

# Raport kwartalny

2 / 2019 jednostkowy i skonsolidowany

## Spis treści:

I.	List Zarządu do Akcjonariuszy BioMaxima S.A.	3
II.	Wybrane dane finansowe (w złotych) a) BioMaxima b) skonsolidowane	4
III.	Zwięzła charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających wpływ na osiągnięte wyniki	4
IV.	Stanowisko odnośnie do możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników na dany rok w świetle wyników zaprezentowanych w danym raporcie kwartalnym	6
V.	Informacje na temat aktywności, jaką w okresie objętym raportem emitent podejmował w obszarze rozwoju prowadzonej działalności, w szczególności poprzez działania nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie	6
VI.	Bilans jednostkowy (w złotych)	8
VII.	Rachunek zysków i strat jednostkowy (w złotych)	10
VIII.	Rachunek przepływów pieniężnych jednostkowy (w złotych)	12
IX.	Zestawienie zmian w kapitale własnym jednostkowe (w złotych)	13
X.	Bilans skonsolidowany (w złotych)	14
XI.	Rachunek zysków i strat skonsolidowany (w złotych)	16
XII.	Rachunek przepływów pieniężnych skonsolidowany (w złotych)	17
XIII.	Zestawienie zmian w kapitale własnym skonsolidowane (w złotych)	18
XIV.	Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości	19
XV.	Władze Spółki, akcjonariat	20
1.	Zarząd BioMaxima S.A.	20
2.	Rada Nadzorcza BioMaxima S.A.	20
3.	Akcjonariat BioMaxima S.A.	20
XVI.	Opis działalności	21
XVII.	Informacje dotycz. liczby osób zatrudnionych przez emitenta w przeliczeniu na pełne etaty	22
XVIII.	Spółki zależne	22
XIX.	Strategia rozwoju	23
XX.	Opis podstawowych ryzyk i zagrożeń	23
1.	Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną	23
2.	Ryzyko związane z konkurencją	23
3.	Ryzyko związane ze zmianą przepisów prawa	24
4.	Ryzyko utraty kluczowych pracowników	24
5.	Ryzyko ochrony wartości intelektualnej	24
6.	Ryzyko cofnięcia zezwolenia na prowadzenie działalności w SSE	24
7.	Ryzyko braku wykwalifikowanej kadry pracowniczej	25
8.	Ryzyko pogorszenia jakości produktów	25
9.	Ryzyko pogorszenia koniunktury na rynku diagnostyki laboratoryjnej w Polsce	26
10.	Ryzyko pozyskania surowców	26
11.	Ryzyko współpracy z podmiotami publicznymi	26
XXI.	Oświadczenie Zarządu w sprawie rzetelności sprawozdania finansowego	27
XXII.	Dane teleadresowe	27

*I. List Zarządu do Akcjonariuszy BioMaxima S.A.*

Lublin, 14 sierpień 2019 r.

Szanowni Akcjonariusze,

Niniejszym przekazujemy Państwu raport BioMaxima S.A. za II kwartał 2019 roku prezentujący wyniki finansowe oraz najważniejsze informacje dotyczące działalności Spółki.

Przychody Spółki po 6 miesiącach 2019 roku wyniosły 14.492 tys. zł. Dynamika wzrostu sprzedaży wyniosła 102,0% w porównaniu do analogicznego okresu w poprzednim roku. BioMaxima SA (jednostka dominująca) zanotowała w pierwszym półroczu 2019 roku 773 tys. zł. zysku operacyjnego powiększonego o amortyzację (EBITDA) oraz stratę na poziomie 251 tys. zł. W przypadku wyniku skonsolidowanego, osiągnięto przychody na poziomie 16.427 zł, przy EBITDA 788 tys. zł, oraz stracie 294 tys. zł. Największy wpływ na wyniki finansowe jednostki dominującej w II kwartale br. miało ograniczenie wysokomarzżowej sprzedaży wynikające z niedostatecznej ilości środków obrotowych, spowodowane opóźnieniem wpływów z dotacji. Odnotowaliśmy wzrost kosztu odsetek od kredytów oraz wynagrodzeń, natomiast ograniczeniu uległy koszty usług obcych, co jest już efektem konsolidacji działalności w Lublinie. Największy wpływ na skonsolidowany wynik grupy, miała sezonowość rynku rumuńskiego w sektorze dominującej publicznej służby zdrowia.

Dynamika wzrostu sprzedaży eksportowej po sześciu miesiącach 2019 r. wyniosła 113%. Udział sprzedaży eksportowej w sprzedaży ogółem wyniósł 28%. Warto podkreślić, że sprzedaż eksportowa po 6 miesiącach 2019 r. była najwyższa w stosunku do analogicznych okresów w latach poprzednich. W nowej lokalizacji zwiększyliśmy wydajność produkcji, więc począwszy od pierwszego kwartału b.r. udało nam się zwiększyć obroty z istniejącymi zagranicznymi kontrahentami, szczególnie w segmencie krążków do oznaczania lekowrażliwości.

Obserwujemy rosnące zainteresowanie rynku nową ofertą produktową zarówno w zakresie aparatów BM 200 i BM 300 jak i nowych testów mikrobiologicznych. Spółka nie przestaje aktywnie pozyskiwać nowych relacji handlowych uczestnicząc w krajowych i międzynarodowych imprezach wystawienniczych i konferencjach.

W II kwartale naszemu zespołowi udało się ustabilizować procesy logistyczne, oraz procesy obsługi klienta działające w oparciu o nowy system informatyczny klasy ERP, wobec czego oczekujemy wynikającej z tego zwiększonej wartości sprzedaży i poprawy wskaźników finansowych w nadchodzących okresach.

Jak informowaliśmy w raporcie za I kw. 2019 r. Spółka oczekiwała na wpływ dotacji z rozliczenia dotacji 1.4 w kwocie 2.763.775,99 zł. Ostatecznie kwota dotacji wpłynęła na konto BioMaxima SA w lipcu, co obniżyło zaangażowanie kredytowe o tę kwotę. Ponadto złożyliśmy końcowe rozliczenie dotacji 3.7 gdzie w IV kwartale oczekujemy również wpływu 1,34 mln zł.

Negocjowana w II kwartale a zawarta w miesiącu lipcu umowa pożyczki z ARP S.A. na finansowanie bieżącej działalności pozwoli istotnie poprawić płynność finansową w kolejnych kwartałach, co będzie miało pozytywny wpływ na inne wskaźniki finansowe.

Dziękujemy za zaufanie, jakim Państwo nas obdarzają.

Z poważaniem,  
Zarząd BioMaxima S.A.

## II. Wybrane dane finansowe (w złotych)

### a) BioMaxima

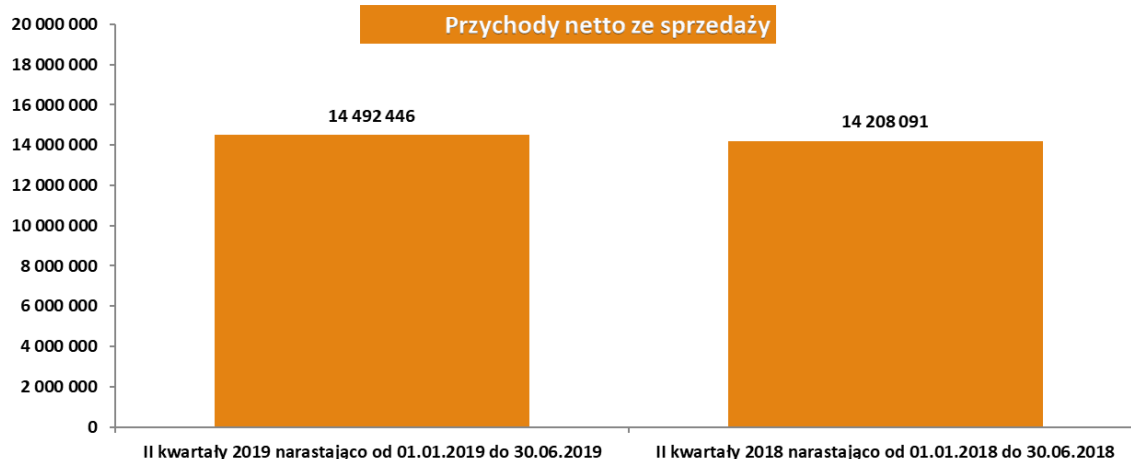
Lp.	Dane finansowe (w złotych)	II kwartał	II kwartał	II kwartały 2019	II kwartały 2018
		2019 od	2018 od	narastająco od	narastająco od
		01.04.2019	01.04.2018	01.01.2019 do	01.01.2018 do
		do	do	30.06.2019	30.06.2018
		30.06.2019	30.06.2018		
1.	Kapitał własny	16 675 236	18 128 068	16 675 236	18 128 068
2.	Należności długoterminowe	0	0	0	0
3.	Należności krótkoterminowe	5 420 492	6 611 208	5 420 492	6 611 208
4.	Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	179 131	219 845	179 131	219 845
5.	Zobowiązania długoterminowe	11 092 314	6 005 754	11 092 314	6 005 754
6.	Zobowiązania krótkoterminowe	10 172 314	12 056 146	10 172 314	12 056 146
7.	Amortyzacja	411 950	221 865	802 515	559 657
8.	Przychody netto ze sprzedaży	7 534 547	7 005 341	14 492 446	14 208 091
9.	Zysk/strata na sprzedaży	-109 468	629 006	-30 522	949 477
10.	Zysk/strata na działalności operacyjnej	-90 903	567 873	-29 101	804 821
11.	Zysk/strata brutto	-174 286	508 588	-251 266	763 201
12.	Zysk/strata netto	-174 286	441 682	-251 266	673 713

### b) dane skonsolidowane Biomaxima, BioMaxima Clinical

Lp.	Dane finansowe (w złotych)	II kwartał	II kwartał	II kwartały 2019	II kwartały 2018
		2019 od	2018 od	narastająco od	narastająco od
		01.04.2019	01.04.2018	01.01.2019 do	01.01.2018 do
		do	do	30.06.2019	30.06.2018
		30.06.2019	30.06.2018		
1.	Kapitał własny	16 426 564	18 077 084	16 426 564	18 077 084
2.	Należności długoterminowe	0	0	0	0
3.	Należności krótkoterminowe	5 594 136	7 632 184	5 594 136	7 632 184
4.	Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	461 716	604 534	461 716	604 534
5.	Zobowiązania długoterminowe	11 317 120	6 371 026	11 317 120	6 371 026
6.	Zobowiązania krótkoterminowe	10 689 985	13 079 179	10 689 985	13 079 179
7.	Amortyzacja	418 115	228 548	814 671	573 972
8.	Przychody netto ze sprzedaży	7 812 666	8 175 229	15 298 720	16 097 478
9.	Zysk/strata na sprzedaży	-265 231	712 889	-324 783	999 252
10.	Zysk/strata na działalności operacyjnej	-6 922	668 224	-27 136	924 472
11.	Zysk/strata brutto	-92 480	610 778	-283 316	891 679
12.	Zysk/strata netto	-117 960	514 011	-294 463	764 618

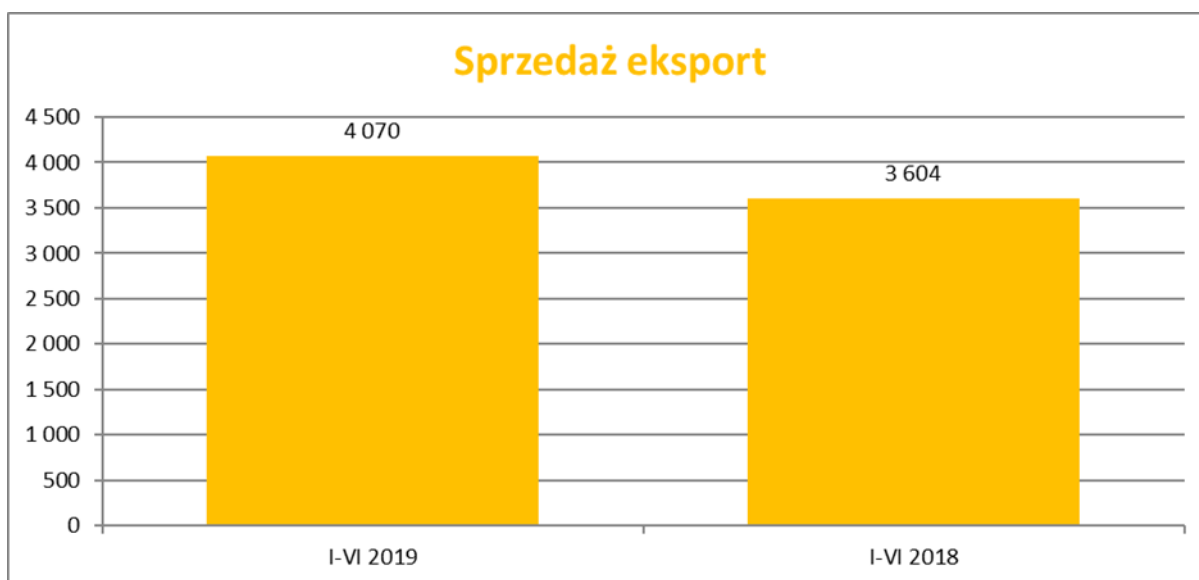
## III. Zwięzła charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających wpływ na osiągnięte wyniki

Przychody ze sprzedaży BioMaxima S.A. w okresie pierwszego półrocza 2019 r. wyniosły 14.492 tys. zł i były wyższe w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego o 284 tys. zł.



Dynamika wzrostu sprzedaży eksportowej w pierwszym półroczu 2019 r. wynosi 112,93%. Udział sprzedaży eksportowej w sprzedaży ogółem jednostki dominującej wyniósł 28%.

Wyszczególnienie	I-VI 2019	I-VI 2018	Dynamika 2019/2018
<b>Sprzedaż eksport</b>	<b>4 070</b>	<b>3 604</b>	<b>112,93%</b>
Styczeń	576	726	79,34%
Luty	901	415	217,11%
Marzec	613	724	84,67%
Kwiecień	602	480	125,42%
Maj	890	384	231,77%
Czerwiec	488	875	55,77%



W latach 2017 – 2018 Spółka poczyniła wielomilionowe inwestycje w nowoczesny Zakład Produkcyjny oraz Centrum Badawczo-Rozwojowe, co wiązało się z bardzo dużym zaangażowaniem finansowym środków własnych Spółki, w dodatku do kredytów i przyznanych dotacji. W okresie II kwartału Zarząd w dalszym ciągu podejmował działania mające na celu poprawę bieżącej płynności oraz zapewnienie finansowania zewnętrznego. Obejmowały one leasing zwrotny aparatury a także rozmowy z instytucjami zewnętrznymi w zakresie pozyskania finansowania dłużnego – ostatecznie sfinalizowane w miesiącu lipcu.

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

Zarząd nie publikował prognoz na 2019 rok.

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

W miesiącu kwietniu Spółka złożyła wniosek o dofinansowanie udziału w targach zagranicznych w ramach działania 3.3.3 Go to Brand na lata 2019 – 2020.

W miesiącu maju Spółka uczestniczyła w charakterze wystawcy na targach Africa Health w Johannesburgu.



Spółka w dniu 5 czerwca 2019 r. uzyskała informację, że wniosek o dofinansowanie projektu „Uruchomienie produkcji testów do oznaczania lekooporności MIC” w ramach działania 3.7 „Wzrost konkurencyjności MŚP” został wybrany do dofinansowania. W dniu 26 czerwca 2019 r. Zarząd podpisał umowę o dofinansowanie. Wydatki kwalifikowane w tym projekcie wynoszą 1 207 860,00 zł brutto, zaś wartość dofinansowania wynosi 589.200,00 zł. Dofinansowanie przeznaczone jest na zakup maszyn związanych z produkcją gradientowych testów do oznaczania minimalnego stężenia hamującego antybiotyku (MIC).

Cele projektu to:

I/ komercjalizacja prac badawczo - rozwojowych przeprowadzonych już przez Biomaxima S.A. oraz Uniwersytet Marii Curie – Skłodowskiej, poprzez uruchomienie produkcji nowych produktów: testów do oznaczania lekooporności MIC.

II/ wzrost konkurencyjności Spółki na rynku krajowym i zagranicznym.

III/ pozyskanie nowych dla przedsiębiorstwa rynków zbytu

IV/ wzrost przychodów i zysków

V/ utworzenie nowych stanowisk pracy w innowacyjnej polskiej firmie biotechnologicznej.

Do tej pory nie ma w Polsce producenta testów do oznaczania minimalnego stężenia hamującego antybiotyku, a na świecie takich wytwórców jest niewielu. Na podstawie danych Europejskiego Centrum Profilaktyki i Kontroli Zakażeń z powodu zakażeń wywoływanych przez bakterie odporne na wszystkie dostępne antybiotyki w UE umiera co roku około 25 tys. pacjentów. Celowana antybiotykoterapia w oparciu o badanie MIC to skrócenie czasu leczenia, zmniejszenie liczby powikłań, oraz obniżenie ryzyka powikłań związanych z lekoopornymi szczepami bakterii. Terapia celowana, oparta o analizę jakościową (antybiogram) i ilościową (MIC) zwiększa prawdopodobieństwo sukcesu terapeutycznego. Prócz efektów ekonomicznych, to również cel działań BioMaxima SA.

Spółka obecnie jest jedynym producentem testów do oznaczania lekowrażliwości w Polsce oraz jednym z kilku wytwórców w Europie. Krążki antybiotykowe Emitenta są sprzedawane zarówno w Polsce, jak i za granicą. Spółka wytwarza systemy dyfuzyjne (krążki antybiotykowe bibułowe i tabletkowe).

W dniach 13-15 czerwca 2019 zespół BioMaxima SA uczestniczył w III Polskim Kongresie POKONAĆ SEPSĘ we Wrocławiu. Kongres był miejscem wielodyscyplinarnych spotkań ekspertów zajmujących się problematyką sepsy, wiodącym tematem tej prestiżowej międzynarodowej, konferencji było m. in. realne zagrożenie sepsą w polskich placówkach medycznych oraz problem jej wykrywalności, która wciąż jest zbyt późna.

W trakcie kongresu odbyła się sesja naukowa pt.: „Postępy w diagnostyce zakażeń” zorganizowana przy współudziale BioMaxima SA - jej głównym zagadnieniem była diagnostyka sepsy – dr hab. Barbara Adamik, kierownik Pracowni Diagnostyki i Monitorowania Niewydolności Wielonarządowej w Katedrze i Klinice Anestezjologii i Intensywnej Terapii Uniwersyteckiego Szpitala we Wrocławiu omawiała w jaki sposób najszybciej zidentyfikować zakażenia i określać lekowrażliwość drobnoustrojów w przypadkach ciężkiej sepsy. Pani dr hab. Barbara Adamik wskazała istotne znaczenie diagnostyczne oferowanego przez BioMaximę systemu Accelerate Pheno™, umożliwiającego skrócenie czasu oczekiwania na wynik do maksymalnie 7 godzin, i przyspieszenie podjęcia skutecznej, celowanej terapii dla przypadków z ciężkimi postaciami sepsy i dzięki temu obniżenie ich śmiertelności. Tematy wykładów sesji:

1. „Śmiertelność w sepsie”, dr Marek Wełna
2. „Szybka identyfikacja zakażeń w OIT”, dr hab. Barbara Adamik
3. “Clinical benefits of rapid pathogen identification and phenotypic resistance testing in severe bloodstream infections”, dr Torsten Wassermann (Accelerate Diagnostics)

Obecnie dr hab. Barbara Adamik, wraz z kierownikiem Katedry, prof. dr hab. n. med. Waldemarem Goździkiem i z udziałem prof. dr hab. Andrzeja Küblera, konsultanta krajowego w dziedzinie anestezjologii i intensywnej terapii, oceniają wartość diagnostyczną systemu Accelerate Pheno i możliwość wykorzystania wyników uzyskanych przy pomocy tego systemu w leczeniu sepsy.

Globalny rynek badania lekowrażliwości (krążkowe systemy dyfuzyjne, testy MIC, podłoża oraz systemy zautomatyzowanie) w 2017 roku był szacowany na 2,71 miliarda USD i oczekuje się, że będzie rósł w średnim tempie 5,1% rocznie osiągając w 2022 roku wartość 3,47 miliarda USD (BusinessWire, maj 2018).

VI. Bilans (w złotych) – jednostkowy

AKTYWA	30.06.2019	30.06.2018
<b>A. Aktywa trwałe</b>	<b>26 861 675</b>	<b>20 701 476</b>
I. Wartości niematerialne i prawne	698 529	991 103
1. Koszty zakończenia prac rozwojowych	694 041	989 521
2. Wartość firmy	0	0
3. Inne wartości niematerialne i prawne	4 488	1 583
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0	0
II. Rzeczowe aktywa trwałe	24 847 817	18 560 128
1. Środki trwałe	23 501 173	5 521 637
a) grunty (w tym prawo użytkowanie wieczyste gruntu)	715 877	715 877
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	13 952 684	3 414 043
c) urządzenia techniczne i maszyny	7 324 416	557 736
d) środki transportu	261 112	322 699
e) inne środki trwałe	1 247 083	511 282
2. Środki trwałe w budowie	1 346 644	10 602 576
3. Zaliczka na środki trwałe w budowie oraz prace badawczo-rozwojowe	0	2 435 915
III. Należności długoterminowe	0	0
IV. Inwestycje długoterminowe	1 173 653	1 125 507
3. Długoterminowe aktywa finansowe	1 173 653	1 125 507
a) w jednostkach powiązanych	907 507	907 507
I. udziały lub akcje	907 507	907 507
II. Udzielone pożyczki	0	0
b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	218 000	218 000
I. udziały lub akcje	218 000	218 000
c) w pozostałych jednostkach - udzielone pożyczki	48 146	
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	141 677	24 738
<b>B. Aktywa obrotowe</b>	<b>15 993 777</b>	<b>18 749 066</b>
I. Zapasy	8 613 104	9 677 177
1. Materiały	2 977 863	2 976 154
2. Półfabrykaty i produkty w toku	136 064	30 801
3. Produkty gotowe	1 226 667	764 027
4. Towary	3 988 538	5 668 836
5. Zaliczki na dostawy	283 971	237 360
II. Należności krótkoterminowe	5 420 492	6 611 208
1. Należności od jednostek powiązanych	1 045 816	801 660
a. - z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty do 12 m-cy	1 045 816	801 660
b. inne	0	0
2. Należności od pozostałych jednostek	4 374 676	5 809 548
a. - z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty do 12 m-cy	4 149 056	3 814 374
- z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty pow. 12 m-	0	0
b. z tytułu podatków, dotacji, ceł ubezpieczeń społ i zdrowotnych	129 813	1 774 130
c. inne	95 807	221 044
d. dochodzone na drodze sądowej	0	0
III. Inwestycje krótkoterminowe	190 070	270 760
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	190 070	219 845
a. w jednostkach powiązanych	0	0
- udzielone pożyczki	0	0
b. w pozostałych jednostkach	10 939	0
c. środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	179 131	219 845
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	179 131	219 845
- inne środki pieniężne	0	0
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0	50 915
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 770 111	2 189 921
<b>Suma aktywów (A+B)</b>	<b>42 855 452</b>	<b>39 450 543</b>



PASYWA	30.06.2019	30.06.2018
<b>A. Kapitał własny</b>	<b>16 675 236</b>	<b>18 128 068</b>
I. Kapitał podstawowy	3 730 000	3 730 000
IV. Kapitał zapasowy	12 350 945	12 878 799
nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną	8 241 449	8 241 449
V. Kapitał z aktualizacji wyceny	0	0
VI. Pozostałe kapitały rezerwowe	845 556	845 556
tworzone zgodnie ze statutem spółki	845 556	845 556
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	0	0
VIII. Zysk (strata) netto roku bieżącego	-251 266	673 713
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (włk ujemna)	0	0
<b>B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>26 180 216</b>	<b>21 322 474</b>
I. Rezerwy na zobowiązania	394 945	153 258
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	63 303	53 258
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	331 643	100 000
- długoterminowe	56 319	0
- krótkoterminowe	275 324	100 000
3. Pozostałe rezerwy	0	0
II. Zobowiązania długoterminowe	11 092 314	6 005 754
1. Wobec jednostek powiązanych	0	0
2. Wobec pozostałych jednostek	11 092 314	6 005 754
a. kredyty i pożyczki	10 660 160	6 005 754
b. z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0
c. inne zobowiązania finansowe	432 153	0
d. inne	0	0
III. Zobowiązania krótkoterminowe	10 172 314	12 056 146
1. Wobec jednostek powiązanych	0	0
a. - z tyt dostaw i usług o okr wymagalności do 12 m-cy	0	0
- z tyt dostaw i usług o okr wymagalności pow. 12 m-cy	0	0
b. inne	0	0
2. Wobec pozostałych jednostek	10 170 294	12 025 776
a. kredyty i pożyczki	3 413 284	3 985 985
b. z tyt emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0
c. inne zobowiązania finansowe	228 853	0
d. - z tyt dostaw i usług o okr wymagalności do 12 m-cy	5 566 167	7 677 640
- z tyt dostaw i usług o okr wymagalności pow. 12 m-cy	0	0
e. zaliczki otrzymane na dostawy	0	0
f. zobowiązania wekslowe	0	0
g. z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	542 008	235 572
h. z tytułu wynagrodzeń	392 646	108 136
i. inne	27 336	18 443
3. Fundusze specjalne	2 020	30 370
IV. Rozliczenia międzyokresowe	4 520 643	3 107 316
1. Ujemna wartość firmy	59 395	79 194
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	4 461 248	3 028 122
- długoterminowe	3 931 616	0
- krótkoterminowe	529 632	3 028 122
<b>Suma bilansowa (A+B)</b>	<b>42 855 452</b>	<b>39 450 543</b>

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

a) porównawczy

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (w zł)	II kwartał 2019 od 01.04.2019 do 30.06.2019	II kwartał 2018 od 01.04.2018 do 30.06.2018	II kwartały 2019 narastająco od 01.01.2019 do 30.06.2019	II kwartały 2018 narastająco od 01.01.2018 do 30.06.2018
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównanie z nimi w tym:	7 536 056	7 448 189	14 518 624	15 018 986
- od jednostek powiązanych	150 849	222 295	288 601	327 430
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	3 856 642	3 840 779	7 923 443	7 748 788
II. Zmiana stanu produktów	-35 057	75 749	-41 981	25 947
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	36 566	367 098	68 160	784 948
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	3 677 904	3 164 562	6 569 004	6 459 303
B. Koszty działalności operacyjnej	7 645 524	6 819 182	14 549 146	14 069 509
I. Amortyzacja	411 950	221 865	802 515	559 657
II. Zużycie materiałów i energii	2 093 444	2 269 820	4 399 415	4 641 101
III. Usługi obce	538 971	680 922	956 084	1 333 227
IV. Podatki i opłaty, w tym:	44 144	52 622	95 163	96 786
- podatek akcyzowy	0	0	0	0
V. Wynagrodzenia	1 531 264	1 274 768	3 030 690	2 582 626
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	276 572	258 419	540 420	495 325
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	244 134	108 068	359 587	226 405
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	2 505 044	1 952 699	4 365 272	4 134 383
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-109 468	629 006	-30 522	949 477
D. Pozostałe przychody operacyjne	246 562	36 686	378 685	114 358
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0	76	4 149
II. Dotacje	58 290	0	116 552	0
III. Inne przychody operacyjne	188 272	36 686	262 057	110 210
E. Pozostałe koszty operacyjne	227 997	97 819	377 264	259 014
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0	0	0
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0	0	0	0
III. Inne koszty operacyjne	227 997	97 819	377 264	259 014
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-90 903	567 873	-29 101	804 821
G. Przychody finansowe	35 204	43 566	26 744	68 229
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0	0	0	0
- od jednostek powiązanych	0	0	0	0
II. Odsetki, w tym:	17 674	17 029	26 744	41 857
- od jednostek powiązanych	0	0	0	0
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0	0	0	0
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	0	0	0	0
V. Inne	17 530	26 537	0	26 372
H. Koszty finansowe	118 587	102 850	248 909	109 849
I. Odsetki, w tym:	145 629	30 178	219 507	56 819
- dla jednostek powiązanych	0	0	0	0
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0	0	0	0
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0	0	0	0
IV. Inne	-27 042	72 673	29 402	53 030
I. Zysk (strata) brutto (F+G-H)	-174 286	508 588	-251 266	763 201
J. Podatek dochodowy	0	66 906	0	89 488
M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0	0	0	0
N. Zysk (strata) netto (K-L-M)	-174 286	441 682	-251 266	673 713

b) kalkulacyjny

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (w zł)	II kwartał	II kwartał	II kwartały	II kwartały
	2019 od 01.04.2019 do 30.06.2019	2018 od 01.04.2018 do 30.06.2018	2019 narastająco od 01.01.2019 do 30.06.2019	2018 narastająco od 01.01.2018 do 30.06.2018
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównanie z nimi w tym:	7 534 547	7 005 341	14 492 446	14 208 091
- od jednostek powiązanych	150 849	222 295	288 601	327 430
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	3 856 642	3 840 779	7 923 443	7 748 788
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	3 677 904	3 164 562	6 569 004	6 459 303
B. Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	5 224 145	4 231 764	9 988 028	8 871 074
jednostkom powiązanym		151 045		269 191
I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	2 719 101	2 256 315	5 622 756	4 736 691
II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	2 505 044	1 975 450	4 365 272	4 134 383
C. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)	2 310 401	2 773 577	4 504 419	5 337 017
D. Koszty sprzedaży	1 880 442	1 382 865	3 373 026	2 946 027
E. Koszty ogólnego zarządu	539 427	761 705	1 161 914	1 441 514
F. Zysk (strata) ze sprzedaży (C-D-E)	-109 468	629 006	-30 522	949 477
G. Pozostałe przychody operacyjne	246 562	36 686	378 685	114 358
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0	76	4 149
II. Dotacje	58 290	0	116 552	0
III. Inne przychody operacyjne	188 272	36 686	262 057	110 210
H. Pozostałe koszty operacyjne	227 997	97 819	377 264	259 014
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0	0	0
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0	0	0	0
III. Inne koszty operacyjne	227 997	97 819	377 264	259 014
I. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-90 903	567 873	-29 101	804 821
J. Przychody finansowe	17 674	43 566	26 744	68 229
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0	0	0	0
- od jednostek powiązanych	0	0	0	0
II. Odsetki, w tym:	17 674	17 029	26 744	41 857
- od jednostek powiązanych	0	0	0	0
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0	0	0	0
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	0	0	0	0
V. Inne	0	26 537		26 372
K. Koszty finansowe	101 057	102 850	248 909	109 849
I. Odsetki, w tym:	109 283	30 178	219 507	56 819
- dla jednostek powiązanych	0	0	0	0
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0	0	0	0
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0	0	0	0
IV. Inne	-8 226	72 673	29 402	53 030
L. Zysk (strata) brutto (F+G-H)	-174 286	508 588	-251 266	763 201
M. Podatek dochodowy	0	66 906	0	89 488
N. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0	0	0	0
O. Zysk (strata) netto (K-L-M)	-174 286	441 682	-251 266	673 713

VIII. Rachunek przepływów pieniężnych (w złotych) - jednostkowy

Rachunek Przepływów pieniężnych	II kwartał	II kwartał	II kwartały	II kwartały
	2019 od	2018 od	2019 od	2018 od
	01.04.2019 do	01.04.2018 do	01.01.2019	01.01.2018
	30.06.2019	30.06.2018	do	do
			30.06.2019	30.06.2018
<b>Treść</b>				
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>				
I. Wynik finansowy netto (zysk / strata)	-174 286	441 682	-251 266	673 713
II. Korekty razem	836 933	4 990 169	2 188 299	5 008 827
1. Amortyzacja	411 950	221 865	802 515	559 657
2. Zysk / strata z tytułu różnic kursowych	0	0	0	0
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	105 175	29 690	214 712	55 314
4. Zysk / strata z działalności inwestycyjnej	0	0	-76	-4 149
5. Zmiana stanu rezerw	0	0	0	0
6. Zmiana stanu zapasów	471 627	-1 047 180	1 036 249	-1 209 607
7. Zmiana stanu należności	-907 121	-1 042 398	-410 372	-1 539 635
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyj. pożyczek i kredytów	558 566	4 621 326	540 468	4 908 519
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	196 737	2 259 139	4 803	2 291 000
10. Inne korekty	0	3 041	0	3 041
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	662 647	5 487 166	1 937 033	5 737 854
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>				
I. Wpływy	3 110	0	4 795	4 149
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0	0	76	4 149
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0	0	0
3. Z aktywów finansowych, w tym:	3 110	0	4 719	0
a) w jednostkach powiązanych	0	0	0	0
b) w pozostałych jednostkach	3 110	0	4 719	0
-zbycie aktywów finansowych,	0	0	0	0
-dywidendy i udziały w zyskach	0	0	0	0
-spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	3 110	0	4 719	0
-odsetki	0	0	0	0
4. Inne wpływy inwestycyjne	0	0	0	0
II. Wydatki	-72 723	-9 290 036	-620 873	-10 312 276
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-72 723	-9 290 036	-620 873	-10 312 276
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0	0	0
Na aktywa finansowe, w tym:	0	0	0	0
a) w jednostkach powiązanych	0	0	0	0
-udzielone pożyczki długoterminowe	0	0	0	0
b) w pozostałych jednostkach	0	0	0	0
-nabycie aktywów finansowych	0	0	0	0
-udzielone pożyczki długoterminowe	0	0	0	0
4. Inne wydatki inwestycyjne	0	0	0	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-69 613	-9 290 036	-616 079	-10 308 127
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>				
I. Wpływy	-35 763	5 820 715	685 535	6 772 345
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitał. oraz d	0	0	0	0
2. Kredyty i pożyczki	-35 763	5 820 715	685 535	6 772 345
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0	0	0
4. Inne wpływy finansowe	0	0	0	0
II. Wydatki	-739 151	-2 381 173	-2 504 265	-2 723 735
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0	0	0	0
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	0	0	0
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0	0	0	0
4. Spłaty kredytów i pożyczek	-633 977	-2 351 482	-2 289 552	-2 668 421
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0	0	0
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	0	0	0
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0	0	0	0
8. Odsetki	-105 175	-29 690	-214 712	-55 314
9. Inne wydatki finansowe	0	0	0	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-774 915	3 439 543	-1 818 730	4 048 610
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-181 881	-363 328	-497 775	-521 663
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	-181 881	-363 328	-497 775	-521 663
-zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0	0	0
F. Środki pieniężne na początek okresu	361 012	583 173	676 906	741 508
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym	179 131	219 845	179 131	219 845

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

Zestawienie zmian w kapitale własnym	II kwartał	II kwartał 2018	II kwartał	II kwartał
	2019 od 01.04.2019 do 30.06.2019	od 01.04.2018 do 30.06.2018	2019 od 01.01.2019 do 30.06.2019	2018 od 01.01.2018 do 30.06.2018
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	16 926 501	17 686 386	16 926 501	17 454 355
i) korekty błędów podstawowych	0	0	0	0
Ia. Kapitał (fundusz) własny na BO, po korektach	16 926 501	17 686 386	16 926 501	17 454 355
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	3 730 000	3 730 000	3 730 000	3 730 000
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0	0	0	0
a) zwiększenie (z tytułu)	0	0	0	0
i) wydania udziałów (emisja akcji)	0	0	0	0
b) zmniejszenie (z tytułu)	0	0	0	0
i) umorzenia udziałów (akcji)	0	0	0	0
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	3 730 000	3 730 000	3 730 000	3 730 000
2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	12 878 799	12 265 190	12 878 799	12 265 190
2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	-527 854	613 309	-527 854	613 609
a) zwiększenie (z tytułu)	0	613 609	0	613 609
i) emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0	0	0	0
ii) z podziału zysku (ustawowo)	0	0	0	0
iii) z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo wartość)	0	0	0	0
iiii) kapitał zapasowy przejętej (połączonej) spółki	0	0	0	0
iiiii) podział zysku z roku ubiegłego	0	613 609	0	613 309
5) przymusowe umorzenie akcji z zysku spółki	0	0	0	0
b) zmniejszenie (z tytułu)	527 854	0	527 854	0
i) pokrycia straty	527 854	0	527 854	0
2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	12 350 945	12 878 799	12 350 945	12 878 799
3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	0	0	0	0
3.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0	0	0	0
a) zwiększenie (z tytułu)	0	0	0	0
b) zmniejszenie (z tytułu)	0	0	0	0
i) zbycia środków trwałych	0	0	0	0
3.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0	0	0	0
4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	845 556	845 556	845 556	845 556
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0	0	0	0
a) zwiększenie z tytułu połączenia spółek	0	0	0	0
b) zmniejszenie (z tytułu)	0	0	0	0
4.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	845 556	845 556	845 556	845 556
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-527 854	833 251	-527 854	613 609
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0	833 251	0	833 251
i) korekty błędów podstawowych	0	0	0	0
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0	833 251	0	833 251
a) zwiększenie (z tytułu)	0	0	0	0
i) podziału zysku z lat ubiegłych	0	0	0	0
ii) połączenia spółek	0	0	0	0
b) zmniejszenie (z tytułu)	0	833 251	0	833 251
i) podziału zysku z lat ubiegłych	0	833 251	0	833 251
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0	0	0	0
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-527 854	219 642	-527 854	219 642
i) korekty błędów podstawowych	0	0	0	0
5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-527 854	219 642	-527 854	219 642
a) zwiększenie z tytułu	0	0	0	0
i) połączenia spółek	0	0	0	0
b) zmniejszenie (z tytułu) podziału zysku z lat ubiegłych	-527 854	219 642	-527 854	219 642
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0	0	0	0
5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	0	0	0	0
68. Wynik netto	-251 266	673 713	-251 266	673 713
a) zysk netto za bieżący okres	0	441 682	0	673 713
b) strata netto	-174 286	0	-251 266	0
c) odpisy z zysku	0	0	0	0
d) zysk netto za poprzednie kwartały roku obrotowego	-76 979	232 031	0	0
II Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	16 675 236	18 128 068	16 675 236	18 128 068
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzgl. propon. podziału zysku	16 675 236	18 128 068	16 675 236	18 128 068

**X. Bilans skonsolidowany (w złotych)**

AKTYWA	30.06.2019	30.06.2018
<b>A. Aktywa trwałe</b>	<b>26 400 331</b>	<b>20 310 179</b>
I. Wartości niematerialne i prawne	698 529	991 254
1. Koszty zakończenia prac rozwojowych	694 041	989 521
2. Wartość firmy	0	0
3. Inne wartości niematerialne i prawne	4 488	1 583
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0	151
II. Wartość firmy jednostek podporządkowanych	353 182	407 579
II. Rzeczowe aktywa trwałe	24 940 798	18 560 128
1. Środki trwałe	23 594 153	5 630 117
a) grunty (w tym prawo użytkowanie wieczystego gruntu)	715 877	715 877
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	13 952 684	3 414 043
c) urządzenia techniczne i maszyny	7 324 416	557 736
d) środki transportu	277 668	336 918
e) inne środki trwałe	1 323 508	605 544
2. Środki trwałe w budowie	1 346 644	10 602 576
3. Zaliczka na środki trwałe w budowie oraz prace badawczo-rozwojowe	0	2 435 915
III. Należności długoterminowe	0	0
IV. Inwestycje długoterminowe	266 146	218 000
3. Długoterminowe aktywa finansowe	266 146	218 000
a) w jednostkach powiązanych	0	0
I. udziały lub akcje	0	0
II. Udzielone pożyczki	0	0
b) w pozostałych jednostkach	218 000	218 000
I. udziały lub akcje	218 000	218 000
II. Udzielone pożyczki	48 146	0
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	141 677	24 738
<b>B. Aktywa obrotowe</b>	<b>17 028 562</b>	<b>20 580 559</b>
I. Zapasy	9 122 690	10 052 124
1. Materiały	2 977 863	2 976 154
2. Półfabrykaty i produkty w toku	136 064	30 801
3. Produkty gotowe	1 226 667	764 027
4. Towary	4 494 144	6 027 396
5. Zaliczki na dostawy	287 951	253 746
II. Należności krótkoterminowe	5 594 136	7 632 184
1. Należności od jednostek powiązanych	0	0
a. - z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty do 12 m-cy	0	0
b. inne	0	0
2. Należności od pozostałych jednostek	5 594 136	7 632 184
a. - z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty do 12 m-cy	5 368 516	5 637 011
- z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty pow. 12 m-	0	0
b. z tytułu podatków, dotacji, ceł ubezpieczeń społ i zdrowotnych	129 813	1 774 130
c. inne	95 807	221 044
d. dochodzone na drodze sądowej	0	0
III. Inwestycje krótkoterminowe	472 655	655 449
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	472 655	655 534
a. w jednostkach powiązanych	0	0
- udzielone pożyczki	0	0
b. w pozostałych jednostkach	10 939	0
c. środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	461 716	604 534
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	461 716	604 534
- inne środki pieniężne	0	0
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0	50 915
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 839 082	2 240 801
<b>Suma aktywów (A+B)</b>	<b>43 428 893</b>	<b>40 890 737</b>

PASYWA	30.06.2019	30.06.2018
A. Kapitał własny	16 426 564	18 077 084
I. Kapitał podstawowy	3 730 000	3 730 000
II. Kapitał zapasowy	12 350 945	12 878 799
nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną	8 241 449	8 241 449
III. Kapitał z aktualizacji wyceny	0	0
IV. Pozostałe kapitały rezerwowe	845 556	845 556
tworzone zgodnie ze statutem spółki	845 556	845 556
V. Różnice kursowe z przeliczenia	-15 635	-3 131
VI. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-189 840	-138 758
VII. Zysk (strata) netto roku bieżącego	-294 463	764 618
VIII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (włk ujemna)	0	0
B. Kapitały mniejszości	79 636	102 874
C. Ujemna wartość jednostek podporządkowanych	0	0
D. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	26 922 694	22 710 779
I. Rezerwy na zobowiązania	394 945	153 258
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	63 303	53 258
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	331 643	100 000
3. Pozostałe rezerwy	0	0
II. Zobowiązania długoterminowe	11 317 120	6 371 026
1. Wobec jednostek powiązanych	0	0
2. Wobec pozostałych jednostek	11 317 120	6 371 026
a. kredyty i pożyczki	10 884 967	6 371 026
b. z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0
c. inne zobowiązania finansowe	432 153	0
d. inne	0	0
III. Zobowiązania krótkoterminowe	10 689 985	13 079 179
1. Wobec jednostek powiązanych	0	0
a. - z tyt dostaw i usług o okr wymagalności do 12 m-cy	0	0
- z tyt dostaw i usług o okr wymagalności pow. 12 m-cy	0	0
b. inne	0	0
2. Wobec pozostałych jednostek	10 687 965	13 048 809
a. kredyty i pożyczki	3 413 284	3 985 985
b. z tyt emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0
c. inne zobowiązania finansowe	228 853	0
d. - z tyt dostaw i usług o okr wymagalności do 12 m-cy	5 989 065	8 574 122
- z tyt dostaw i usług o okr wymagalności pow. 12 m-cy	0	0
e. zaliczki otrzymane na dostawy	0	0
f. zobowiązania wekslowe	0	0
g. z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	636 782	354 634
h. z tytułu wynagrodzeń	392 647	115 625
i. inne	27 336	18 443
3. Fundusze specjalne	2 020	30 370
IV. Rozliczenia międzyokresowe	4 520 643	3 107 316
1. Ujemna wartość firmy	59 395	79 194
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	4 461 248	3 028 122
Suma bilansowa (A+B)	43 428 893	40 890 737

**XI. Rachunek zysków i strat skonsolidowany (w złotych)**

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (w zł)	II kwartał 2019 od 01.04.2019 do 30.06.2019	II kwartał 2018 od 01.04.2018 do 30.06.2018	II kwartały 2019 narastająco od 01.01.2019 do 30.06.2019	II kwartały 2018 narastająco od 01.01.2018 do 30.06.2018
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównanie z nimi w tym:	7 812 666	8 175 229	15 298 720	16 097 478
- od jednostek powiązanych	0	0	0	0
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	3 856 642	3 840 779	7 923 443	7 748 788
II. Zmiana stanu produktów	-35 057	75 749	-41 981	25 947
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	36 566	367 098	68 160	784 948
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	3 954 515	3 891 602	7 349 099	7 537 794
B. Koszty działalności operacyjnej	8 077 897	7 462 340	15 623 503	15 098 225
I. Amortyzacja	418 115	228 548	814 671	573 972
II. Zużycie materiałów i energii	2 485 645	2 806 912	5 146 136	5 415 894
III. Usługi obce	664 821	812 096	1 184 132	1 551 943
IV. Podatki i opłaty, w tym:	49 381	60 503	109 091	114 095
- podatek akcyzowy	0	0	0	0
V. Wynagrodzenia	1 690 376	1 426 536	3 340 515	2 849 185
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	276 572	258 485	540 420	498 988
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	266 148	111 427	386 109	240 754
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	2 226 839	1 757 833	41 024 297	3 853 394
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-265 231	712 889	-324 783	999 252
D. Pozostałe przychody operacyjne	485 506	57 457	828 909	431 068
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	19 928	76	274 473
II. Dotacje	58 290	0	116 552	0
III. Inne przychody operacyjne	427 216	37 529	712 281	156 595
E. Pozostałe koszty operacyjne	227 197	102 122	531 262	505 848
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	4 355	0	244 664
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0	0	0	0
III. Inne koszty operacyjne	227 197	97 767	531 262	261 184
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-6 922	668 224	-27 136	924 472
G. Przychody finansowe	61 438	88 347	63 134	133 996
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0	0	0	0
- od jednostek powiązanych	0	0	0	0
II. Odsetki, w tym:	17 681	17 036	26 763	41 873
- od jednostek powiązanych	0	0	0	0
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0	0	0	0
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	0	0	0	0
V. Inne	43 757	71 312	36 371	92 123
H. Koszty finansowe	133 397	118 595	292 117	139 592
I. Odsetki, w tym:	149 514	31 796	227 193	59 471
- dla jednostek powiązanych	0	0	0	0
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0	7 133	0	7 133
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0	0	0	0
IV. Inne	-16 117	79 666	64 924	72 988
I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej	-78 881	637 976	-256 118	918 877
J. Odpis wartości firmy	13 599	27 198	27 198	27 198
K. Zysk (strata) brutto	-92 480	610 778	-283 316	891 679
L. Podatek dochodowy	7 998	77 028	15 146	107 322
M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0	0	0	0
N. Zyski (straty) mniejszości	17 481	-19 739	-4 000	-19 739
O. Zysk (strata) netto	-117 960	514 011	-294 463	764 618



XII. Rachunek przepływów pieniężnych skonsolidowany (w złotych)

Rachunek Przepływów pieniężnych	II kwartał	II kwartał	II kwartały	II kwartały
	2019 od	2018 od	2019 od	2018 od
Treść	01.04.2019 do	01.04.2018 do	01.01.2019 do	01.01.2018 do
	30.06.2019	30.06.2018	30.06.2019	30.06.2018
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>				
I. Wynik finansowy netto (zysk / strata)	-117 960	514 011	-294 463	764 618
II. Korekty razem	739 538	4 748 223	2 195 163	4 546 550
1. Amortyzacja	418 115	228 548	814 671	573 972
2. Zysk / strata z tytułu różnic kursowych	0	0	0	0
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	109 060	31 309	222 398	57 966
4. Zysk / strata z działalności inwestycyjnej	0	-10 085	-76	-21 792
5. Zmiana stanu rezerw	0	0	0	0
6. Zmiana stanu zapasów	463 351	-1 063 161	793 016	-1 202 197
7. Zmiana stanu należności	-1 049 159	-1 736 759	-859 614	-2 159 789
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyj. pożyczek i kredytów	661 438	5 078 163	1 242 192	4 956 222
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	134 889	2 474 390	-64 168	2 276 065
10. Inne korekty	1 844	-25 634	46 745	66 104
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	621 579	5 262 235	1 900 700	5 311 168
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>				
I. Wpływy	4 719	173 953	4 795	271 819
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0	173 953	76	271 819
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0	0	0
3. Z aktywów finansowych, w tym:	4 719	0	4 719	0
a) w jednostkach powiązanych	0	0	0	0
b) w pozostałych jednostkach	4 719	0	4 719	0
-zbycie aktywów finansowych,	0	0	0	0
-dywidendy i udziały w zyskach	0	0	0	0
-spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	4 719	0	4 719	0
-odsetki	0	0	0	0
4. Inne wpływy inwestycyjne	0	0	0	0
II. Wydatki	-91 848	-9 255 630	-645 189	-10 312 276
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-91 848	-9 255 630	-645 189	-10 312 276
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0	0	0
Na aktywa finansowe, w tym:	0	0	0	0
a) w jednostkach powiązanych	0	0	0	0
-udzielone pożyczki długoterminowe	0	0	0	0
b) w pozostałych jednostkach	0	0	0	0
-nabycie aktywów finansowych	0	0	0	0
-udzielone pożyczki długoterminowe	0	0	0	0
4. Inne wydatki inwestycyjne	0	0	0	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-87 129	-9 081 677	-640 395	-10 040 457
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>				
I. Wpływy	-43 730	5 779 616	854 282	6 750 829
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitału oraz d	0	0	0	0
2. Kredyty i pożyczki	-43 730	5 779 616	854 282	6 750 829
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0	0	0
4. Inne wpływy finansowe	0	0	0	0
II. Wydatki	-743 037	-2 382 791	-2 511 950	-2 726 386
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0	0	0	0
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	0	0	0
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0	0	0	0
4. Spłaty kredytów i pożyczek	-633 977	-2 351 482	-2 289 552	-2 668 421
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0	0	0
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	0	0	0
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0	0	0	0
8. Odsetki	-109 060	-31 309	-222 398	-57 966
9. Inne wydatki finansowe	0	0	0	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-786 767	3 396 825	-1 657 668	4 024 443
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-252 317	-422 617	-397 363	-704 846
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	-252 317	-422 617	-397 363	-704 846
-zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0	0	0
F. Środki pieniężne na początek okresu	714 033	1 027 151	859 079	1 309 380
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym	461 716	604 534	461 716	604 534

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

Zestawienie zmian w kapitale własnym	II kwartał	II kwartał	II kwartały	II kwartały
	2019 od	2018 od	2019 od	2018 od
	01.04.2019 do 30.06.2019	01.04.2018 do 30.06.2018	01.01.2019 do 30.06.2019	01.01.2018 do 30.06.2018
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	17 002 516	18 211 704	16 764 161	17 295 038
i) korekty błędów podstawowych	0	0	0	0
Ia. Kapitał (fundusz) własny na BO, po korektach	17 002 516	18 211 704	16 764 161	17 295 038
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	3 730 000	3 730 097	3 730 000	3 730 000
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0	-97	0	0
a) zwiększenie (z tytułu)	0	0	0	0
i) wydania udziałów (emisja akcji)	0	0	0	0
b) zmniejszenie (z tytułu)	0	97	0	0
i) umorzenia udziałów (akcji)	0	0	0	0
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	3 730 000	3 730 000	3 730 000	3 730 000
2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	12 878 799	12 265 190	12 878 799	12 265 190
2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	-527 854	613 309	-527 854	613 609
a) zwiększenie (z tytułu)	0	613 609	0	613 609
i) emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0	0	0	0
ii) z podziału zysku (ustawowo)	0	0	0	0
iii) z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo wartość)	0	0	0	0
iiii) kapitał zapasowy przejętej (połączonej) spółki	0	0	0	0
iiiii) podział zysku z roku ubiegłego	0	613 609	0	613 609
b) zmniejszenie (z tytułu)	527 854	0	527 854	0
i) pokrycia straty	527 854	0	527 854	0
2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	12 350 945	12 878 799	12 350 945	12 878 799
3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	0	0	0	0
3.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0	0	0	0
a) zwiększenie (z tytułu)	0	0	0	0
b) zmniejszenie (z tytułu)	0	0	0	0
i) zbycia środków trwałych	0	0	0	0
3.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0	0	0	0
4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	845 556	845 556	845 556	845 556
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	-116	0	0	0
a) zwiększenie z tytułu połączenia spółek	0	0	0	0
b) zmniejszenie (z tytułu)	116	0	0	0
4.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	845 556	845 556	845 556	845 556
5. Różnice kursowe z przeliczenia kapitału własnego	-15 635	-3 131	-15 635	-3 131
6. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-262 676	1 460 941	-200 316	331 325
6.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0	1 129 616	0	0
i) korekty błędów podstawowych	0	0	0	0
6.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0	1 129 616	0	0
a) zwiększenie (z tytułu)	0	0	0	0
i) podziału zysku z lat ubiegłych	0	0	0	0
ii) połączenia spółek	0	0	0	0
b) zmniejszenie (z tytułu)	0	1 129 616	0	0
i) podziału zysku z lat ubiegłych	0	1 027 627	0	0
ii) korekty błędów	0	101 989	0	0
6.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0	0	0	0
6.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-262 676	331 325	-200 316	331 325
i) korekty błędów podstawowych	72 837	0	10 476	0
6.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-189 840	331 325	-189 840	331 325
a) zwiększenie z tytułu	0	0	0	0
i) połączenia spółek	0	0	0	0
b) zmniejszenie (z tytułu) podziału zysku z lat ubiegłych	0	192 567	0	192 567
6.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-189 840	138 758	-189 840	138 758
6.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-189 840	-138 758	-189 840	-138 758
7. Wynik netto	-294 463	764 618	-294 463	764 618
a) zysk netto za bieżący okres	0	514 011	0	764 618
b) strata netto	-117 960	0	-294 463	0
c) odpisy z zysku	0	0	0	0
d) zysk netto za poprzednie kwartały roku obrotowego	-176 503	250 606	0	0
II Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	16 426 564	18 077 084	16 426 564	18 077 084
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzgl. propon. podziału zysku	16 426 564	18 077 084	16 426 564	18 077 084

Kursy zastosowane przy przeliczaniu sprawozdań finansowych w walucie RON:

NBP Na dzień bilansowy 31-12-2015	0,9421
NBP Na dzień bilansowy 30-12-2016	0,9749
NBP Na dzień bilansowy 31-12-2017	0,8953
NBP Na dzień bilansowy 31-12-2018	0,9229
NBP Na dzień bilansowy 30-06-2019	0,8976
NBP z dnia objęcia kontroli nad ROCO przez BioMaxima SA 25-02-2013	0,9486
NBP z dnia objęcia kontroli nad Istar i Biomaxima Clinical przez BioMaxima SA 23-11-2016	0,9775
Kurs średni arytmetyczny NBP w okresie 2011	0,9732
Kurs średni arytmetyczny NBP w okresie 2012	0,9712
Kurs średni arytmetyczny NBP w okresie 2013	0,9230
Kurs średni arytmetyczny NBP w okresie 2014	0,9386
Kurs średni arytmetyczny NBP w okresie 2015	0,9466
Kurs średni arytmetyczny NBP w okresie 2016	0,9585
Kurs średni arytmetyczny NBP w okresie 2017	0,9351
Kurs średni arytmetyczny NBP w okresie 2018	0,9091
Kurs średni arytmetyczny NBP w okresie I – VI 2019	0,9103

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

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

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

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

Spółka sporządziła rachunek zysków i strat w wersji porównawczej oraz kalkulacyjnej, natomiast rachunek przepływów pieniężnych metodą pośrednią. W sprawozdaniu finansowym Spółka wykazuje zdarzenia gospodarcze zgodnie z ich treścią ekonomiczną. Wynik finansowy Spółki za dany rok obrotowy obejmuje

wszystkie osiągnięte i przypadające na jej rzecz przychody oraz związane z tymi przychodami koszty zgodnie z zasadami memoriału, współmierności przychodów i kosztów oraz ostrożnej wyceny. W bieżącym roku obrotowym Spółka nie dokonała zmian przyjętych przez siebie zasad (polityki) rachunkowości.

#### XIV. Władze Spółki, akcjonariat

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

Na dzień 30.06.2019 r. kapitał zakładowy Spółki dzielił się na 3.730.000 akcji zwykłych na okaziciela serii A, B, C i D o wartości nominalnej 1,00 zł każda.

##### 1. Zarząd BioMaxima S.A.

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

Łukasz Urban - Prezes Zarządu  
Henryk Lewczuk - Wiceprezes Zarządu

##### 2. Rada Nadzorcza BioMaxima S.A.

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

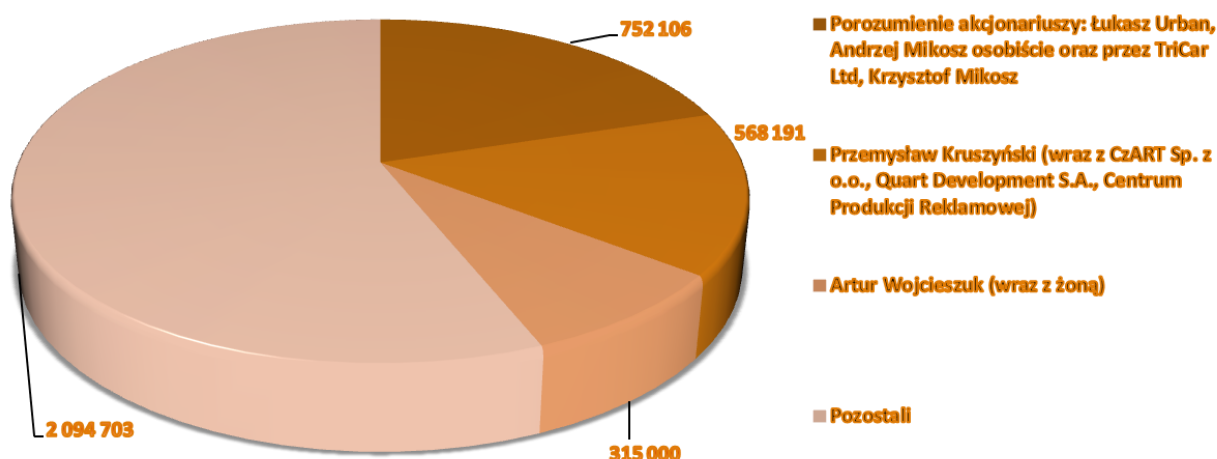
Rafał Jelonek – Przewodniczący Rady Nadzorczej  
Michał Janik - Członek Rady Nadzorczej  
Piotr Janowski - Członek Rady Nadzorczej  
Krzysztof Mikosz - Członek Rady Nadzorczej  
Tomasz Libera - Członek Rady Nadzorczej  
Artur Wojcieszuk - Członek Rady Nadzorczej  
Kacper Krysiak - Członek Rady Nadzorczej

##### 3. Akcjonariat BioMaxima S.A.

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

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

### Akcjonariat



### XVI. Opis działalności

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

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

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

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

Oferta Spółki obejmuje następujące grupy produktów:

- podłoża mikrobiologiczne, krążki do oznaczania lekooporności, tabletki do identyfikacji drobnoustrojów i badania lekooporności
- bakteryjne szczepy wzorcowe
- szybkie testy do diagnostyki zakażeń o etiologii grzybiczej, zakażeń wywołanych przez chlamydia, mikoplazmy i inne drobnoustroje chorobotwórcze

- szybkie testy diagnostyczne do wykrywania chorób infekcyjnych, markerów nowotworowych, markerów zawału serca, środków uzależniających wraz z czynnikami,
- odczynniki diagnostyczne do badania parametrów biochemicznych krwi i innych płynów ustrojowych wraz z analizatorami,
- testy immunologiczne (wykorzystywane na analizatorze immunologicznym markerów kardiologicznych Pathfast; do szybkiej analizy stanów zawałowych pacjenta).
- testy Elisa (w formie mikropłytek, które mogą być stosowane w układzie otwartym – na różnych uniwersalnych systemach sprzętowych),
- paski do analizy moczu,
- gazometria (obejmuje grupę testów służących do oceny równowagi kwasowo-zasadowej organizmu; są one również kluczowe w ocenie wydolności oddechowej),
- system Biolog (system identyfikacji mikroorganizmów, oparty na analizie ich metabolizmu w odniesieniu do wszystkich głównych grup związków biochemicznych)
- system Accelerate Pheno™, instrument nowej generacji, przeznaczony do szybkiej identyfikacji drobnoustrojów z dodatniego posiewu krwi i oznaczania ich lekowrażliwości,
- sprzęt służący do produkcji podłoży mikrobiologicznych oraz stanowiący wyposażenie laboratoriów mikrobiologicznych
- analizatory biochemiczne BM100, BM 200, BM500
- analizator immunologiczny Pathfast,
- analizatory moczu BM URI 100, 200, 500
- analizator hematologiczny BM HEM 3, BM HEM 5
- analizator gazometryczny pH0x, CCX,
- analizator jonoselektywny BM ISE oferowany pod marką BioMaxima; przy wykorzystaniu odczynników oraz testów umożliwia wykonanie badań i służy do precyzyjnej oceny stanu pacjenta.
- system aspiracyjno-próżniowy do pobierania krwi,
- jednorazowe materiały zużywalne (wykorzystywane w każdym laboratorium diagnostycznym, w klinice, w weterynarii, przemyśle).
- usługi szkoleniowe w zakresie mikrobiologii
- usługi serwisowe (płatne usługi pogwarancyjne sprzętu dostarczonego klientom przez BioMaxima)
- usługi dzierżawy aparatury (dotyczą praktycznie wszystkich rodzajów sprzętów oferowanych klientom przez BioMaxima; zazwyczaj obowiązują 3-letnie umowy dzierżawy),

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

Na dzień 30 czerwca 2019 r. Spółka zatrudniała 101 osób w przeliczeniu na pełne etaty.

### ***XVIII. Spółki zależne***

Na dzień 30.06.2019 r. BioMaxima posiada 84,38% udziałów w rumuńskiej spółce BioMaxima Clinical Srl .

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

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

Na dzień 30 czerwca 2019 r. Spółka BioMaxima Clinical zatrudniała 8 osób.

### **XIX. Strategia rozwoju**

W najbliższych latach rozwój Spółki będzie wynikał głównie z:

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

### **XX. Opis podstawowych ryzyk i zagrożeń**

#### **1. Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną**

BioMaxima funkcjonowała w poprzednich latach prawie wyłącznie na rynku krajowym w związku 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 blisko 32%.

#### **2. Ryzyko związane z konkurencją**

Nasilenie się konkurencji w obszarze działania Spółki niesie ryzyko obniżenia poziomu marż uzyskiwanych przez Spółkę czy też, w przypadku nasilenia się niekorzystnych zjawisk, spadku sprzedaży, rentowności oraz udziału w rynku. Spółka jest jednym z większych podmiotów na rynku krajowym zajmującym się produkcją

odczynników do badań diagnostycznych. Jednakże BioMaxima musi na rynku klinicznym liczyć się z podmiotami działającymi na skalę światową (Roche, Siemens, Abbott) oraz lokalnymi konkurentami (Graso, Argenta, BorPol, Alpha Diagnostics, Stamar, Medan, Hydrex). Istnieje w związku z tym ryzyko nasilenia się konkurencji zarówno ze strony rodzimych podmiotów, jak i międzynarodowych koncernów. Dlatego aby ograniczyć to ryzyko BioMaxima poszerza ofertę skierowaną do innych niż kliniczny segmentów rynku jak weterynaria, przemysł spożywczy oraz do placówek naukowo-badawczych BioMaxima kieruje ofertę również do laboratoriów przemysłowych oraz sieciowych realizujących badania na rzecz przemysłu (przemysł farmaceutyczny, spożywczy, kosmetyczny, woda). Obecnie ten segment stanowi ok. 30 % przychodów Spółki.

### 3. Ryzyko związane ze zmianą przepisów prawa

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

### 4. Ryzyko utraty kluczowych pracowników

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

### 5. Ryzyko ochrony wartości intelektualnej

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

### 6. Ryzyko cofnięcia zezwolenia na prowadzenie działalności w SSE

W dniu 16 lipca 2009 roku Agencja Rozwoju Przemysłu wydała Spółce BioMaxima zezwolenie na prowadzenie działalności w Specjalnej Strefie Ekonomicznej EURO-PARK MIELEC podstrefa Lublin. W połowie 2011 r. Spółka



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

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

## **7. Ryzyko braku wykwalifikowanej kadry pracowniczej**

W związku z planem rozwoju, Spółka planuje wzrost zatrudnienia w Lublinie. Z racji specjalistycznego przedmiotu działalności jednym z podstawowych wymogów w procesie rekrutacji jest odpowiednia wiedza wymagana na konkretnych stanowiskach produkcyjnych i sprzedażowych. W celu wyeliminowania tej kategorii ryzyka Spółka współpracuje z ośrodkami akademickimi w Lublinie. Dodatkowo elementem redukującym niepewność w obszarze dostępu do odpowiedniej kadry jest niższa, w stosunku do pozostałych regionów Polski, presja płacowa. Należy jednak zauważyć, że presja płacowa w latach 2017 - 2019 znacznie się nasiliła.

## **8. Ryzyko pogorszenia jakości produktów**

Istnieje ryzyko związane z pogorszeniem jakości produktu. Może to nastąpić na skutek błędu pracownika bądź awarii elementu linii technologicznej. Od produktów Spółki wymagana jest wysoka jakość oraz niezawodność. Przypadkowe wypuszczenie takiej partii na rynek może skutkować utratą zaufania odbiorców w odniesieniu do produktów Spółki. Taka sytuacja spowoduje realne straty finansowe obejmujące również koszty utraconych korzyści spowodowanych negatywną opinią odbiorców. W celu redukcji powyższego ryzyka, w

2003 roku Spółka pomyślnie przeszła audyt certyfikacyjny systemu, przeprowadzony przez brytyjską firmę ISOQAR, uzyskując certyfikat ISO 9001. System Zarządzania Jakością BioMaxima został uznany za zgodny z najnowszą wersją międzynarodowej normy ISO 9001:2000. W 2013 roku Spółka uzyskała również certyfikat ISO 13485 dla zakładu produkcyjnego w Lublinie oraz w Gdańsku. Zakład produkcyjny w Warszawie (Biocorp) posiadał również certyfikaty ISO. Nowa inwestycja w zakład produkcyjny w Lublinie znacząco ograniczyła ryzyko związane z ewentualnym pogorszeniem jakości produktu.

## 9. Ryzyko pogorszenia koniunktury na rynku diagnostyki laboratoryjnej w Polsce

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

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

## 10. Ryzyko pozyskania surowców

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

## 11. Ryzyko współpracy z podmiotami publicznymi

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

**XXI. Oświadczenie Zarządu w sprawie rzetelności sprawozdania finansowego**

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

**XXII. Dane teleadresowe**

BioMaxima S.A.

ul. Vetterów 5, 20-277 Lublin

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

[www.biomaxima.com](http://www.biomaxima.com)

[info@biomaxima.com](mailto:info@biomaxima.com)

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

Sąd Rejonowy Lublin-Wschód w Lublinie z siedzibą w Świdniku

VI Wydział Gospodarczy KRS: 0000313349

Kapitał zakładowy: 3.730.000 PLN