| 4. Inne wpływy inwestycyjne   | 148 000,00    | 0,00          |
| <b>II. Wydatki</b>  | -1 151 636,59 | -2 167 254,16 |
| 1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych         | -619 976,35   | -2 167 254,16 |
| 2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne                      | 0,00          | 0,00          |
| 3. Na aktywa finansowe, w tym:  | -531 660,24   | 0,00          |
| a. w jednostkach powiązanych  | 0,00          | 0,00          |
| - udzielone pożyczki długoterminowe   | 0,00          | 0,00          |
| b. w pozostałych jednostkach  | -531 660,24   | 0,00          |
| - nabycie aktywów finansowych   | -531 660,24   | 0,00          |
| 4. Inne wydatki inwestycyjne  | 0,00          | 0,00          |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)                      | -869 109,38   | -2 036 553,97 |
| <b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>                       |               |               |
| <b>I. Wpływy</b>  | 360 396,35    | 4 634 081,08  |
| 1. Wpływy netto z wydania udziałów i innych instr. kapitałowych oraz dopłat do kapitału | 0,00          | 0,00          |
| 2. Kredyty i pożyczki   | 360 396,35    | 4 634 090,86  |
| 3. Emisja dłużnych papierów wartościowych   | 0,00          | 0,00          |
| 4. Inne wpływy finansowe  | 0,00          | -9,78         |
| <b>II. Wydatki</b>  | -1 625 207,65 | -4 244 091,36 |
| 1. Nabycie udziałów (akcji) własnych  | 0,00          | 0,00          |
| 2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli  | -982 023,18   | -390 803,05   |
| 3. Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku               | 0,00          | 0,00          |
| 4. Spłaty kredytów i pożyczek   | -527 991,95   | -3 739 173,29 |
| 5. Wykup dłużnych papierów wartościowych  | 0,00          | 0,00          |
| 6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych   | 0,00          | 0,00          |
| 7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego                              | 0,00          | 0,00          |
| 8. Odsetki  | 22 807,48     | -114 115,02   |
| 9. Inne wydatki finansowe   | -138 000,00   | 0,00          |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)                         | -1 264 811,30 | 389 989,72    |
| <b>D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III)</b>                       | -503 137,21   | 192 835,90    |
| <b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym</b>                             | -503 137,21   | 192 835,90    |
| - zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych                            |               |               |
| <b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>   | 1 619 681,73  | 1 116 544,52  |
| <b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym</b>                              | 1 116 544,52  | 1 309 380,42  |
| - o ograniczonej możliwości dysponowania  |               |               |

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO  
SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA  
OKRES 01.01.2017 – 31.12.2017 R.

2017



**I. INFORMACJE I OBJAŚNIENIA**

1. *Dane o strukturze własności kapitału podstawowego jednostki dominującej*

Kapitał zakładowy w spółce wg stanu na 31.12.2017 r. tworzy 1 440 000 akcji serii A, 600 000 akcji serii B, 1 000 000 akcji serii C oraz 690 000 akcji serii D. Wartość nominalna każdej akcji wynosi 1,00 PLN.

Dane o strukturze własności kapitału podstawowego oraz liczbie i wartości nominalnej akcji zawiera tabela:

| Akcjonariusz  | Liczba akcji | % akcji w kapitale zakładowym | Liczba głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy | % udział głosów w ogólnej liczbie głosów na WZA |
|---|--------------|-------------------------------|--|---|
| Przemysław Kruszyński (wraz z CzART Sp. z o.o. oraz Quart Development S.A., Centrum Produkcji Reklamowej) | 568 191      | 15,23                         | 568 191  | 15,23   |
| Andrzej Mikosz z TriCar Services LTD  | 385 011      | 10,32                         | 385 011  | 10,32   |
| Łukasz Urban  | 351 888      | 9,43                          | 351 888  | 9,43  |
| Artur Wojcieszuk (wraz z żoną)  | 315 000      | 8,45                          | 315 000  | 8,45  |
| Pozostali   | 2 109 910    | 56,57                         | 2 109 910  | 56,57   |
| Razem   | 3 730 000    | 100                           | 3 730 000  | 100   |

Kapitał zakładowy w spółce wg stanu na 31.12.2016 r. tworzy 1 440 000 akcji serii A, 600 000 akcji serii B, 1 000 000 akcji serii C oraz 690 000 akcji serii D. Wartość nominalna każdej akcji wynosi 1,00 PLN.

Dane o strukturze własności kapitału podstawowego oraz liczbie i wartości nominalnej akcji na dn 31-12-2016 zawiera tabela:

| Akcjonariusz  | Liczba akcji | % akcji w kapitale zakładowym | Liczba głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy | % udział głosów w ogólnej liczbie głosów na WZA |
|---|--------------|-------------------------------|--|---|
| Andrzej Mikosz, Łukasz Urban oraz TriCar Services LTD                       | 693 142      | 18,58                         | 693 142  | 18,58   |
| Przemysław Kruszyński (wraz z CzART Sp. z o.o. oraz Quart Development S.A.) | 506 814      | 13,59                         | 506 814  | 13,59   |
| Czesław Wójcikowski (wraz z synem i córką)                                  | 356 104      | 9,54                          | 356 104  | 9,54  |
| Artur Wojcieszuk (wraz z żoną)  | 315 000      | 8,45                          | 315 000  | 8,46  |
| Pozostali   | 1 858 940    | 49,84                         | 1 858 940  | 49,84   |
| Razem   | 3 730 000    | 100                           | 3 730 000  | 100   |

2. *Wartość firmy dla jednostek objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym na dn 31-12-2017.*



|                                 | Istar      | BioMaxima Clinical | Roco       |
|---------------------------------|------------|--------------------|------------|
| Okres amortyzacji               | 10 lat     | 10 lat             | 10 lat     |
| Wartości firmy na dzień nabycia | 197 271,41 | 212 673,54         | 134 017,50 |
| Umorzenie                       | 21 371,09  | 23 039,64          | 64 775,10  |
| Wartości firmy netto            | 175 900,32 | 189 633,90         | 69 242,40  |

3. *Informacje liczbowe zapewniające porównywalność danych sprawozdania finansowego za rok poprzedzający ze sprawozdaniem za rok obrotowy*

Grupa sporządza skorygowany bilans raz skorygowany porównawczy rachunek zysków i strat.

4. *Informacje o istotnych zdarzeniach jakie nastąpiły po dniu bilansowym skonsolidowanego sprawozdania finansowego, a nie są uwzględnione w tym sprawozdaniu*

Po dniu bilansowym nie wystąpiły istotne zdarzenia mające wpływ na sytuację majątkową i finansową Grupy.

5. *Informacje o istotnych zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych, ujętych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym*

W sprawozdaniu finansowym za 2017 roku nie ujęto żadnych istotnych zdarzeń ani błędów dotyczących lat ubiegłych.

6. *Szczegółowy zakres zmian wartości grup rodzajowych środków trwałych, wartości niematerialnych i prawnych oraz inwestycji długoterminowych, zawierający stan tych aktywów na początek roku obrotowego, zwiększenia i zmniejszenia z tytułu: aktualizacji wartości, nabycia, przemieszczenia wewnętrznego oraz stan końcowy, a dla majątku amortyzowanego – podobne przedstawienie stanów i tytułów zmian dotychczasowej amortyzacji lub umorzenia.*

Dane dotyczące zmian w aktywach trwałych w 2017r wg wartości brutto przedstawia tabela 1:

| Pozycja   | Stan na początek roku obrotowego | Zmiany w ciągu roku |                 |               |           |      | Stan na koniec roku obrotowego |
|---|----------------------------------|---------------------|-----------------|---------------|-----------|------|--------------------------------|
|   |                                  | Zwiększenia         |                 | Zmniejszenia  |           |      |                                |
|   |                                  | Nabycie             | Przemieszczenia | Zbycie        | Liwidacja | Inne |                                |
| Inne wartości niematerialne i prawne                      | 519 787,24                       | -                   | -               | 525,54        | -         | -    | 519 261,70                     |
| Koszty zakończonych prac rozwojowych                      | 4 776 312,45                     | -                   | -               | -             | -         | -    | 4 776 312,45                   |
| Licencje niskocenne (do 3 500 zł)                         | 19 961,61                        | -                   | -               | -             | -         | -    | 19 961,61                      |
| <b>RAZEM WNiP</b>   | <b>5 316 061,30</b>              | -                   | -               | <b>525,54</b> | -         | -    | <b>5 315 535,76</b>            |
| Grunty  | 715 877,22                       | -                   | -               | -             | -         | -    | 715 877,22                     |
| Budynki i budowle (w tym inwestycje w obce środki trwałe) | 4 446 318,24                     | -                   | -               | -             | -         | -    | 4 446 318,24                   |
| Urządzenia techniczne i maszyny                           | 2 588 096,08                     | 142 562,78          | -               | 159 260,44    | -         | -    | 2 571 398,42                   |
| Środki transportowe                                       | 1 091 688,45                     | 140 389,37          | -               | 48 182,90     | -         | -    | 1 183 894,92                   |

|  |                      |                     |                   |                   |                  |                     |                      |
|--|----------------------|---------------------|-------------------|-------------------|------------------|---------------------|----------------------|
| Inne środki trwałe   | 4 265 937,16         | 359 696,41          | 243 911,25        | 1 431,58          | 14 249,14        | 1 382 150,61        | 3 471 713,49         |
| <b>Razem Środki Trwałe</b>   | <b>13 107 917,15</b> | <b>642 648,56</b>   | <b>243 911,25</b> | <b>208 874,93</b> | <b>14 249,14</b> | <b>1 382 150,61</b> | <b>12 389 202,29</b> |
| Środki trwałe w budowie i niezakończone prace badawcze i rozwojowe | -                    | 1 872 663,04        | -                 | -                 | -                | -                   | 1 872 663,04         |
| Inwestycje długoterminowe  | 1 125 506,98         | -                   | -                 | -                 | -                | -                   | 1 125 506,98         |
| <b>Ogółem</b>  | <b>19 549 485,43</b> | <b>2 515 311,60</b> | <b>243 911,25</b> | <b>209 400,47</b> | <b>14 249,14</b> | <b>1 382 150,61</b> | <b>20 702 908,07</b> |

Dane dotyczące zmian w aktywach trwałych w 2017r wg wartości umorzenia przedstawia tabela 2:

| Pozycja   | Stan na początek roku obrotowego | Zmiany w ciągu roku |                  |                   |                   | Stan na koniec roku obrotowego |
|---|----------------------------------|---------------------|------------------|-------------------|-------------------|--------------------------------|
|   |                                  | Zwiększenia         | Zwiększenia inne | Zmniejszenia      | Zmniejszenia inne |                                |
| Inne wartości niematerialne i prawne                      | 505 254,37                       | 13 431,65           | -                | -                 | -                 | 518 686,02                     |
| Koszty zakończonych prac rozwojowych                      | 3 127 184,85                     | 717 591,42          | -                | -                 | -                 | 3 844 776,27                   |
| Licencje niskocenne (do 3 500 zł)                         | 17 898,69                        | 320,04              | -                | -                 | -                 | 18 218,73                      |
| <b>RAZEM WNIP</b>   | <b>3 650 337,91</b>              | <b>731 343,11</b>   | -                | -                 | -                 | <b>4 381 681,02</b>            |
| Grunty  | -                                | -                   | -                | -                 | -                 | -                              |
| Budynki i budowle (w tym inwestycje w obce środki trwałe) | 611 725,93                       | 120 218,64          | -                | -                 | -                 | 731 944,57                     |
| Urządzenia techniczne i maszyny                           | 1 737 785,35                     | 242 061,59          | -                | 50 993,40         | -                 | 1 928 853,54                   |
| Środki transportowe                                       | 623 485,07                       | 156 695,97          | -                | 48 182,90         | -                 | 731 998,14                     |
| Inne środki trwałe  | 3 027 534,20                     | 554 692,05          | -                | 358 562,22        | 351 072,99        | 2 872 591,05                   |
| Środki trwałe niskocenne (do 3 500 zł)                    |                                  |                     |                  |                   |                   | -                              |
| <b>Razem Środki Trwałe</b>                                | <b>6 000 530,55</b>              | <b>1 073 668,26</b> | -                | <b>457 738,52</b> | <b>351 072,99</b> | <b>6 265 387,29</b>            |
| Inwestycje długoterminowe                                 | -                                | -                   |                  |                   |                   | -                              |
| <b>OGÓŁEM</b>   | <b>9 650 868,46</b>              | <b>1 805 011,37</b> | -                | <b>457 738,52</b> | <b>351 072,99</b> | <b>10 647 068,31</b>           |

Dane dotyczące zmian w aktywach trwałych w 2016r wg wartości brutto przedstawia tabela 3:

| Pozycja                              | Stan na początek roku obrotowego | Zmiany w ciągu roku |                 |              |            |      | Stan na koniec roku obrotowego |
|--------------------------------------|----------------------------------|---------------------|-----------------|--------------|------------|------|--------------------------------|
|                                      |                                  | Zwiększenia         |                 | Zmniejszenia |            |      |                                |
|                                      |                                  | Nabycie             | Przemieszczenia | Zbycie       | Liquidacja | Inne |                                |
| Inne wartości niematerialne i prawne | 376 070,70                       | 45 891,50           | -               | -            | -          | -    | 421 962,20                     |
| Koszty zakończonych prac rozwojowych | 1 849 695,03                     | 1 592 785,70        | -               | -            | -          | -    | 3 442 480,73                   |

|   |                      |                     |                   |                   |                   |                   |                      |
|---|----------------------|---------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|----------------------|
| Licencje niskocenne<br>(do 3 500 zł)  | 16 598,10            | 3 222,51            | -                 | -                 | -                 | -                 | 19 820,61            |
| <b>RAZEM WNiP</b>   | <b>2 242 363,83</b>  | <b>1 641 899,71</b> | -                 | -                 | -                 | -                 | <b>3 884 263,54</b>  |
| Grunty  | 715 877,22           | -                   | -                 | -                 | -                 | -                 | 715 877,22           |
| Budynki i budowle<br>(w tym inwestycje w<br>obce środki trwałe)             | 4 008 602,88         | 35 049,08           | -                 | -                 | -                 | -                 | 4 043 651,96         |
| Urządzenia<br>techniczne i maszyny  | 1 627 747,76         | 71 861,65           | 98 745,69         | 123 060,65        | -                 | -                 | 1 675 294,45         |
| Środki transportowe   | 1 003 182,51         | 165 000,00          | -                 | 101 456,27        | -                 | -                 | 1 066 726,24         |
| Inne środki trwałe  | 2 998 514,03         | 601 125,13          | 446 244,00        | 32 685,11         | 111 236,50        | 467 762,09        | 3 434 199,46         |
| <b>Razem Środki Trwałe</b>  | <b>10 353 924,41</b> | <b>873 035,86</b>   | <b>544 989,69</b> | <b>257 202,03</b> | <b>111 236,50</b> | <b>467 762,09</b> | <b>10 935 749,34</b> |
| Środki trwałe w<br>budowie i niezakończone<br>prace badawcze i<br>rozwojowe | 14 347,08            | -                   | -                 | 400,68            | -                 | 13 946,40         | -                    |
| Inwestycje<br>długoterminowe  | -                    | 199 949,11          | -                 | -                 | -                 | -                 | 199 949,11           |
| <b>Ogółem</b>   | <b>12 610 635,32</b> | <b>2 714 884,68</b> | <b>544 989,69</b> | <b>257 602,72</b> | <b>111 236,50</b> | <b>481 708,49</b> | <b>15 019 961,99</b> |

Dane dotyczące zmian w aktywach trwałych w 2016r wg wartości umorzenia przedstawia tabela 4:

| Pozycja   | Stan na początek<br>roku obrotowego | Zmiany w ciągu roku |                   |                   |                      | Zmniejszenia<br>inne | Stan na koniec<br>roku obrotowego |
|---|-------------------------------------|---------------------|-------------------|-------------------|----------------------|----------------------|-----------------------------------|
|   |                                     | Zwiększenia         | Zwiększenia inne  | Zmniejszenia      | Zmniejszenia<br>inne |                      |                                   |
| Inne wartości<br>niematerialne i prawne                         | 489 212,30                          | 12 968,16           | 1 137,08          | -                 | -                    | 503 317,54           |                                   |
| Koszty zakończonych prac<br>rozwojowych                         | 2 458 265,65                        | 668 966,96          | -                 | -                 | -                    | 3 127 232,61         |                                   |
| Licencje niskocenne (do 3<br>500 zł)                            | 19 820,61                           | -                   | -                 | -                 | 3 059,00             | 16 761,61            |                                   |
| <b>RAZEM WNiP</b>   | <b>2 967 298,56</b>                 | <b>681 935,12</b>   | <b>1 137,08</b>   | -                 | <b>3 059,00</b>      | <b>3 647 311,76</b>  |                                   |
| Grunty  | -                                   | -                   | -                 | -                 | -                    | -                    |                                   |
| Budynki i budowle (w tym<br>inwestycje w obce środki<br>trwałe) | 439 448,85                          | 104 459,89          | 67 817,19         | -                 | -                    | 611 725,93           |                                   |
| Urządzenia techniczne i<br>maszyny                              | 1 392 228,47                        | 198 090,33          | 198 451,77        | 32 567,62         | 210 196,15           | 1 546 006,79         |                                   |
| Środki transportowe   | 643 877,03                          | 122 048,18          | 55 669,79         | 198 109,93        | -                    | 623 485,07           |                                   |
| Inne środki trwałe  | 2 707 188,91                        | 592 442,00          | 47 534,18         | -                 | 326 179,93           | 3 020 985,16         |                                   |
| Środki trwałe niskocenne<br>(do 3 500 zł)                       | -                                   | -                   | -                 | -                 | -                    | -                    |                                   |
| <b>Razem Środki Trwałe</b>                                      | <b>5 182 743,26</b>                 | <b>1 017 040,40</b> | <b>369 472,93</b> | <b>230 677,55</b> | <b>536 376,08</b>    | <b>5 802 202,96</b>  |                                   |
| Inwestycje<br>długoterminowe                                    | -                                   | -                   | -                 | -                 | -                    | -                    |                                   |
| <b>OGÓŁEM</b>   | <b>8 150 041,82</b>                 | <b>1 698 975,52</b> | <b>370 610,01</b> | <b>230 677,55</b> | <b>539 435,08</b>    | <b>9 449 514,72</b>  |                                   |

7. Odpisy aktualizujące wartość aktywów trwałych

W 2017 roku Grupa nie dokonywała odpisów aktualizujących wartości aktywów trwałych.

8. Kwota kosztów zakończonych prac rozwojowych wraz z wyjaśnieniem okresu ich odpisywania.

| Pozycja                                     | 2016         | 2017         |
|---|--------------|--------------|
| <b>Koszty zakończonych prac rozwojowych</b> |              |              |
| Wartość brutto                              | 4 775 775,27 | 4 775 775,27 |
| Odpis amortyzacyjny                         | 3 126 647,67 | 3 844 239,09 |
| Wartość netto                               | 1 649 127,60 | 931 356,18   |

Koszty zakończonych prac rozwojowych amortyzuje się przez okres 5 lat.

9. Wartość gruntów użytkowanych wieczysto.

Spółki z Grupy nie posiadały w latach 2016 i 2017 gruntów użytkowanych wieczysto.

10. Wartość nie amortyzowanych lub nie umarzanych przez jednostkę środków trwałych, używanych na podstawie umów najmu, dzierżawy i innych umów, w tym z tytułu umów leasingu.

W okresie sprawozdawczym 2017 Grupa używała na podstawie umowy najmu:

- nieruchomość produkcyjno-magazynowo-biurową położoną w Gdańsku przy ul. Budowlanych 68
- nieruchomość produkcyjno-magazynowo-biurową położoną w Warszawie przy ul. Skibickiej 5
- nieruchomość biurowo magazynową położoną w Kluź Napoka przy ul. Dimitrie Onciul 21C, Rumunia

W 2016 Grupa używała na podstawie umowy najmu:

- nieruchomość produkcyjno-magazynowo-biurową położoną w Gdańsku przy ul. Budowlanych 68
- nieruchomość produkcyjno-magazynowo-biurową położoną w Warszawie przy ul. Skibickiej 5
- nieruchomość biurowo magazynową położoną w Kluź Napoka przy ul. Dimitrie Onciul 21C, Rumunia

11. Liczba oraz wartość posiadanych papierów wartościowych lub praw, w tym świadectw udziałowych, zamiennych dłużnych papierów wartościowych, warrantów i opcji, ze wskazaniem praw, jakie przysługują;

Na dn. 31-12-2017 Grupa BioMaxima posiadała udziały w następujących spółce BIOAVLEE sp. z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą we Wrocławiu – 24 500 akcji o wartości nominalnej 2 450 zł, wartość w księgach spółki 218 000,00 zł, udział w kapitale i głosach 1,46%

Na dn. 31-12-2016 Grupa BioMaxima posiadała udziały w następujących spółkach:

BIOAVLEE sp. z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą we Wrocławiu – 49 udziałów o wartości nominalnej 2 450 zł, wartość w księgach spółki 218 000,00 zł, udział w kapitale i głosach 1,68%

12. Dane o stanie rezerw według celu ich utworzenia na początek roku obrotowego, zwiększeniach, wykorzystaniu, rozwiązaniu i stanie końcowym.

| Opis  | 2016         | Zwiększenia   | Zmniejszenia | 2017          |
|---|--------------|---------------|--------------|---------------|
| Rezerwy na odroczony podatek dochodowy      | 53 573,60 zł | 0,00 zł       | 315,60 zł    | 53 258,00 zł  |
| Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne | 0,00 zł      | 100 000,00 zł | 0,00 zł      | 100 000,00 zł |

12. Dane o odpisach aktualizujących wartość należności, ze wskazaniem stanu na początek roku obrotowego, zwiększeniach, wykorzystaniu, rozwiązaniu i stanie na koniec roku obrotowego.

Stan odpisów aktualizujących na należności na dzień bilansowy wynosi 78 851,31 zł. W 2017 Grupa dokonała odpisów aktualizujących należności na łączną kwotę 5 787,97 zł (odpisy w 2016 r. wynosiły 71 667,98 zł):

W 2017r Grupa rozwiązała odpis aktualizacyjny należności w wysokości 1 539,00zł.

14. Podział zobowiązań długoterminowych według pozycji bilansu o pozostałym na dzień bilansowy, przewidywanym umową okresie spłaty.

Zobowiązania długoterminowe spółki wykazane w bilansie wg stanu na 31.12.2016 r. oraz wg stanu na 31.12.2017 r. dotyczą kredytów bankowych z terminami spłaty:

| Terminy spłaty          | Stan na 31.12.2016 r.  | Stan na 31.12.2017     |
|-------------------------|------------------------|------------------------|
| Powyżej 1 roku do 3 lat | 1 128 547,27 zł        | 1 541 266,81 zł        |
| Powyżej 3 lat do 5 lat  | 172 984,65 zł          | 0,00 zł                |
| Powyżej 5 lat           | 0,00 zł                | 0,00 zł                |
| <b>Razem</b>            | <b>1 301 531,92 zł</b> | <b>1 541 266,81 zł</b> |

15. Wykaz grup zobowiązań zabezpieczonych na majątku Grupy.

Zobowiązania zabezpieczone na majątku Grupy dotyczą jednostki dominującej:

- Prawnym zabezpieczeniem kredytu inwestycyjnego BGK przeznaczonego na sfinansowanie inwestycji: Budowa Zakładu Produkcyjnego oraz zakup maszyn jest hipoteka umowna do wysokości 11 001tys. zł na nieruchomości położonej w Lublinie na ul. Vetterów 5 oraz zastaw rejestrowy na maszynach i urządzeniach o wartości zakupu netto nie niższej niż 1 300 tys. zł.
- Prawnym zabezpieczeniem kredytu inwestycyjnego BGK przeznaczonego na sfinansowanie inwestycji: Budowa Centrum Badawczo-Rozwojowego BioMaxima S.A. jest hipoteka umowna do wysokości 5 940 tys. zł na nieruchomości położonej w Lublinie na ul. Vetterów 5.
- Prawnym zabezpieczeniem kredytu inwestycyjnego BGK na refinansowanie kredytów inwestycyjnych BPH jest hipoteka umowna do wysokości 1 436 tys. zł na nieruchomości położonej w Lublinie na ul. Vetterów 5.
- Prawnym zabezpieczeniem kredytu w rachunku bieżącym w banku PEKAO SA z limitem zadłużenia 1 000 000 zł jest zastaw rejestrowy na zapasach o wartości księgowej co najmniej 1 000 tys. zł.
- Zabezpieczeniem kredytu niekonsumenckiego ratalnego w banku Volkswagen Bank Polska S.A. jest przeniesienie pod warunkiem zawieszającym na bank prawa własności samochodu VOLVO XC 90 06-14.
- Prawnym zabezpieczeniem kredytu na zakup samochodu w banku FCE Bank Polska S.A. jest samochód FORD FOCUS MCA rok produkcji 2012.

16. Zobowiązania warunkowe, w tym również udzielone przez jednostki powiązane gwarancje i poręczenia, także weksłowe.  
Żadne zobowiązania warunkowe ani poręczenia nie występowały w latach 2016, 2017.

17. Wykaz istotnych pozycji czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów, w tym kwotę czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów stanowiących różnicę między wartością otrzymanych finansowych składników aktywów a zobowiązaniem zapłaty za nie.

Wartość czynnych rozliczeń międzyokresowych na koniec okresu sprawozdawczego w 2016 r. wynosi 1 453 040,53 zł, natomiast na koniec okresu sprawozdawczego w 2017 r. wynosi 2 015 020,02 zł. Główne pozycje tych rozliczeń to:

| Lp. | Nazwa pozycji   | 2016 r.       | 2017 r.       |
|-----|---|---------------|---------------|
| 1   | Koszty projektów rozwojowych  | 520 430,74 zł | 863 732,01 zł |
| 2   | Aparatura oddana klientom do używania (nie spełniająca definicji środka trwałego) | 372 813,42 zł | -             |
| 3   | Dotacja Dz. 1.4 Wzór na konkurencję   | 116 600,00 zł | 15 040,65 zł  |
| 4   | Dotacja Dz. 2.1 Centrum Badawczo- Rozwojowe                                       | 89 290,00 zł  | -             |
| 5   | Dotacja Dz.1.2 Testy do oznaczania lekooporności MIC                              | 32 771,15 zł  | 537 417,15 zł |
| 6   | Dotacja Dz. 3.3.3 Go to Brand   | 4 000,00 zł   | 99 137,14 zł  |
| 7   | Koszty ubezpieczeń komunikacyjnych i majątkowych                                  | 33 137,49 zł  | 36 170,78 zł  |
| 8   | Rozbudowa sieci informatycznych i podłączenie analizatorów (umowy przetargowe)    | 75 453,01 zł  | 61 964,54 zł  |
| 9   | Koszty audytu recertyfikacyjnego ISO w kwocie                                     | 10 908,96 zł  | 9 882,48 zł   |
| 10  | Prowizje przygotowawcze od kredytów   | 5 929,98 zł   | 18 935,61 zł  |
| 11  | Katalogi eksportowe kolejno na 2017 r. i 2018 r.                                  | 9 915,00 zł   | 37 510,85 zł  |
| 12  | Targi Arab Health 2016  | 135 493,55 zł | -             |
| 13  | Targi i Sympozja  | -             | 70 039,03 zł  |
| 14  | Usługi doradczo – konsultacyjne   | 8 642,48 zł   | 13 786,65 zł  |
| 15  | Umowy najmu-dzierżawa nieruchomości w Warszawie                                   | 14 000,00 zł  | 14 000,00 zł  |
| 16  | Koszty pozyskania dotacji Dz. 3.7   | -             | 114 987,38 zł |
| 17  | Koszty pozyskania dotacji dz. 3.3.3   | -             | 17 267,70 zł  |
| 18  | Koszty pozyskania dotacji Dz. 1.4   | -             | 67 468,00 zł  |
| 19  | Pozostałe   | 23 654,75     | 37 720,70 zł  |

Wartość biernych rozliczeń międzyokresowych 2017 roku przedstawia się następująco:

| Lp. | Nazwa pozycji   | 2016 r.       | 2017 r.              |
|-----|---|---------------|----------------------|
| 1   | Ujemna wartości firmy, powstała w związku z połączeniem Biocorp Polska sp. z o.o. | 98 992,40 zł  | <b>79 193,92 zł</b>  |
| 2   | Dotacja Dz. 1.2 Testy do oznaczania lekooporności MIC                             | -             | <b>44 276,32 zł</b>  |
| 3   | Dotacja Dz. 2.1 Centrum badawczo rozwojowe  | -             | <b>190 947,53 zł</b> |
| 4   | Przychody przyszłych okresów (otrzymane zaliczki na poczet przyszłych dostaw)     | 1 347,72 zł   | -                    |
|     | <b>Razem</b>  | 100 340,12 zł | <b>235 223,85 zł</b> |

Wartość aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu sprawozdawczego 2017 r. wynosi 24 737,69 zł (2016r 0,00 zł).

18. Aktywa i pasywa wykazywane w więcej niż jednej pozycji bilansu.

| Kredyty i pożyczki | 2016            | 2017            |
|--------------------|-----------------|-----------------|
| Długoterminowe     | 1 301 531,92 zł | 1 541 266,81 zł |
| Krótkoterminowe    | 2 783 123,03 zł | 3 438 305,71 zł |
| <b>Razem</b>       | 4 084 654,95 zł | 4 981 589,52 zł |

19. Składniki aktywów niebędące instrumentami finansowymi wyceniane według wartości godziwej

Na dzień 31-12-2017 Grupa nie wyceniała aktywów niefinansowych według wartości godziwej.

## II. Informacje o wspólnych przedsięwzięciach

Grupa nie brała udziału we wspólnych przedsięwzięciach.

## III INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO RACHUNKU ZYSKOW I STRAT

1. *Struktura rzeczowa (rodzaje działalności) i terytorialna (kraj, eksport) przychodów netto ze sprzedaży towarów i produktów wykazanych w skonsolidowanym rachunku zysków i strat.*

Struktura przychodów w Grupie:

| Nazwa pozycji              | 2016                 | 2017                    |
|----------------------------|----------------------|-------------------------|
| Sprzedaż wyrobów Polska    | 9 991 260,28 zł      | 9 878 062,10 zł         |
| Sprzedaż wyrobów eksport   | 3 155 006,80 zł      | 5 733 647,17 zł         |
| Sprzedaż towarów Polska    | 12 436 743,65 zł     | 10 895 485,56 zł        |
| Sprzedaż towarów eksport   | 1 401 013,84 zł      | 1 837 080,14 zł         |
| Sprzedaż materiałów Polska | 174,00 zł            | 2 298,86 zł             |
| Sprzedaż wyrobów Rumunia   | 108 389,19 zł        | 56 176,54 zł            |
| Sprzedaż towarów Rumunia   | 394 401,30 zł        | 3 171 776,08 zł         |
| <b>Razem</b>               | <b>27 486 989,06</b> | <b>31 574 526,45 zł</b> |

2. *Wysokość i wyjaśnienie przyczyn odpisów aktualizujących środki trwałe.*

W latach 2016, 2017 Grupa nie dokonywała odpisów aktualizujących wartość środków trwałych.

3. *Wysokość odpisów aktualizujących wartość zapasów.*

W okresie sprawozdawczym w 2016 r. Grupa nie dokonała zmian odpisów aktualizujących wartość zapasów, natomiast w okresie sprawozdawczym w 2017 r. Grupa dokonała zmiany odpisów aktualizujących wartość zapasów z powodu przekroczenia terminu ważności w wysokości:

|          |   |              |
|----------|---|--------------|
| Surowców | - | 11 273,17 zł |
| Towarów  | - | 18 925,18 zł |

Saldo odpisów aktualizujących wartość zapasów na dzień 31-12-2016 wynosi 1 277,80 zł, natomiast na dzień 31-12-2017 wynosi 31 476,15zł.

4. *Informacje o przychodach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej w roku obrotowym lub przewidzianej do zaniechania w roku następnym.*

W 2016 r oraz w 2017 r Grupa nie zaniechała żadnego rodzaju działalności.

5. *Rozliczenie głównych pozycji różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od osób prawnych od wyniku finansowego brutto.*

|                     | 2016 r.         | 2017 r.              |
|---------------------|-----------------|----------------------|
| <b>Zysk brutto:</b> | 1 204 532,48 zł | <b>926 121,63 zł</b> |

Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów, w tym:

|  | 2016 r.       | 2017 r.       |
|--|---------------|---------------|
|  | 233 149,16 zł | 698 169,50 zł |

| Nazwa pozycji                                     | 2016 r.      | 2017 r.       |
|---|--------------|---------------|
| Dotacje   | 20 558,21 zł | 304 304,36 zł |
| Kary umowne                                       | -            | 117 926,38 zł |
| Odpisy aktualizujące wartość materiałów i towarów | -            | 30 198,35 zł  |
| Rezerwa na niewykorzystane urlopy - wynagrodzenia | -            | 79 460,00 zł  |
| Rezerwa na niewykorzystane urlopy – ubezp. społ   | -            | 20 540,00 zł  |
| Różnice kursowe z wyceny bilansowej               | 13 772,00 zł | 81 115,40 zł  |
| PFRON   | 5 791,00 zł  | 14 748,00 zł  |
| Koszty reprezentacji                              | 19 413,14 zł | 22 814,21 zł  |
| Spisane należności                                | 13 381,97 zł | 5 071,52 zł   |
| Koszty emisji akcji                               | 10 890,00 zł | -             |
| Koszty zaniechanej inwestycji                     | 9 100,00 zł  | -             |
| Odpis aktualizacyjny należności                   | 71 667,98 zł | -             |
| Darowizny   | 8 086,46 zł  | -             |
| Amortyzacja NKUP                                  | -            | 7 622,40 zł   |



|                       |              |              |
|-----------------------|--------------|--------------|
| Pozostałe             | -            | 14 368,88 zł |
| Pozostałe koszty NKUP | 45 814,67 zł | -            |

Przychody niestanowiące podstawy opodatkowania, w tym:

|                |                |
|----------------|----------------|
| <b>2016 r.</b> | <b>2017 r.</b> |
| 24 916,33 zł   | 373 814,16 zł  |

|                                     |                |                |
|-------------------------------------|----------------|----------------|
| <b>Nazwa pozycji</b>                | <b>2016 r.</b> | <b>2017 r.</b> |
| Dotacje                             | 20 558,21 zł   | 304 304,36 zł  |
| Różnice kursowe z wyceny bilansowej | -              | 68 968,61 zł   |

|                                       |                |                |
|---------------------------------------|----------------|----------------|
| <b>Nazwa pozycji</b>                  | <b>2016 r.</b> | <b>2017 r.</b> |
| <b>Koszty tylko podatkowe, w tym:</b> | 113 275,96 zł  | 42 470,11 zł   |
| Amortyzacja                           | 106 875,96 zł  | 37 670,11 zł   |

|                                       |                      |                          |
|---------------------------------------|----------------------|--------------------------|
| <b>Nazwa pozycji</b>                  | <b>2016 r.</b>       | <b>2017 r.</b>           |
| <b>Przychody tylko podatkowe</b>      | 132 232,67 zł        | 1 677,01 zł              |
| Dochód z tyt. działalności zwolnionej | 849 617,43 zł        | 848 719,42 zł            |
| <b>Dochód do opodatkowania</b>        | <b>808 656,51 zł</b> | <b>268 445 904,67 zł</b> |

6. Dane o kosztach wytworzenia produktów na własne potrzeby.

|  |                 |              |
|--|-----------------|--------------|
| <b>Nazwa pozycji</b>                                     | <b>2016</b>     | <b>2017</b>  |
| Koszt wytwarzania produktów na własne potrzeby jednostki | 1 327 800,70 zł | 1 324 835,05 |

7. Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie oraz środków trwałych na własne potrzeby w tym odsetki oraz różnice kursowe, które powiększyły koszt wytworzenia środków trwałych w budowie w roku obrotowym.

Na dzień bilansowy 31-12-2017 koszt wytworzenia środków trwałych w budowie wynosi 1 874 689,13 zł i obejmuje:

- 1) Zakład produkcyjny w Lublinie 1 043 570,00 zł
- 2) Centrum Badawczo – Rozwojowe w Lublinie 652 851,13 zł
- 3) Ścinacz do pożywki mikrobiologicznej 13 388,00 zł
- 4) Linia produkcyjna krążków antybiotykowych 164 880,00 zł

Na dzień bilansowy 31-12-2016 koszt wytworzenia środków trwałych w budowie wynosił 0,00 zł

8. Odsetki oraz różnice kursowe, które powiększyły cenę nabycia towarów lub koszt wytworzenia produktów w roku obrotowym.

W Grupie nie wystąpiły odsetki oraz różnice kursowe, które powiększyły cenę nabycia towarów lub koszt wytworzenia produktów w roku obrotowym.

9. Poniesione w ostatnim roku nakłady na niefinansowe aktywa trwałe w tys. zł

|                                      |                             |                             |                                  |
|--------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|----------------------------------|
| <b>Nakłady</b>                       | <b>Poniesione w 2016 r.</b> | <b>Poniesione w 2017 r.</b> | <b>Planowane nakłady w 2018r</b> |
| 1. Wartości niematerialne i prawne   | -                           | -                           | -                                |
| 2. Środki trwałe                     | 453                         | 688                         | 16 000                           |
| - w tym dotyczące ochrony środowiska | -                           | -                           | -                                |
| 3. Środki trwałe w budowie           | -                           | 1 500                       | -                                |
| - w tym dotyczące ochrony środowiska | -                           | -                           | -                                |



|                                       |     |       |        |
|---------------------------------------|-----|-------|--------|
| 4. Inwestycje w nieruchomości i prawa | -   | -     | -      |
| RAZEM                                 | 453 | 2 188 | 16 000 |

10. Kwota i charakter poszczególnych pozycji przychodów lub kosztów o nadzwyczajnej wartości lub które wystąpiły incydentalnie

W Grupie nie wystąpiły operacje nadzwyczajne w roku obrotowym: 2016 i 2017.

#### IV DLA POZYCJI BILANSU ORAZ RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT, WYRAŻONYCH W WALUTACH OBCYCH – KURSY PRZYJĘTE DO ICH WYCENY.

Wykazane w bilansie pozycje przeliczone są wg kursów średnich NBP z 29.12.2017 r. Tabela nr 251/A/NBP/2017

1 EUR = 4,1709

1 USD = 3,4813

1 GBP = 4,7001

1 RON = 0,8953

Do przeliczenia rachunków zysków i strat spółek przyjęto kurs średni arytmetyczny NBP w okresie 2017r 1 RON = 0,9351

Do przeliczenia kapitału podstawowego i kapitałów rezerwowych przyjęto:

Kurs NBP z dnia objęcia kontroli przez BioMaxima SA 25-02-2013 1 RON = 0,9486

Kurs NBP z dnia objęcia kontroli przez BioMaxima SA 23-11-2016 1 RON = 0,9775

Do przeliczenia Zysk (strata) z lat ubiegłych przyjęto:

|  |                |
|--|----------------|
| Kurs NBP z dnia objęcia kontroli przez BioMaxima SA 25-02-2013 | 1 RON = 0,9486 |
| Kurs średni arytmetyczny NBP w okresie 2013                    | 1 RON = 0,9230 |
| Kurs średni arytmetyczny NBP w okresie 2014                    | 1 RON = 0,9386 |
| Kurs średni arytmetyczny NBP w okresie 2015                    | 1 RON = 0,9466 |
| Kurs średni arytmetyczny NBP w okresie 2016                    | 1 RON = 0,9585 |

#### V. INFORMACJE O POŁĄCZENIU JEDNOSTEK POWIĄZANYCH

W ciągu roku obrotowego 2017 nie miało miejsce żadne połączenie jednostek powiązanych.

#### VI. POZOSTAŁE INFORMACJE

##### 1. Objaśnienia do rachunku przepływów pieniężnych.

Sporządzony rachunek przepływów pieniężnych metodą pośrednią wykazuje bilansową zmianę środków pieniężnych 192 836 zł. Na działalności operacyjnej przepływy środków pieniężnych wykazują zmianę środków pieniężnych w wysokości 1 657 432 zł. Zmiana stanu zapasów uwzględnia saldo przemieszczeń wydierżawianych klientom aparatów 464 660,23 zł. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych uwzględnia przesunięcia aparatów w związku ze zmianą umów użyczenia na dzierżawę w wys. 16 499,96 zł. Przepływy z działalności finansowej wyniosły 571 958 zł.

Zmiana środków pieniężnych na działalności inwestycyjnej wyniosła – 2 036 554 zł.

##### 2. Objaśnienia do zawartych przez jednostki powiązane umów, istotnych transakcji i niektórych zagadnień osobowych.

###### a) Informacje o umowach nieuwzględnionych w bilansie skonsolidowanym.

W roku 2017 jednostki powiązane nie zawarły umów o charakterze i celu gospodarczym nieuwzględnionych w bilansie skonsolidowanym

###### b) Transakcje zawarte przez jednostki Grupy Kapitałowej na innych warunkach niż rynkowe ze stronami powiązanymi

Jednostki powiązane w Grupie w 2017 oraz w 2016r przeprowadzały transakcje wzajemne na warunkach rynkowych

###### c) Informacje o zatrudnieniu.

Na dzień 31.12.2017 r. Grupa zatrudniała na podstawie umowy o pracę 102 osoby, w tym:

- pracownicy umysłowi – 96 osób
- pracownicy na stanowiskach robotniczych – 6 osób

Na dzień bilansowy Grupa zatrudniała 61 kobiet.

Na dzień 31.12.2016 r. Grupa zatrudniała 104 osoby, w tym:

- Pracownicy umysłowi – 100 osób

- Pracownicy na stanowiskach robotniczych – 4 osoby

Na dzień bilansowy spółka zatrudniła 65 kobiet.

d) Wynagrodzenie, łącznie z wynagrodzeniem z zysku, wypłaconych lub należnych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających, nadzorujących lub administrujących

Wynagrodzenia wypłacone przez jednostkę dominującą Biomaxima SA:

| CZŁONKOWIE ORGANÓW | Wynagrodzenia obciążające koszty |               | Wynagrodzenia obciążające zysk |         |
|--------------------|----------------------------------|---------------|--------------------------------|---------|
|                    | 2016                             | 2017          | 2016                           | 2017    |
| ZARZĄDZAJĄCYCH     | 263 671,20 zł                    | 300 367,74 zł | 0,00 zł                        | 0,00 zł |
| NADZORUJĄCYCH      | 74 800,01 zł                     | 67 200,00 zł  | 0,00 zł                        | 0,00 zł |

e) Pożyczki i świadczenia o podobnym charakterze udzielone osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących spółek handlowych (dla każdej grupy osobno), ze wskazaniem warunków oprocentowania i terminów spłaty.

Jednostki wchodzące w skład Grupy nie udzieliły w roku 2017 pożyczek i świadczeń o podobnym charakterze osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących.

f) Informacje o wynagrodzeniu biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, wypłaconym lub należnym za rok obrotowy.

| L.p | Rodzaj usług   | 2016        | 2017            |
|-----|--|-------------|-----------------|
| 2   | Obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego skonsolidowanego grupy kapitałowej | 0,00        | 3 500,00        |
| 3   | Inne usługi poświadczające   | 0,00        | 0,00            |
| 4   | Usługi doradztwa podatkowego   | 0,00        | 0,00            |
| 5   | Pozostałe usługi   | 0,00        | 0,00            |
|     | <b>Razem</b>   | <b>0,00</b> | <b>3 500,00</b> |

g) Informacje o jednostkach w których jednostki powiązane są wspólnikami ponoszącymi nieograniczoną odpowiedzialność majątkową.

Jednostki powiązane Grupy Biomaxima nie były wspólnikami ponoszącymi nieograniczoną odpowiedzialność majątkową w innych jednostkach.

### 3. Informacje o transakcjach pomiędzy z podmiotami powiązanymi Grupy

Transakcje pomiędzy podmiotami powiązanymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym zostały wyłączone zgodnie z zasadami konsolidacji.

| Kontrahent             | Kraj pochodzenia | SPRZEDAŻ   |            | ZAKUP         |            |
|------------------------|------------------|------------|------------|---------------|------------|
|                        |                  | 2016 r.    | 2017 r.    | 2016 r.       | 2017 r.    |
| Biomaxima SA           |                  | 626 456 zł | 406 041 zł | 0 zł          | 0 zł       |
| ROCO SISTEM SRL        | Rumunia          | 0 zł       | 0 zł       | 511 382,83 zł | 259 646 zł |
| Biomaxima Clinical SRL | Rumunia          | 0 zł       | 0 zł       | 115 072,88 zł | 146 396 zł |
| ISTAR S.R.L.           | Rumunia          | 0 zł       | 0 zł       | 0 zł          | 0 zł       |

Obligatoryjne informacje dodatkowe określone w załączniku nr 4 do Rozporządzenia ministra finansów z dnia 25 września 2009 r. w sprawie szczegółowych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki, zakłady ubezpieczeń i zakłady reasekuracji skonsolidowanych sprawozdań finansowych grup kapitałowych, które nie zostały zaprezentowane w niniejszym sprawozdaniu, nie dotyczą działalności Spółki.

Sporządził:

Zarząd Spółki:

Lublin, 24-05-201

## IV. Sprawozdanie Zarządu

### SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI SKONSOLIDOWANEJ ZA 2017 ROK

#### 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 31.12.2016 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.

Na dzień 31.12.2017 r. BioMaxima posiada 90% udziałów w rumuńskiej spółce Roco Sistem Srl z siedzibą w Bukareszcie. Umowa nabycia 90% udziałów została zawarta w dniu 25 lutego 2013 roku. Roco Sistem S.R.L. była pod dystrybutorem jednej z większych rumuńskich spółek i świadczyła usługi serwisowe oraz produkowała proste urządzenia do elektroforezy białek. Spółka Roco Sistem S.R.L. zajmuje się sprzedażą wszystkich produktów z oferty BioMaxima. Spółka Roco Sistem S.R.L. koncentruje swoją działalność na rynku diagnostyki laboratoryjnej oraz weterynaryjnym.

Na dzień 31.12.2017 r. BioMaxima posiadała 17 udziałów w rumuńskiej spółce BioMaxima Clinical (dawniej QiasMed) odpowiadające odpowiednio 80 % kapitału i partycypuje w zyskach i stratach w 80%. BioMaxima Clinical zajmuje się zaopatrzeniem laboratoriów w produkty do diagnostyki in vitro.

Na dzień 31.12.2017 r. BioMaxima posiadała 19 udziałów w rumuńskiej spółce Istar, reprezentujące 80% kapitału i partycypuje w zyskach i stratach w 80%. Istar zajmuje się zaopatrywaniem laboratoriów w produkty do odagnostyki in vitro oraz produktami związanymi z wyposażeniem laboratoriów.

Na dzień 31.12.2017 r. BioMaxima posiada 24.500 akcji w Bioavlee S.A. (1,46% kapitału i głosów). Bioavlee opracowuje innowacyjne urządzenie laboratoryjne, które prowadzi samodzielnie badanie mikrobiologiczne począwszy od automatycznego posiewu, aż po analizę gatunku i szczepu bakterii realizowaną w czasie rzeczywistym.

W 2017 roku (od 17 stycznia) Zarząd BioMaxima S.A. funkcjonował w składzie:

Łukasz Urban – Prezes Zarządu

Henryk Lewczuk – Wiceprezes Zarządu

Piotr Rubaj – Wiceprezes Zarządu

W 2017 roku odbyło się 12 posiedzeń zarządu.

W 2017 roku Rada Nadzorcza funkcjonowała w składzie:

Rafał Jelonek – Przewodniczący Rady Nadzorczej

Jerzy Ziętarski - Członek Rady Nadzorczej

Artur Wojcieszuk - Członek Rady Nadzorczej

|                     |                           |
|---------------------|---------------------------|
| Andrzej Trznadel    | - Członek Rady Nadzorczej |
| Monika Krzyżanowska | - Członek Rady Nadzorczej |
| Michał Janik        | - Członek Rady Nadzorczej |
| Krzysztof Mikosz    | - Członek Rady Nadzorczej |

Na dzień sporządzenia sprawozdania 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%         |
| <b>Suma</b> |   | <b>3 730 000</b> | <b>100,00%</b> | <b>3 730 000</b> | <b>100,00%</b> |

### Ważniejsze okoliczności lub zdarzenia mające znaczący wpływ na działalność oraz wyniki finansowe w roku obrotowym i po dniu bilansowym

W styczniu Spółka opracowała ofertę cyklu szkoleń specjalistycznych dla klientów w obszarze mikrobiologii przemysłowej na 2017 rok. Będzie to produkt budujący pozycję rynkową firmy jako nie tylko dostawcy odczynników do mikrobiologii, ale również partnera merytorycznego dostarczającego klientom aktualnej wiedzy o postępach technologicznych, nowych metodykach pracy, oraz zmianach w otoczeniu prawnym. Takie szkolenia były prowadzone przez Biocorp Polska w okresie ostatnich lat, w 2016 przynosząc przychody na poziomie 90 tysięcy zł i cieszyły się dużym zainteresowaniem klientów. W efekcie połączenia spółek, BioMaxima SA poszerzyła swoją działalność o usługi szkoleniowe i planuje intensywny rozwój tej nowej linii produktowej.

W miesiącu styczniu zrealizowano dostawę podłoży gruzliczych do nowego klienta z Hiszpanii – dotychczasowego partnera Biocorp, który umożliwi otwarcie nowych rynków eksportowych. Kontynuowana jest również sprzedaż dotychczasowym dystrybutorom Biocorp m.in. na Ukrainie, w Danii, Republice Czeskiej i na Litwie. Realizowany jest więc plan uzyskania synergii we współpracy obu sieci eksportowych, bez widocznego efektu kanibalizacji przychodów.

W lutym Spółka zaprezentowała stoisko w Dubaju na wystawie diagnostyki laboratoryjnej połączonej z kongresem MedLab. Zainteresowanie produktami Spółki było rekordowe. Ilość nawiązanych kontaktów przewyższyła targi Medica w Dusseldorfie.

W dniu 15.02.2017 r. Zarząd powziął informację o przyznaniu Spółce dofinansowania w ramach poddziałania 3.3.3 „Wsparcie MŚP w promocji marek produktowych – GO To Brand”. Przyznana kwota dofinansowania wynosi 598.860 zł, co stanowi 60% wydatków kwalifikowanych. Dofinansowanie zostanie wykorzystane w latach 2017-2019 na wsparcie udziału Spółki w zagranicznych wystawach branżowych, co pozwoli wejść na nowe rynki zagraniczne, a tym samym zwiększyć przychody ze sprzedaży eksportowej. Jest to kolejna bardzo dobra informacja, tym bardziej istotna, że pozwoli Spółce zaoszczędzić wiele tysięcy złotych na sfinansowanie rozwoju eksportu.

W dniu 2 lutego w Spółce została przeprowadzona kontrola z Agencji Rozwoju Przemysłu w zakresie spełnienia warunku utrzymania zatrudnienia przez okres 2015 – 2016, co było ostatnim z warunków ulg podatkowych związanych z funkcjonowaniem w SSE. Kontrola potwierdziła, że warunek utrzymania określonego poziomu zatrudnienia został spełniony.

W dniu 20.03.2017 r. BioMaxima S.A. podpisała umowę o współpracy z Pure Biologics sp. z o.o., w zakresie komercjalizacji rezultatów prac badawczo-rozwojowych prowadzonych przez Pure Biologics związanych z nowymi narzędziami do diagnostyki in vitro.

W dniach 3-5 kwietnia 2017 r. BioMaxima S.A. brała udział w międzynarodowej wystawie Medlab Asia Pacific w Singapurze.

19 kwietnia 2017 r. Agencja Rozwoju Przemysłu udzieliła Spółce zezwolenia na prowadzenie działalności gospodarczej na terenie Specjalnej Strefy Ekonomicznej EURO-PARK Mielec, w Lublinie. Nowe zezwolenie obejmuje działalność związaną z produkcją pozostałych wyrobów chemicznych, produkcją analizatorów oraz usługami w zakresie badań naukowych i prac rozwojowych w dziedzinie biotechnologii, pozostałych nauk przyrodniczych i technicznych. Dotychczasowe zezwolenie uzyskane kilka lat temu jest w dalszym ciągu aktualne i wykorzystywane przez Spółkę do zwolnienia w podatku dochodowym z tytułu działalności związanej z produkcją testów i odczynników biochemicznych. 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.

W dniach 7 – 9 czerwca 2017 r. Spółka uczestniczyła w charakterze wystawcy na międzynarodowych targach Africa Health w Johannesburgu (RPA).

W dniu 19 czerwca 2017 r. Spółka otrzymała informację z PARP o przyznaniu Spółce dotacji w ramach działania 1.4 Wzór na konkurencję II etap. Wydatki kwalifikowane w tym projekcie wynoszą 4.994 tys. zł, zaś wartość dofinansowania wynosi 2.973.400 zł. Dofinansowanie przeznaczone jest na zakup maszyn związanych z produkcją mikrobiologiczną oraz usługami związanymi z wprowadzeniem w Spółce systemu ERP, nową stroną internetową, logo, szatą graficzną materiałów reklamowych.

We wrześniu Spółka podpisała umowę na dystrybucję swoich produktów na rynku Myanmar (Birma). Jest to drugie, po Indonezji, pod względem wielkości państwo regionu Azji Południowo-Wschodniej. Zamieszkuje je prawie 51,5 miliona ludzi. Dnia 9 września w MICT Park, Yangon, Myanmar odbyło się uroczyste wprowadzenie produktów BioMaxima na rynek Myanmaru połączone z krótkim symposium przedstawiającym Polskę, BioMaximę oraz jej wyroby. W seminarium uczestniczyło ponad 100 osób z najważniejszych laboratoriów ochrony zdrowia oraz przedstawiciele ministerstwa ochrony zdrowia Myanmar. BioMaxima była reprezentowana przez Wiceprezesa Piotra Rubaja oraz Dyrektora Krzysztofa Pawluka.

Dnia 8 września 2017 r. Spółka podpisała umowy na budowę Centrum Badawczo-Rozwojowego oraz Zakładu Produkcyjnego. Wykonawca został wyłoniony w wyniku postępowania przetargowego, w którym najkorzystniejszą ofertę złożyło Przedsiębiorstwo „VIVA” Sp. z o.o. z siedzibą w Lublinie. Wartość umowy netto na budowę CBR to 4.060.557,49 PLN. Wartość umowy na budowę Zakładu Produkcyjnego to 5.648.447,41 PLN. W połowie września ruszyły prace budowlane.

Zarząd BioMaxima S.A. w dniu 26 października 2017 r. uzyskał informację, że wniosek Spółki o dofinansowanie projektu „Innowacyjne produkty mikrobiologiczne” w ramach działania 3.7 „Wzrost konkurencyjności MŚP” został wybrany do dofinansowania. Wydatki kwalifikowane w tym projekcie wynoszą 5.001.900 zł, zaś wartość dofinansowania wynosi 2.999.639,42 zł. Dofinansowanie przeznaczone jest na budowę nowego zakładu produkcyjnego, zakup maszyn związanych z produkcją mikrobiologiczną oraz zakup systemu ERP. Przyznane wsparcie domyka finansowanie całego procesu inwestycyjnego związanego z koncentracją produkcji w Lublinie. Środki te zostaną wykorzystane również do wprowadzenia na rynek innowacyjnych produktów mikrobiologicznych, modernizacji procesów produkcji i logistyki, poprawę wydajności, wsparcia procesów zarządzania oraz komunikacji z klientem.

W dniach 13 – 16 listopada 2017 r. Spółka uczestniczyła w charakterze wystawcy na międzynarodowych targach medycznych Medica w Dusseldorfie, gdzie między innymi po raz pierwszy zaprezentowano nową linię produktów Real-Time PCR do szybkiej molekularnej diagnostyki zakażeń mikrobiologicznych żywności.

W dniu 8 listopada 2017 r. Zarząd podpisał z Bankiem Gospodarstwa Krajowego umowy kredytowe związane z finansowaniem inwestycji na ul. Vetterów w Lublinie.

1. Umowa o przejęciu kredytów inwestycyjnych z Alior Banku na kwotę 957.539,46 zł dotyczących inwestycji z lat 2009-2011 z terminem spłaty do 31.12.2020 r.
2. Umowa o kredyt inwestycyjny związany z budową Centrum Badawczo-Rozwojowego w kwocie 3.960,501,00 zł. Spłata kredytu nastąpi w transzach ze środków dotacji w wysokości 2.294.000,00 zł, w pozostałej części w wysokości 1.666.501,00 zł w ratach miesięcznych do 30.09.2025 r. Okres karencji w spłacie rat kredytowych do dnia 30.10.2018r.
3. Umowa o kredyt inwestycyjny związany z budową zakładu produkcyjnego oraz zakupem środków trwałych stanowiących wyposażenie zakładu w kwocie 7.334.457,00 zł. Spłata kredytu nastąpi w transzach ze środków dotacji w wysokości 2.999.639,00 zł, w pozostałej części w wysokości 4.334.818,00 zł w ratach miesięcznych do 30.11.2025 r. Okres karencji w spłacie rat kredytowych do dnia 30.01.2019 r.
4. Umowa o kredyt odnawialny na sfinansowanie podatku VAT związanego z realizowanymi przez BioMaxima inwestycjami w kwocie 1.500.000,00 zł. Każda spłata całości lub części wykorzystanego kredytu powoduje jego odnowienie o kwotę spłaty i możliwość wielokrotnego wykorzystania w okresie kredytowania do kwoty limitu kredytowego. Spółka zobowiązana jest dokonać ostatecznej spłaty kredytu do dnia 31.08.2019 roku. Spłata kredytu następować będzie ze środków zwracanego podatku VAT przez Urząd Skarbowy związanego z realizowanymi przez Spółkę inwestycjami finansowanymi ze środków kredytów inwestycyjnych.

Z tytułu realizowanych inwestycji, po ich zakończeniu zadłużenie długoterminowe Spółki związane z wymienionymi w punkcie 2 i 3 kredytami inwestycyjnymi wzrosło o kwotę 6.001.319,00 zł.

#### **Przewidywany rozwój BioMaxima S.A.**

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.
6. wzrostu sprzedaży na rynku rumuńskim

#### **Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju**

W 2017 r. opracowywana była technologia ilościowych testów do oznaczania minimalnego stężenia hamującego (MIC) antybiotyku hamującego wzrost mikroorganizmów. Technologia jest opracowywana w ścisłej współpracy pomiędzy BioMaxima a UMCS Lublin Wydział Biologii i Biotechnologii. Przyznana dotacja w tym zakresie przyczyni się do stworzenia innowacyjnej technologii testów do oznaczania lekowrażliwości i wprowadzenie do



powszechnego stosowania w diagnostyce mikrobiologicznej co będzie sprzyjało racjonalnej suplementacji antybiotyków, a tym samym ograniczeniu ich stosowania.

W 2017 r. toczyły się 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. 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.

Trwają również prace badawczo-rozwojowe nad nową linię produktów Real – Time PCR do szybkiej molekularnej diagnostyki zakażeń mikrobiologicznych żywności.

### Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa Spółki

Charakterystyka aktywów i pasywów, opis pozycji pozabilansowych ujęty jest w sprawozdaniu finansowym.

|   | 2017 r.                     | 2016 r.                     |
|---|-----------------------------|-----------------------------|
| <b>Przychody netto,</b>                           | <b><u>32.955.374,83</u></b> | <b><u>29.237.088,65</u></b> |
| w tym:  |                             |                             |
| - przychód ze sprzedaży produktów                 | 15.667.885,81               | 13.254.656,27               |
| - zmiana stany produktów                          | 56.013,33                   | 422.298,89                  |
| - koszty wytworzenia produktów na własne potrzeby | 1.324.835,05                | 1.327.800,70                |
| - przychody ze sprzedaży towarów i materiałów     | 15.906.640,64               | 14.232.332,79               |
| <b>Koszty działalności,</b>                       | <b><u>31.925.093,52</u></b> | <b><u>27.876.815,47</u></b> |
| Zysk ze sprzedaży                                 | 1.030.281,31                | 1.360.273,18                |
| Zysk z działalności operacyjnej                   | 1.061.935,90                | 1.314.557,52                |
| Zysk brutto z działalności gospodarczej           | 926.121,63                  | 1.204.532,48                |
| <b>Zysk netto</b>                                 | <b>805.683,71</b>           | <b>1.073.339,77</b>         |

Przychody ze sprzedaży w 2017 r. wyniosły 32 955 tys. zł co oznacza wzrost o 12,7% w porównaniu do roku poprzedniego. Koszty działalności wyniosły 31 925 tys. zł, czyli wzrosły o 14,5%. W związku z tym wynik netto wyniósł 806 tys. zł.

Stan majątkowy oraz finansowy Spółki jest dobry. Wzrastający udział przychodów z eksportu pozwolił ograniczyć ryzyko kursowe.

**Wskaźniki finansowe**

Wskaźnik rentowności brutto : 2,93%

Wskaźnik rentowności netto : 2,55%

Wskaźnik ROE : 4,66%

Wskaźnik ROA : 2,95%

Wskaźnik bieżącej płynności : 2,23

Wskaźnik szybkiej płynności : 0,86

Wskaźnik natychmiastowej płynności : 0,17

Wskaźnik ogólnego zadłużenia : 36,37%

Wskaźnik pokrycia zobowiązań kapitałami : 1,74

**Nabycie akcji własnych**

Spółka nie posiada akcji własnych.

**Posiadane oddziały i zakłady**

Spółka nie posiada oddziałów, zakładów samodzielnie bilansujących się.

**Opis podstawowych ryzyk i zagrożeń****1. Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną**

BioMaxima funkcjonowała w poprzednich latach prawie wyłącznie na rynku krajowym, 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%.

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).

**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. Połączenie z Biocorp Polska zdecydowanie zmieniło strukturę asortymentową na rzecz produktów mikrobiologicznych. 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 zarówno na rynku polskim jak i rumuńskim, 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 konkurencyjnego 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 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.

Lublin, 21.05.2018 r.

Wiceprezes Zarządu

Henryk Lewczuk

Wiceprezes Zarządu

Piotr Rubaj

Prezes Zarządu

Łukasz Urban

## V. Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta z badania

# PROAUDYT



## GRUPA KAPITAŁOWA BIOMAXIMA S.A.

Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta  
z badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania  
finansowego za okres od 1 stycznia 2017 do 31  
grudnia 2017 roku

Poznań, 30 maja 2018 roku



PROFESJONALIŚCI  
W AUDYCIE

[WWW.PROAUDYT.COM](http://WWW.PROAUDYT.COM)



PRO AUDYT

PROFESJONALIŚCI  
W AUDYCIE**Dla Walnego Zgromadzenia oraz Rady Nadzorczej Biomaxima S.A.****Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta z badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres od 1 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku****Sprawozdanie z badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego**

Przeprowadziliśmy badanie rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego **Grupy Kapitałowej Biomaxima S.A.** („Grupa kapitałowa”), dla której Jednostką dominującą jest Biomaxima S.A. („Spółka, „Jednostka”) z siedzibą w Lublinie, przy ulicy Vetterów 5 (20-277 Lublin), które zawiera skonsolidowany bilans na dzień 31 grudnia 2017 r., skonsolidowany rachunek zysków i strat, skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym, skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za rok zakończony w tym dniu oraz dodatkowe informacje i objaśnienia do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

***Odpowiedzialność Kierownika Jednostki dominującej oraz osób sprawujących nadzór za skonsolidowane sprawozdanie finansowe***

Kierownik Jednostki dominującej jest odpowiedzialny za sporządzenie, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, skonsolidowanego sprawozdania finansowego i za jego rzetelną prezentację zgodnie z przepisami ustawy z dn. 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2018 r., poz. 395, 398 i 650) („ustawa o rachunkowości”), wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi oraz innymi obowiązującymi Jednostkę dominującą przepisami prawa a także statutem Jednostki dominującej. Kierownik Jednostki dominującej jest również odpowiedzialny za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną dla sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego niezawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

Zgodnie z przepisami ustawy o rachunkowości, Kierownik Jednostki dominującej oraz Członkowie Rady Nadzorczej Jednostki dominującej są zobowiązani do zapewnienia, aby skonsolidowane sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.

***Odpowiedzialność biegłego rewidenta***

Naszym zadaniem było wyrażenie opinii o tym, czy skonsolidowane sprawozdanie finansowe przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego Grupy kapitałowej zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy o rachunkowości i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do obowiązujących postanowień:

- ustawy z dnia 11 maja 2017 roku o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (Dz. U. z 2017 roku poz. 1089) („ustawa o biegłych rewidentach”),
- Krajowych Standardów Rewizji Finansowej w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętych uchwałą nr 2783/52/2015 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 10 lutego

PRO AUDYT sp. z o.o.

ul. Św. Leonarda 1A/3, 60-654 Poznań  
NIP: 9721249496 REGON : 302731224KRS 0000535161, Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu,  
VIII Wydział Gospodarczy KRS, kapitał zakładowy 6 000 zł

2

2015 r. z późn. zm., w związku z uchwałą nr 2041/37a/2018 z dnia 5 marca 2018 r. w sprawie krajowych standardów wykonywania zawodu.

Regulacje te wymagają przestrzegania wymogów etycznych oraz zaplanowania i przeprowadzenia badania w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, że skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnego zniekształcenia.

Badanie polegało na przeprowadzeniu procedur służących uzyskaniu dowodów badania kwot i ujawnień w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Dobór procedur badania zależy od osądu biegłego rewidenta, w tym od oceny ryzyka istotnego zniekształcenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego spowodowanego oszustwem lub błędem. Dokonując oceny tego ryzyka biegły rewident bierze pod uwagę działanie kontroli wewnętrznej, w zakresie dotyczącym sporządzania i rzetelnej prezentacji przez Jednostkę dominującą skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w celu zaprojektowania odpowiednich w danych okolicznościach procedur badania, nie zaś wyrażenia opinii na temat skuteczności kontroli wewnętrznej. Badanie obejmuje także ocenę odpowiedniości przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, racjonalności ustalonych przez Kierownika Jednostki dominującej wartości szacunkowych, jak również ocenę ogólnej prezentacji skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Zakres badania nie obejmuje zapewnienia co do przyszłej rentowności Grupy kapitałowej ani efektywności lub skuteczności prowadzenia spraw Grupy kapitałowej przez Kierownika Jednostki dominującej obecnie lub w przyszłości.

Wyrażamy przekonanie, że uzyskane przez nas dowody badania stanowią wystarczającą i odpowiednią podstawę do wyrażenia przez nas opinii z badania.

### **Opinia**

Naszym zdaniem, załączone roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe:

- przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Grupy kapitałowej na dzień 31 grudnia 2017 r. oraz jej wyniku finansowego i przepływów pieniężnych za rok obrotowy zakończony w tym dniu zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy z dn. 29 września 1994 r. o rachunkowości („ustawa o rachunkowości” – Dz. U. z 2018 r. poz. 395, 398 i 650) oraz przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości;
- jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Grupę kapitałową przepisami prawa oraz statutem Jednostki dominującej;
- zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych zgodnie z przepisami rozdziału 2 ustawy o rachunkowości.

PRO AUDYT

PROFESJONALIŚCI  
W AUDYCIE**Sprawozdanie na temat innych wymogów prawa i regulacji****Opinia na temat sprawozdania z działalności**

Nasza opinia o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym nie obejmuje sprawozdania z działalności Grupy kapitałowej.

Za sporządzenie sprawozdania z działalności Grupy kapitałowej zgodnie z przepisami ustawy o rachunkowości oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa jest odpowiedzialny Kierownik Jednostki dominującej. Ponadto Kierownik Jednostki dominującej oraz Członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie z działalności Grupy kapitałowej spełniało wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.

Naszym obowiązkiem zgodnie z wymogami ustawy o biegłych rewidentach było wydanie opinii, czy sprawozdanie z działalności Grupy kapitałowej zostało sporządzone zgodnie z przepisami prawa oraz, że jest ono zgodne z informacjami zawartymi w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Naszym obowiązkiem było także złożenie oświadczenia, czy w świetle naszej wiedzy o Grupie kapitałowej i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego stwierdziliśmy w sprawozdaniu z działalności istotne zniekształcenia oraz wskazanie, na czym polega każde takie istotne zniekształcenie.

Naszym zdaniem sprawozdanie z działalności Grupy kapitałowej zostało sporządzone zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami i jest zgodne z informacjami zawartymi w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Ponadto, oświadczamy, iż w świetle wiedzy o Grupie kapitałowej i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego, nie stwierdziliśmy w sprawozdaniu z działalności Grupy kapitałowej istotnych zniekształceń.



Michał Czerniak  
Prezes Zarządu  
Kluczowy biegły rewident  
Numer ewidencyjny 10170

Przeprowadzający badanie w imieniu:

**PRO Audyt sp. z o.o.**  
**60-654 Poznań, ul. Św. Leonarda 1A/3**

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych wpisany na listę podmiotów uprawnionych prowadzoną przez KRBR, pod numerem ewidencyjnym 3931

Poznań; 30 maja 2018 roku

PRO AUDYT sp. z o.o.

ul. Św. Leonarda 1A/3, 60-654 Poznań  
NIP: 9721249496 REGON : 302731224

KRS 0000535161, Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu,  
VIII Wydział Gospodarczy KRS, kapitał zakładowy 6 000 zł

4



## VI. Oświadczenie Zarządu w sprawie rzetelności sprawozdania finansowego

### Oświadczenie Zarządu BioMaxima S.A.

#### w sprawie rzetelności skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2017 rok

Zarząd BioMaxima S.A. oświadcza, że według najlepszej wiedzy członków Zarządu Spółki, skonsolidowane sprawozdanie finansowe i dane porównywalne za 2017 rok wraz z opinią i raportem z badania sprawozdania finansowego, sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Spółkę oraz, że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Spółki oraz jej wynik finansowy a także, że sprawozdanie zarządu z działalności Spółki zawiera prawdziwy obraz sytuacji Spółki, w tym opis podstawowych ryzyk i zagrożeń.

|                       |                           |                           |
|-----------------------|---------------------------|---------------------------|
| <b>Prezes Zarządu</b> | <b>Wiceprezes Zarządu</b> | <b>Wiceprezes Zarządu</b> |
| <b>Łukasz Urban</b>   | <b>Henryk Lewczuk</b>     | <b>Piotr Rubaj</b>        |

## VII. Oświadczenie Zarządu w sprawie wyboru biegłego

### Oświadczenie Zarządu BioMaxima S.A.

#### w sprawie biegłego uprawnionego do badania rocznych sprawozdań finansowych

Zarząd BioMaxima S.A. oświadcza, że wybór firmy audytorskiej, przeprowadzającej badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2017 rok, został dokonany zgodnie z przepisami, w tym dotyczącymi wyboru i procedury wyboru firmy audytorskiej, oraz że firma audytorska i członkowie zespołu wykonującego badanie spełniali warunki do sporządzenia bezstronnego i niezależnego sprawozdania z badania rocznego sprawozdania finansowego zgodnie z obowiązującymi przepisami, standardami wykonywania zawodu i zasadami etyki zawodowej.

|                       |                           |                           |
|-----------------------|---------------------------|---------------------------|
| <b>Prezes Zarządu</b> | <b>Wiceprezes Zarządu</b> | <b>Wiceprezes Zarządu</b> |
| <b>Łukasz Urban</b>   | <b>Henryk Lewczuk</b>     | <b>Piotr Rubaj</b>        |