

Raport kwartalny

1 / 2020 jednostkowy i skonsolidowany

Spis treści:

I.	List Zarządu do Akcjonariuszy BioMaxima S.A.	3
II.	Wybrane dane finansowe (w złotych) a) BioMaxima b) skonsolidowane	5
II.	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	6
IV.	Stanowisko odnośnie do możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników na dany rok w świetle wyników zaprezentowanych w danym raporcie kwartalnym	7
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	7
VI.	Bilans jednostkowy (w złotych)	10
VII.	Rachunek zysków i strat jednostkowy (w złotych)	12
VIII.	Rachunek przepływów pieniężnych jednostkowy (w złotych)	14
IX.	Zestawienie zmian w kapitale własnym jednostkowe (w złotych)	15
X.	Bilans skonsolidowany (w złotych)	16
XI.	Rachunek zysków i strat skonsolidowany (w złotych)	18
XII.	Rachunek przepływów pieniężnych skonsolidowany (w złotych)	19
XIII.	Zestawienie zmian w kapitale własnym skonsolidowane (w złotych)	20
XIV.	Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości	21
XV.	Władze Spółki, akcjonariat	22
1.	Zarząd BioMaxima S.A.	22
2.	Rada Nadzorcza BioMaxima S.A.	22
3.	Akcjonariat BioMaxima S.A.	22
XVI.	Opis działalności	23
XVII.	Informacje dotycz. liczby osób zatrudnionych przez emitenta w przeliczeniu na pełne etaty	25
XVIII.	Spółki zależne	25
XIX.	Strategia rozwoju	25
XX.	Opis podstawowych ryzyk i zagrożeń	25
1.	Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną	25
2.	Ryzyko związane z konkurencją	26
3.	Ryzyko związane ze zmianą przepisów prawa	26
4.	Ryzyko utraty kluczowych pracowników	26
5.	Ryzyko ochrony wartości intelektualnej	26
6.	Ryzyko cofnięcia zezwolenia na prowadzenie działalności w SSE	27
7.	Ryzyko braku wykwalifikowanej kadry pracowniczej	27
8.	Ryzyko pogorszenia jakości produktów	28
9.	Ryzyko pogorszenia koniunktury na rynku diagnostyki laboratoryjnej w Polsce	28
10.	Ryzyko pozyskania surowców	28
11.	Ryzyko współpracy z podmiotami publicznymi	29
12.	Ryzyko pogorszenia płynności	29
XXI.	Oświadczenie Zarządu w sprawie rzetelności sprawozdania finansowego	29
XXII.	Dane teleadresowe	29

I. List Zarządu do Akcjonariuszy BioMaxima S.A.

Lublin, 11 maj 2020 r.

Szanowni Akcjonariusze,

Niniejszym przekazujemy Państwu raport BioMaxima S.A. za I kwartał 2020 roku prezentujący wyniki finansowe oraz najważniejsze informacje dotyczące działalności Spółki a także perspektywy na nadchodzące miesiące.

Przychody Spółki po trzech pierwszych miesiącach 2020 roku wyniosły 6.757 tys. zł. BioMaxima SA (jednostka dominująca) zanotowała po I kwartale 2020 roku 1.012 tys. zł zysku operacyjnego powiększonego o amortyzację (EBITDA) oraz zysk netto na poziomie 405 tys. zł, co stanowi znaczącą poprawę w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego, pomimo nieco niższych przychodów. Skonsolidowany zysk netto grupy kapitałowej na poziomie 278 tys. zł jest niższy, z uwagi na sezonowość rynku rumuńskiego i wynikającą z niej stratę spółki zależnej (gros zysku jest wypracowywane w IV kwartale). Znacząco także zwiększyło się bezpieczeństwo finansowe Spółki, dzięki zmniejszeniu zaangażowania kredytowego jednostki dominującej o kwotę 4,2 mln zł.

W naszej ocenie, nadchodzące miesiące 2020 roku przyniosą Spółce rosnące obroty i zwiększającą się rentowność, ponieważ dzięki działaniom podejmowanym na przestrzeni ostatnich 3 lat w zakresie rozbudowy asortymentu, rozbudowy mocy produkcyjnych, a także dzięki międzynarodowej ekspansji sieci dystrybucji, BioMaxima SA jest obecnie gotowa do skokowego zwiększenia skali działalności. Z kolei wzmocnienie w mijającym kwartale struktury finansowania Spółki poprzez emisję akcji serii E i F, w których wyniku do Spółki wpłynęło 2.080.000,00 zł, umożliwiło Emitentowi sfinansowanie kapitału obrotowego niezbędnego do zwiększenia sprzedaży.

Struktura odbiorców umożliwia Emitentowi sprawne lokowanie nowego asortymentu poprzez istniejące już kanały dystrybucji. BioMaxima SA od wielu lat dostarcza na rynek krajowy i za granicę własne wyroby do diagnostyki mikrobiologicznej obejmującej bakterie, wirusy i grzyby. W kraju większość klientów stanowią odbiorcy końcowi, a oprócz licznych placówek służby zdrowia klientami Spółki w Polsce w I kwartale 2020 było m.in. ponad 80 stacji Inspekcji Sanitarnej-Epidemiologicznej. Za granicą odbiorcami Spółki są głównie dystrybutorzy, wyspecjalizowani w diagnostyce laboratoryjnej z doskonałym dostępem do ponad 60 lokalnych rynków służby zdrowia.

Spółka weszła w nowy rok przygotowana organizacyjnie do obsługi znacznie większych wolumenów sprzedażowych, niż to było możliwe w poprzednich latach. Dzięki inwestycjom w moce produkcyjne a także w infrastrukturę informatyczną poczynionym w latach 2018-2019, sprawnie działające procesy logistyczne i procesy obsługi klienta umożliwiły Emitentowi sprawną reakcję na pandemię SARS-CoV-2019 i wprowadzenie do oferty szybkich testów immunochromatograficznych IgG/IgM do diagnostyki tego wirusa i już 19 marca rozpoczęliśmy realizację pierwszych zamówień klientów na produkt dystrybuowany, a 27 marca zaczęliśmy sprzedaż wyrobu własnego. Również pod koniec marca Spółka zgłosiła do rejestracji własny test molekularny do wykrywania SARS-CoV-2019 oparty na metodzie Real Time PCR (test genetyczny).

W dodatku do nowych testów służących do wykrywania SARS-CoV-2019, Emitent wcześniej posiadał już w swojej ofercie wyroby do pobierania, przechowywania i transportu materiału do badań w kierunku zakażeń układu oddechowego powodowanych przez wirusy, takie jak zestawy do wymazów z podłożem transportowym, czy sterylizowany filtracyjnie buforowany roztwór soli fizjologicznej PBS. Zarówno te wyroby jak i nowo wprowadzone do sprzedaży testy spotkały się z bardzo dużym zainteresowaniem rynku, co miało odzwierciedlenie w znacznym przyroście przychodów w marcu o którym Spółka informowała w raporcie bieżącym. Analitycy rynkowi przewidują, że globalny rynek dla samych tylko szybkich testów do diagnostyki w kierunku COVID-19 będzie nieprzerwanie rósł i w 2027 roku osiągnie wielkość 3,91 miliarda USD (Reports and Data, maj 2020).

Powyżej omówione okoliczności wskazują na to, że nadchodzące miesiące umożliwią BioMaxima SA odniesienie korzyści z olbrzymiego popytu na wyroby diagnostyczne w obszarze SARS-CoV-2019, co przyczyni się z kolei do dalszego umacniania marki BioMaxima zarówno w Polsce jak i na rynkach eksportowych. Dzięki temu, jesteśmy przekonani, że po wygaśnięciu pandemii nowe przyczółki handlowe zdobyte w jej trakcie pociągną również sprzedaż pozostałego asortymentu z szerokiej oferty Spółki.

Niezależnie od prac rozwojowych dotyczących diagnostyki w kierunku SARS-CoV-2019, Emitent również konsekwentnie realizuje wcześniejsze plany w zakresie rozwoju testów do badania lekowrażliwości mikroorganizmów, gdzie światowy rynek jest oceniany obecnie na ok. 3 mld USD. Obecnie rozpoczynamy projekt zakładający opracowanie testów MIC dla sześciu kolejnych grup związków przeciwbakteryjnych (łącznie 30 nowych testów antybiotykowych). Kwota pozyskanego w styczniu 2020 dofinansowania na ten cel to 1,6 mln zł. BioMaxima SA ma już wcześniej przyznaną dotację na zakup maszyn do produkcji tych testów. Produkcja testów rozpocznie się w grudniu 2021 r.

Dziękujemy za zaufanie, jakim Państwo nas obdarzają.

Z poważaniem,
Zarząd BioMaxima S.A.

II. Wybrane dane finansowe (w złotych)

a) BioMaxima

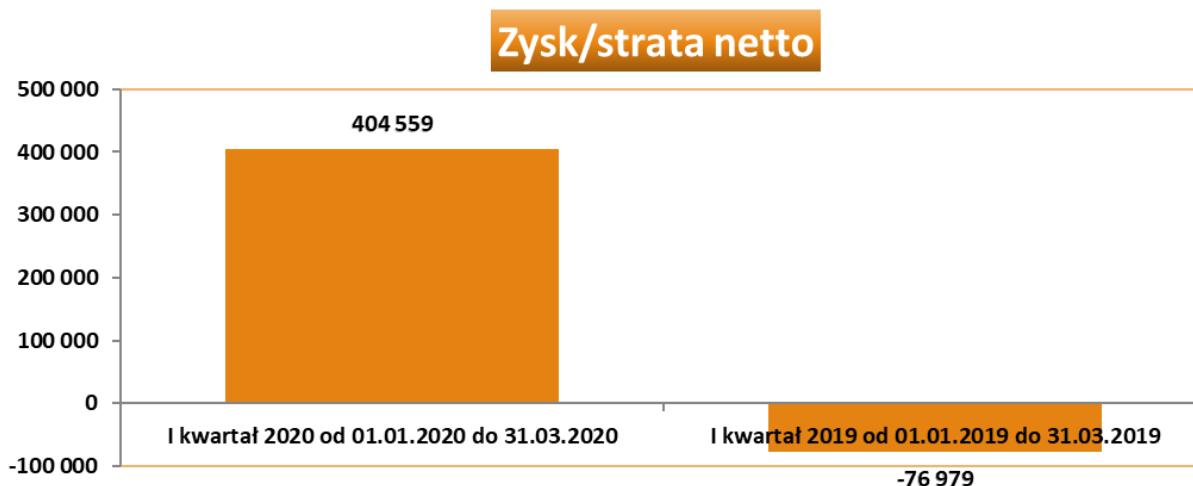
Lp.	Dane finansowe (w złotych)	I kwartał	I kwartał
		2020 od	2019 od
		01.01.2020	01.01.2019
		do	do
		31.03.2020	31.03.2019
1.	Kapitał własny	17 258 819	17 282 645
2.	Należności długoterminowe	0	0
3.	Należności krótkoterminowe	4 809 598	4 739 251
4.	Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	820 979	364 739
5.	Zobowiązania długoterminowe	7 251 912	11 248 760
6.	Zobowiązania krótkoterminowe	9 719 733	8 978 148
7.	Amortyzacja	416 883	390 565
8.	Przychody netto ze sprzedaży	6 756 736	6 957 900
9.	Zysk/strata na sprzedaży	548 115	78 946
10.	Zysk/strata na działalności operacyjnej	595 505	61 802
11.	Zysk/strata brutto	426 797	-76 979
12.	Zysk/strata netto	404 559	-76 979

b) dane skonsolidowane Biomaxima, BioMaxima Clinical

Lp.	Dane finansowe (w złotych)	I kwartał	I kwartał
		2020 od	2019 od
		01.01.2020	01.01.2019
		do	do
		31.03.2020	31.03.2019
1.	Kapitał własny	16 702 249	17 002 516
2.	Należności długoterminowe	0	0
3.	Należności krótkoterminowe	4 824 247	4 949 368
4.	Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	898 653	714 033
5.	Zobowiązania długoterminowe	7 477 872	11 482 975
6.	Zobowiązania krótkoterminowe	10 150 166	9 662 645
7.	Amortyzacja	430 798	396 556
8.	Przychody netto ze sprzedaży	7 318 527	7 486 053
9.	Zysk/strata na sprzedaży	431 779	-59 552
10.	Zysk/strata na działalności operacyjnej	466 115	-20 214
11.	Zysk/strata brutto	275 661	-190 837
12.	Zysk/strata netto	278 281	-176 504

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 I kwartale 2020 r. wyniosły 6.757 tys. zł. Zysk netto za I kw. 2020 r. wyniósł 405 tys. zł.



Po rekordowej sprzedaży w grudniu 2019 r., przychody ze sprzedaży w miesiącach styczniu i lutym 2020 r. były nieco niższe. Rozwijająca się pandemia koronawirusa w Chinach i krajach Europy południowej spowalniała już aktywność gospodarczą i również nie sprzyjała generowaniu wyższych przychodów w obszarze diagnostyki.

W miesiącu marcu, zarówno w kraju jak i za granicą, poziom napływających zamówień, w przypadku niektórych kategorii asortymentowych, takich jak szybkie testy oraz podłoża transportowe, znacząco wzrósł. Wprowadzenie do sprzedaży w drugiej połowie marca szybkiego testu do wykrywania IgG/IgM przeciwko SARS-CoV-2019 było głównym czynnikiem który pozwolił zdynamizować wskaźnik sprzedaży ogółem. Ze względu na skalę zainteresowania rynku ofertą Spółki, zarówno wynik ze sprzedaży w marcu jak i zysk netto za I kwartał byłyby jeszcze wyższe, gdyby nie problem poważnych zawirowań w międzynarodowych łańcuchach dostaw wywołanych pandemią który pojawił się pod koniec marca. Na koniec I kwartału Spółka miała uruchomione zaliczki na dostawy w kwocie 1.745 tys. zł. Tak duże przedpłaty były możliwe przede wszystkim dzięki środkom pozyskanym z emisji akcji.

Sytuacja w gospodarkach światowych, również polskiej, wywołana pandemią SARS-CoV-2019 spowodowała czasowy spadek zapotrzebowania na niektóre produkty z oferty Spółki, wobec tego Zarząd ocenia, że testy immunologiczne i potwierdzające testy genetyczne staną się stałym elementem oferty Emitenta w długim horyzoncie (podobnie jak immunochromatograficzne testy do wykrywania grypy i innych chorób infekcyjnych), natomiast w najbliższych miesiącach przyczynią się do wzrostu sprzedaży w kategorii testów, osiągając dominującą pozycję w sprzedaży ogółem i co za tym idzie będą miały znacząco pozytywny wpływ na osiągnięte wyniki finansowe. Analitycy rynkowi przewidują, że globalny rynek dla samych tylko szybkich testów do diagnostyki w kierunku COVID-19 będzie nieprzerwanie rósł i w 2027 roku osiągnie wielkość 3,91 miliarda USD i widzą BioMaxima SA jako jednego z beneficjentów tego trendu (Reports and Data, maj 2020).

Emitent również podjął działania mające na celu sukcesywne uzupełnianie oferty testów w kierunku SARS-CoV-2019, wprowadzając je na pozostałe platformy diagnostyczne znajdujące się w ofercie Spółki, w miarę dojrzewania poszczególnych technologii. Zarówno posiadane zaplecze badawczo-rozwojowe, produkcyjne, operacyjne jak i stabilność finansowa BioMaxima SA zapewni w długim horyzoncie Emitentowi utrzymanie pozycji lidera jeżeli chodzi o diagnostykę SARS-CoV-2019 w kraju.

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 2020 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 dniu 30 stycznia 2020 r. Zarząd powziął informację o otrzymaniu dofinansowania wniosku Spółki w ramach Oś Priorytetowa 1 Badania i innowacje Działanie 1.2 Badania celowe Regionalnego Programu Operacyjnego Województwa Lubelskiego na lata 2014-2020, który obejmuje „Prace badawczo – rozwojowe w zakresie opracowania grupy testów do oznaczania lekowrażliwości”.

Przyznana kwota dofinansowania wynosi 1.600.537,70 zł i stanowi 75% wartości całego projektu netto. Prace badawcze będą prowadzone w okresie do końca 2021 r. wraz z jednostką naukową. Obecny projekt zakłada opracowanie testów MIC dla sześciu kolejnych grup związków przeciwbakteryjnych oraz przygotowanie pasków z dodatkiem inhibitorów enzymów inaktywujących antybiotyki lub związków chelatujących jony metali (łącznie 30 nowych pasków antybiotykowych).

Bezpośredni związek z tym projektem ma zawarta w czerwcu 2019 r. umowa z Lubelską Agencją Wspierania Przedsiębiorczości dotycząca projektu „Uruchomienie produkcji testów do oznaczania lekowrażliwości MIC” w ramach działania 3.7 „Wzrost konkurencyjności MŚP”, gdzie wartość dofinansowania wynosi 589.200,00 zł. Dofinansowanie to przeznaczone jest na zakup maszyn związanych z produkcją testów do oznaczania lekooporności w terminie do końca 2021 r.

Oba projekty będą realizowane w celu uruchomienia w Centrum Badawczo-Rozwojowym BioMaxima SA produkcji gradientowych testów do oznaczania lekowrażliwości (MIC), dzięki czemu wzrośnie konkurencyjność Spółki na rynku krajowym i zagranicznym, ponieważ BioMaxima stanie się jedynym w Polsce i czwartym w Europie producentem takich systemów.

Najnowsze dane Europejskiego Centrum Profilaktyki i Kontroli Zakażeń potwierdzają, że w całej UE wzrasta liczba pacjentów zakażonych bakteriami opornymi i że antybiotykooporność jest poważnym zagrożeniem dla zdrowia publicznego. Racjonalne stosowanie antybiotyków to jeden ze sposobów zahamowania rozwoju bakterii opornych i zachowania skuteczności stosowania antybiotyków dla przyszłych pokoleń. Celowana antybiotykoterapia w oparciu o badanie lekowrażliwości MIC to przede wszystkim ratowanie życia i skrócenie czasu leczenia pacjenta, ale również zmniejszenie liczby powikłań, a także skrócenie czasu niezdolności do pracy. Antybiotykowa terapia celowana, oparta o analizę jakościową (antybiogram) i ilościową (MIC) istotnie zwiększa prawdopodobieństwo sukcesu terapeutycznego.

Globalny rynek badania lekowrażliwości (krążkowe systemy dyfuzyjne, testy MIC, podłoża oraz systemy zautomatyzowanie) w 2017 roku został oszacowany na 2,71 miliarda USD i przewiduje się, że będzie rósł w średnim tempie 5,1% rocznie osiągając w 2022 roku wartość 3,47 miliarda USD (BusinessWire, maj 2018). BioMaxima S.A. specjalizuje się we własnych technologiach badania lekowrażliwości metodą dyfuzyjną, która ma dzisiaj największy udział w tym rynku na świecie. Emitent jest jedynym producentem krążków antybiotykowych w Polsce oraz jednym z sześciu wytwórców w Europie.

Od 3 do 6 lutego Spółka uczestniczyła w Charakterze wystawcy na międzynarodowych targach MEDLAB MIDDLE EAST w Dubaju. Przeprowadzono wiele rozmów z aktualnymi i potencjalnymi dystrybutorami produktów Spółki.



W dniu 2 marca 2020 r. Spółka dokonała zgłoszenia w Urzędzie Rejestracji Produktów Leczniczych, Wyrobów Medycznych i Produktów Biobójczych w Polsce (URPL), szybkiego testu immunochromatograficznego do wykrywania IgG/IgM przeciwko SARS-CoV-2019 we krwi pełnej, osoczu lub surowicy (opracowanego przez Hangzhou AllTest Biotech Co. Ltd).

W dniu 9 marca Zarząd podjął decyzję o podwyższeniu kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego, zgodnie z treścią § 9 Statutu Spółki. Decyzja o emisji zapadła w czerwcu 2019 podczas Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy. Wtedy również akcjonariusze określili minimalną cenę emisyjną na 4,50 zł. Emisja została zaplanowana, ponieważ Spółka w związku z rozwojem musi finansować wzrost majątku obrotowego. W dniu 6 marca 2020 r. Rada Nadzorcza BioMaxima S.A. podjęła uchwałę o wyrażeniu zgody na wyłączenie przez Zarząd prawa poboru akcji emitowanych w ramach kapitału docelowego. Ze względu na sytuację w Spółce oraz wokół Spółki Zarząd podwyższył cenę emisyjną akcji do 5,00 zł. Zarząd zaoferował 400.000 akcji. Emisja została objęta w całości.

W końcu miesiąca marca Spółka jako Wytwórca złożyła w URPL zgłoszenie o rejestrację testów do wykrywania koronawirusa opartych na metodzie Real Time PCR. Test genetyczny RT-PCR (reverse transcriptase) w czasie rzeczywistym SARS-CoV-2 Real Time PCR LAB-KIT jest przeznaczony do identyfikacji i różnicowania koronawirusa 2019 (SARS-CoV-2) w próbkach od pacjentów z objawami zakażenia COVID-19. Ten test jest przeznaczony do stosowania jako pomoc w diagnozowaniu SARS-CoV-2 w połączeniu z klinicznymi i epidemiologicznymi czynnikami ryzyka. Materiał genetyczny wirusa, RNA jest ekstrahowany z próbek oddechowych i amplifikowany za pomocą PCR w czasie rzeczywistym z wykorzystaniem odwrotnej transkryptazy i wykrywany za pomocą fluorescencyjnych reporterowych sond specyficznych dla SARS-CoV-2. Jest to wyrob medyczny do diagnostyki in vitro. Zarówno WHO jak i CDC zalecają test PCR do potwierdzenia infekcji SARS-CoV-2. Na świecie opracowano kilka protokołów testów genetycznych, opartych na technologii real time PCR, wykrywających od jednego do trzech genów SARS-CoV-2 w pobranym materiale z wymazu z gardła. Rekomendowane przez WHO protokoły zostały opracowane przez: Chiny CDC, Berlin Charité, Hong Kong HKU, Japonia National Institute of Infectious Diseases, Tajlandia National Institute of Health, US CDC, Francja Institut Pasteur. Wykrywane sekwencje genowe to zwykle ORF1ab, E, N, RdRp lub S, w różnych kombinacjach. Testy te różnią się czułością, stabilnością oraz czasem badania, który trwa zwykle kilka godzin. Testy większości producentów muszą być przechowywane w zamrażarce i transportowane w suchym lodzie, przy pogarszającym się z dnia na dzień łańcuchu dostaw, czas transportu może być przedłużony powyżej granicy bezpieczeństwa. Niestety nawet krótkie przechowywanie poza wskazanymi warunkami jest wysoce ryzykowne i może generować wyniki fałszywie ujemne. Test genetyczny, dzięki zastosowaniu nowoczesnych technologii, zawiera odczynniki liofilizowane i tylko jeden wspólny bufor do

upłynnienia mieszaniny , umożliwia to bezpieczny transport i przechowywanie testów w temperaturze pokojowej. Dodatkową zaletą jest czas uzyskania wyniku, nieprzekraczający 2 godzin.

Po wprowadzeniu testu genetycznego BioMaxima SA posiada obecnie pełen pakiet testów do diagnostyki COVID-19

- Diagnostyka przesiewowa proponowana jako alternatywa dla pomiaru temperatury i wywiadu epidemiologicznego. Szerokie zastosowanie szybkiego testu na obecność IgM i IgG może umożliwić typowanie większej liczby pacjentów do izolacji oraz dalszej diagnostyki genetycznej. Jest to Szybki test do diagnostyki COVID-19, wykrywający przeciwciała przeciwko SARS-CoV-2 w klasie IgM i IgG w próbkach krwi.

- Diagnostyka potwierdzająca - Testy genetyczne RT-PCR

VI. Bilans (w złotych) – jednostkowy

AKTYWA	31.03.2020	31.03.2019
A. Aktywa trwałe	25 949 967	26 382 689
I. Wartości niematerialne i prawne	1 108 854	773 737
1. Koszty zakończenia prac rozwojowych	500 898	768 631
2. Wartość firmy	0	0
3. Inne wartości niematerialne i prawne	607 956	5 105
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0	0
II. Rzeczowe aktywa trwałe	23 528 513	24 450 830
1. Środki trwałe	22 675 820	22 713 283
a) grunty (w tym prawo użytkowanie wieczystego gruntu)	715 877	715 877
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	13 676 255	14 046 216
c) urządzenia techniczne i maszyny	7 045 533	7 080 180
d) środki transportu	180 912	289 013
e) inne środki trwałe	1 057 244	581 997
2. Środki trwałe w budowie	852 693	1 737 547
3. Zaliczka na środki trwałe w budowie oraz prace badawczo-rozwojowe	0	0
III. Należności długoterminowe	0	0
IV. Inwestycje długoterminowe	1 185 160	1 125 507
3. Długoterminowe aktywa finansowe	1 185 160	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	238 873	218 000
I. udziały lub akcje	238 873	218 000
c) w pozostałych jednostkach - udzielone pożyczki	38 780	0
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	127 440	32 615
B. Aktywa obrotowe	17 761 510	15 689 107
I. Zapasy	9 924 011	8 962 494
1. Materiały	2 653 368	2 814 138
2. Półfabrykaty i produkty w toku	123 893	66 430
3. Produkty gotowe	1 421 569	1 331 359
4. Towary	3 980 255	4 524 564
5. Zaliczki na dostawy	1 744 926	226 003
II. Należności krótkoterminowe	4 809 598	4 739 251
1. Należności od jednostek powiązanych	1 016 044	996 290
a. - z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty do 12 m-cy	1 016 044	996 290
b. inne	0	0
2. Należności od pozostałych jednostek	3 793 554	3 742 961
a. - z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty do 12 m-cy	3 658 108	3 373 824
- z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty pow. 12 m-	0	0
b. z tytułu podatków, dotacji, ceł ubezpieczeń społ i zdrowotnych	11 401	274 852
c. inne	98 537	94 286
d. dochodzone na drodze sądowej	25 508	0
III. Inwestycje krótkoterminowe	831 918	411 130
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	831 918	364 739
a. w jednostkach powiązanych	0	0
- udzielone pożyczki	0	0
b. w pozostałych jednostkach	10 939	0
c. środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	820 979	364 739
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	820 979	364 739
- inne środki pieniężne	0	0
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0	46 391
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 195 983	1 576 232
Suma aktywów (A+B)	43 711 477	42 071 795

PASYWA	31.03.2020	31.03.2019
A. Kapitał własny	17 258 819	17 282 645
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	-72 241	-94 731
VIII. Zysk (strata) netto roku bieżącego	404 559	-76 979
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (włk ujemna)	0	0
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	26 452 658	24 789 151
I. Rezerwy na zobowiązania	518 620	161 085
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	186 977	61 085
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	331 643	100 000
3. Pozostałe rezerwy	0	0
II. Zobowiązania długoterminowe	7 251 912	11 248 760
1. Wobec jednostek powiązanych	0	0
2. Wobec pozostałych jednostek	7 251 912	11 248 760
a. kredyty i pożyczki	7 006 687	11 248 760
b. z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0
c. inne zobowiązania finansowe	245 225	0
d. inne	0	0
III. Zobowiązania krótkoterminowe	9 719 733	8 978 148
1. Wobec jednostek powiązanych	0	0
a. - z tyt dostaw i usług o okr wymagalności do 12 m-cy	0	0
- z tyt dostaw i usług o okr wymagalności pow. 12 m-cy	0	0
b. inne	0	0
2. Wobec pozostałych jednostek	9 719 733	8 976 128
a. kredyty i pożyczki	3 536 624	3 498 215
b. z tyt emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0
c. inne zobowiązania finansowe	237 598	0
d. - z tyt dostaw i usług o okr wymagalności do 12 m-cy	2 943 919	4 794 739
- 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	527 500	286 948
h. z tytułu wynagrodzeń	373 282	364 753
i. inne	2 100 811	31 473
3. Fundusze specjalne	0	2 020
IV. Rozliczenia międzyokresowe	8 962 393	4 401 158
1. Ujemna wartość firmy	39 597	59 395
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	8 922 796	4 341 763
- długoterminowe	7 384 123	0
- krótkoterminowe	1 538 673	4 341 763
Suma bilansowa (A+B)	43 711 477	42 071 795

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

a) porównawczy

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (w zł)	I kwartał 2020 od 01.01.2020 do 31.03.2020	I kwartał 2019 od 01.01.2019 do 31.03.2019
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównanie z nimi w tym:	7 038 075	6 982 569
- od jednostek powiązanych	133 327	137 752
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	3 422 560	4 066 800
II. Zmiana stanu produktów	283 355	-6 924
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	-2 017	31 593
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	3 334 177	2 891 099
B. Koszty działalności operacyjnej	6 489 960	6 903 622
I. Amortyzacja	416 883	390 565
II. Zużycie materiałów i energii	1 895 543	2 305 971
III. Usługi obce	500 213	417 113
IV. Podatki i opłaty, w tym:	56 564	51 019
-podatek akcyzowy	0	0
V. Wynagrodzenia	1 479 989	1 499 426
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	261 973	263 847
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	159 849	115 453
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	1 718 945	1 860 227
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	548 115	78 946
D. Pozostałe przychody operacyjne	299 622	132 123
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	76
II. Dotacje	137 824	58 262
III. Inne przychody operacyjne	161 798	73 785
E. Pozostałe koszty operacyjne	252 231	149 268
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0	0
III. Inne koszty operacyjne	252 231	149 268
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	595 505	61 802
G. Przychody finansowe	23 736	-8 459
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0	0
- od jednostek powiązanych	0	0
II. Odsetki, w tym:	23 736	9 070
- od jednostek powiązanych	0	0
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0	0
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	0	0
V. Inne	0	-17 530
H. Koszty finansowe	192 445	130 322
I. Odsetki, w tym:	95 575	73 878
- dla jednostek powiązanych	0	0
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0	0
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0	0
IV. Inne	96 870	56 443
I. Zysk (strata) brutto (F+G-H)	426 797	-76 979
J. Podatek dochodowy	22 238	0
M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0	0
N. Zysk (strata) netto (K-L-M)	404 559	-76 979

b) kalkulacyjny

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (w zł)	I kwartał 2020	I kwartał 2019
	od 01.01.2020 do 31.03.2020	od 01.01.2019 do 31.03.2019
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównanie z nimi w tym:	6 756 736	6 957 900
- od jednostek powiązanych	133 327	137 752
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	3 422 560	4 066 800
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	3 334 177	2 891 099
B. Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	3 910 720	4 763 882
jednostkom powiązanym	847 146	356 751
I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	2 191 774	2 903 655
II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	1 718 945	1 860 227
C. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)	2 846 017	2 194 017
D. Koszty sprzedaży	1 619 312	1 492 231
E. Koszty ogólnego zarządu	678 590	622 487
F. Zysk (strata) ze sprzedaży (C-D-E)	548 115	78 946
G. Pozostałe przychody operacyjne	299 622	132 123
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	76
II. Dotacje	137 824	58 262
III. Inne przychody operacyjne	161 798	73 785
H. Pozostałe koszty operacyjne	252 231	149 268
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0	0
III. Inne koszty operacyjne	252 231	149 268
I. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	595 505	61 802
J. Przychody finansowe	23 736	-8 459
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0	0
- od jednostek powiązanych	0	0
II. Odsetki, w tym:	23 736	9 070
- od jednostek powiązanych	0	0
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0	0
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	0	0
V. Inne	0	-17 530
K. Koszty finansowe	192 445	130 322
I. Odsetki, w tym:	95 575	110 224
- dla jednostek powiązanych	0	0
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0	0
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0	0
IV. Inne	96 870	20 098
L. Zysk (strata) brutto (F+G-H)	426 797	-76 979
M. Podatek dochodowy	22 238	0
N. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0	0
O. Zysk (strata) netto (K-L-M)	404 559	-76 979

VIII. Rachunek przepływów pieniężnych (w złotych) - jednostkowy

Rachunek Przepływów pieniężnych	I kwartał 2020 od 01.01.2020 do 31.03.2020	I kwartał 2019 od 01.01.2019 do 31.03.2019
Treść		
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Wynik finansowy netto (zysk / strata)	404 559	-76 979
II. Korekty razem	1 335 291	1 337 433
1. Amortyzacja	416 883	390 565
2. Zysk / strata z tytułu różnic kursowych	0	0
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	95 356	109 538
4. Zysk / strata z działalności inwestycyjnej	0	-76
5. Zmiana stanu rezerw	0	0
6. Zmiana stanu zapasów	-1 174 202	564 622
7. Zmiana stanu należności	927 336	724 937
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyj. pożyczek i kredytów	207 181	-260 219
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	862 737	-191 933
10. Inne korekty	0	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	1 739 849	1 260 454
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	3 146	76
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0	76
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0
3. Z aktywów finansowych, w tym:	3 146	0
a) w jednostkach powiązanych	0	0
b) w pozostałych jednostkach	3 146	0
-zbycie aktywów finansowych,	0	0
-dywidendy i udziały w zyskach	0	0
-spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	3 146	0
-odsetki	0	0
4. Inne wpływy inwestycyjne	0	0
II. Wydatki	-44 383	-528 883
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-31 493	-528 883
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0
Na aktywa finansowe, w tym:	-12 889	0
a) w jednostkach powiązanych	0	0
-udzielone pożyczki długoterminowe	0	0
b) w pozostałych jednostkach	-12 889	0
-nabycie aktywów finansowych	-12 889	0
-udzielone pożyczki długoterminowe	0	0
4. Inne wydatki inwestycyjne	0	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-41 236	-528 807
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	149	721 299
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitał. oraz dopłat do kapitału	0	0
2. Kredyty i pożyczki	149	721 299
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0
4. Inne wpływy finansowe	0	0
II. Wydatki	-1 302 021	-1 765 113
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0	0
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	0
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0	0
4. Spłaty kredytów i pożyczek	-1 147 272	-1 655 576
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	0
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-59 392	0
8. Odsetki	-95 356	-109 538
9. Inne wydatki finansowe	0	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-1 301 872	-1 043 815
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	396 741	-312 167
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	396 741	-312 167
-zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0
F. Środki pieniężne na początek okresu	424 238	676 906
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym	820 979	364 739

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

Zestawienie zmian w kapitale własnym	I kwartał 2020 od 01.01.2020 do 31.03.2020	I kwartał 2019 od 01.01.2019 do 31.03.2019
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	16 854 260	17 359 624
i) korekty błędów podstawowych	0	0
Ia. Kapitał (fundusz) własny na BO, po korektach	16 854 260	17 359 624
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	3 730 000	3 730 000
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0	0
a) zwiększenie (z tytułu)	0	0
i) wydania udziałów (emisja akcji)	0	0
b) zmniejszenie (z tytułu)	0	0
i) umorzenia udziałów (akcji)	0	0
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	3 730 000	3 730 000
2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	12 350 945	12 878 799
2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0	0
a) zwiększenie (z tytułu)	0	0
i) emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0	0
ii) z podziału zysku (ustawowo)	0	0
iii) z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo wartość)	0	0
iiii) kapitał zapasowy przejętej (połączonej) spółki	0	0
v) podział zysku z roku ubiegłego	0	0
5) przymusowe umorzenie akcji z zysku spółki	0	0
b) zmniejszenie (z tytułu)	0	0
i) pokrycia straty	0	0
2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	12 350 945	12 878 799
3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	0	0
3.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0	0
a) zwiększenie (z tytułu)	0	0
b) zmniejszenie (z tytułu)	0	0
i) zbycia środków trwałych	0	0
3.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0	0
4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	845 556	845 556
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0	0
a) zwiększenie z tytułu połączenia spółek	0	0
b) zmniejszenie (z tytułu)	0	0
4.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	845 556	845 556
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	0	613 609
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0	833 251
i) korekty błędów podstawowych	0	0
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0	833 251
a) zwiększenie (z tytułu)	0	0
i) podziału zysku z lat ubiegłych	0	0
ii) połączenia spółek	0	0
b) zmniejszenie (z tytułu)	0	0
i) podziału zysku z lat ubiegłych	0	833 251
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0	0
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-72 241	-94 731
i) korekty błędów podstawowych	0	0
5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-72 241	-94 731
a) zwiększenie z tytułu	0	0
i) połączenia spółek	0	0
b) zmniejszenie (z tytułu)	0	0
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-72 241	-94 731
5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-72 241	-94 731
68. Wynik netto	404 559	-76 979
a) zysk netto za bieżący okres	404 559	0
b) strata netto	0	-76 979
c) odpisy z zysku	0	0
d) zysk netto za poprzednie kwartały roku obrotowego	0	0
II Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	17 258 819	17 282 645
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzgl. propon. podziału zysku	17 258 819	17 282 645

X. Bilans skonsolidowany (w złotych)

AKTYWA	31.03.2020	31.03.2019
A. Aktywa trwałe	25 644 933	25 941 623
I. Wartości niematerialne i prawne	1 108 854	773 737
1. Koszty zakończenia prac rozwojowych	500 898	768 631
2. Wartość firmy	0	0
3. Inne wartości niematerialne i prawne	607 956	5 105
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0	0
III. Rzeczowe aktywa trwałe	23 818 601	24 550 491
1. Środki trwałe	22 965 908	22 812 943
a) grunty (w tym prawo użytkowanie wieczystego gruntu)	715 877	715 877
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	13 676 255	14 046 216
c) urządzenia techniczne i maszyny	7 045 533	7 080 180
d) środki transportu	186 881	307 144
e) inne środki trwałe	1 341 362	663 527
2. Środki trwałe w budowie	852 693	1 737 547
3. Zaliczka na środki trwałe w budowie oraz prace badawczo-rozwojowe	0	0
IV. Należności długoterminowe	0	0
V. Inwestycje długoterminowe	277 653	218 000
3. Długoterminowe aktywa finansowe	277 653	218 000
a) w jednostkach powiązanych	0	0
I. udziały lub akcje	238 873	0
II. Udzielone pożyczki	0	0
b) w pozostałych jednostkach	38 780	218 000
I. udziały lub akcje	0	218 000
VI. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	127 440	32 615
B. Aktywa obrotowe	18 174 339	16 828 163
I. Zapasy	10 211 405	9 478 043
1. Materiały	2 653 368	2 814 138
2. Półfabrykaty i produkty w toku	123 893	66 430
3. Produkty gotowe	1 421 569	1 331 359
4. Towary	4 267 531	5 033 180
5. Zaliczki na dostawy	1 745 044	232 936
II. Należności krótkoterminowe	4 824 247	4 949 368
1. Należności od jednostek powiązanych	0	0
a. - z tyt dostaw i usług o okresie spłaty do 12 m-cy	0	0
b. inne	0	0
2. Należności od pozostałych jednostek	4 824 247	4 949 368
a. - z tyt dostaw i usług o okresie spłaty do 12 m-cy	4 688 801	4 580 230
- z tyt dostaw i usług o okresie spłaty pow. 12 m-	0	0
b. z tyt podatków, dotacji, ceł ubezpieczeń społ i zdrowotnych	11 401	274 852
c. inne	98 537	94 286
d. dochodzone na drodze sądowej	25 508	0
III. Inwestycje krótkoterminowe	909 592	760 424
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	909 592	714 033
b. w pozostałych jednostkach	10 939	0
c. środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	898 653	714 033
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	898 653	714 033
- inne środki pieniężne	0	0
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0	46 391
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 229 095	1 640 328
Suma aktywów (A+B)	43 819 273	42 769 786

PASYWA	31.03.2020	31.03.2019
A. Kapitał własny	16 702 249	17 002 516
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	845 672
tworzone zgodnie ze statutem spółki	845 556	845 556
V. Różnice kursowe z przeliczenia	-7 151	-12 775
VI. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-495 382	-262 676
VII. Zysk (strata) netto roku bieżącego	278 281	-176 503
VIII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (włk ujemna)	0	0
B. Kapitały mniejszości	7 972	0
C. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	27 109 051	25 707 862
I. Rezerwy na zobowiązania	518 620	161 085
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	186 977	61 085
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	331 643	100 000
3. Pozostałe rezerwy	0	0
II. Zobowiązania długoterminowe	7 477 872	11 482 975
1. Wobec jednostek powiązanych	0	0
2. Wobec pozostałych jednostek	7 477 872	11 482 975
a. kredyty i pożyczki	7 232 647	11 482 975
b. z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0
c. inne zobowiązania finansowe	245 225	0
d. inne	0	0
III. Zobowiązania krótkoterminowe	10 150 166	9 662 645
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	10 150 166	9 660 625
a. kredyty i pożyczki	3 536 624	3 498 215
b. z tyt emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0
c. inne zobowiązania finansowe	237 598	0
d. - z tyt dostaw i usług o okr wymagalności do 12 m-cy	3 259 470	5 425 522
- 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	642 382	340 661
h. z tytułu wynagrodzeń	373 282	364 753
i. inne	2 100 811	31 473
3. Fundusze specjalne	0	2 020
IV. Rozliczenia międzyokresowe	8 962 393	4 401 158
1. Ujemna wartość firmy	39 597	59 395
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	8 922 796	4 341 763
Suma bilansowa (A+B)	43 819 273	42 769 786

XI. Rachunek zysków i strat skonsolidowany (w złotych)

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (w zł)	I kwartał 2020	I kwartał 2019
	od 01.01.2020 do 31.03.2020	od 01.01.2019 do 31.03.2019
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównanie z nimi w tym:	7 318 527	7 486 053
- od jednostek powiązanych	0	0
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	3 422 560	4 066 800
II. Zmiana stanu produktów	283 355	-6 924
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	-2 017	31 593
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	3 614 629	3 394 584
B. Koszty działalności operacyjnej	6 886 748	7 545 606
I. Amortyzacja	430 798	396 556
II. Zużycie materiałów i energii	2 187 799	2 660 491
III. Usługi obce	562 005	519 311
IV. Podatki i opłaty, w tym:	61 325	59 710
-podatek akcyzowy	0	0
V. Wynagrodzenia	1 622 684	1 650 139
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	261 973	263 847
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	163 835	119 961
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	1 596 329	1 875 591
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	431 779	-59 552
D. Pozostałe przychody operacyjne	299 854	343 403
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	76
II. Dotacje	137 824	58 262
III. Inne przychody operacyjne	162 031	285 065
E. Pozostałe koszty operacyjne	265 518	304 064
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0	0
III. Inne koszty operacyjne	265 518	304 064
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	466 115	-20 214
G. Przychody finansowe	59 712	1 697
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0	0
- od jednostek powiązanych	0	0
II. Odsetki, w tym:	23 748	9 082
- od jednostek powiązanych	0	0
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0	0
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	0	0
V. Inne	35 963	-7 386
H. Koszty finansowe	236 566	158 720
I. Odsetki, w tym:	99 366	77 679
- dla jednostek powiązanych	0	0
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0	0
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0	0
IV. Inne	137 201	81 042
I. Odpis wartości firmy - jednostki zależne	13 599	13 599
J. Zysk (strata) brutto (F+G-H-I)	275 661	-190 837
J. Podatek dochodowy	-25 549	7 148
K. Zyski (straty) mniejszości	-28 170	21 481
M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0	0
N. Zysk (strata) netto (K-L-M)	278 281	-176 504

XII. Rachunek przepływów pieniężnych skonsolidowany (w złotych)

Rachunek Przepływów pieniężnych	I kwartał 2020 od	I kwartał 2019 od
	01.01.2020 do 31.03.2020	01.01.2019 do 31.03.2019
Treść		
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Wynik finansowy netto (zysk / strata)	278 281	-176 504
II. Korekty razem	1 341 292	1 455 294
1. Zyski (straty) mniejszości	-28 170	
2. Amortyzacja	430 798	396 556
3. Odpis wartości firmy	13 599	
4. Zysk / strata z tytułu różnic kursowych	0	0
5. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	99 147	113 338
6. Zysk / strata z działalności inwestycyjnej	0	-76
7. Zmiana stanu rezerw	0	0
8. Zmiana stanu zapasów	-1 226 860	329 664
9. Zmiana stanu należności	910 055	189 545
10. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyj. pożyczek i kredytów	292 281	580 754
11. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	860 424	-199 057
12. Inne korekty	-9 983	44 569
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	1 619 573	1 278 790
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	3 146	76
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0	76
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0
3. Z aktywów finansowych, w tym:	3 146	0
a) w jednostkach powiązanych	0	0
b) w pozostałych jednostkach	3 146	0
-zbycie aktywów finansowych,	0	0
-dywidendy i udziały w zyskach	0	0
-spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	3 146	0
-odsetki	0	0
4. Inne wpływy inwestycyjne	0	0
II. Wydatki	-44 383	-553 341
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-31 493	-553 341
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0
Na aktywa finansowe, w tym:	-12 889	0
a) w jednostkach powiązanych	0	0
-udzielone pożyczki długoterminowe	0	0
b) w pozostałych jednostkach	-12 889	0
-nabycie aktywów finansowych	-12 889	0
-udzielone pożyczki długoterminowe	0	0
4. Inne wydatki inwestycyjne	0	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-41 236	-553 265
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	120 283	898 012
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitału oraz dopłat do kapitału	0	0
2. Kredyty i pożyczki	120 283	898 012
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0
4. Inne wpływy finansowe	0	0
II. Wydatki	-1 305 811	-1 768 914
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0	0
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	0
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0	0
4. Spłaty kredytów i pożyczek	-1 147 272	-1 655 576
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	0
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-59 392	0
8. Odsetki	-99 147	-113 338
9. Inne wydatki finansowe	0	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-1 185 528	-870 902
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	392 809	-145 377
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	392 809	-145 377
-zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0
F. Środki pieniężne na początek okresu	505 844	859 410
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym	898 653	714 033

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

Zestawienie zmian w kapitale własnym	I kwartał	I kwartał
	2020 od	2019 od
	01.01.2020 do 31.03.2020	01.01.2019 do 31.03.2019
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	16 417 305	17 217 012
i) korekty błędów podstawowych	0	0
Ia. Kapitał (fundusz) własny na BO, po korektach	16 417 305	17 217 012
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	3 730 000	3 730 000
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0	0
a) zwiększenie (z tytułu)	0	0
i) wydania udziałów (emisja akcji)	0	0
b) zmniejszenie (z tytułu)	0	0
i) umorzenia udziałów (akcji)	0	0
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	3 730 000	3 730 000
2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	12 350 945	12 878 799
2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0	0
a) zwiększenie (z tytułu)	0	0
i) emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0	0
ii) z podziału zysku (ustawowo)	0	0
iii) z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo wartość)	0	0
iiii) kapitał zapasowy przejętej (połączonej) spółki	0	0
v) podział zysku z roku ubiegłego	0	0
5) przymusowe umorzenie akcji z zysku spółki	0	0
b) zmniejszenie (z tytułu)	0	0
i) pokrycia straty	0	0
2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	12 350 945	12 878 799
3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	0	0
3.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0	0
a) zwiększenie (z tytułu)	0	0
b) zmniejszenie (z tytułu)	0	0
i) zbycia środków trwałych	0	0
3.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0	0
4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	845 556	845 672
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0	0
a) zwiększenie z tytułu połączenia spółek	0	0
b) zmniejszenie (z tytułu)	0	0
4.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	845 556	845 672
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-478 764	-200 316
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0	0
i) korekty błędów podstawowych	0	0
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0	0
a) zwiększenie (z tytułu)	0	0
i) podziału zysku z lat ubiegłych	0	0
ii) połączenia spółek	0	0
b) zmniejszenie (z tytułu)	0	0
i) podziału zysku z lat ubiegłych	0	0
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0	0
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-478 764	-200 316
i) korekty błędów podstawowych	0	-32 361
5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-478 764	-262 676
a) zwiększenie z tytułu	16 619	0
i) podziału zysku z lat ubiegłych	16 619	0
b) zmniejszenie (z tytułu)	0	0
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-495 382	-262 676
5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-495 382	-262 676
6. Wynik netto	278 281	-176 503
a) zysk netto za bieżący okres	278 281	0
b) strata netto	0	-176 503
c) odpisy z zysku	0	0
d) zysk netto za poprzednie kwartały roku obrotowego	0	0
7. Różnice kursowe z przeliczenia kapitału własnego	-7 151	-12 775
II Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	16 702 249	17 002 516
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzgl. propon. podziału zysku	16 702 249	17 002 516

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 31-12-2019	0,8901
NBP Na dzień bilansowy 31-03-2020	0,9429
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 2019	0,9065
Kurs średni arytmetyczny NBP w okresie I-III 2019	0,9165

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 sporządzenia raportu kapitał zakładowy Spółki dzielił się na 4.210.000 akcji zwykłych na okaziciela serii A, B, C, D, E i F 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:

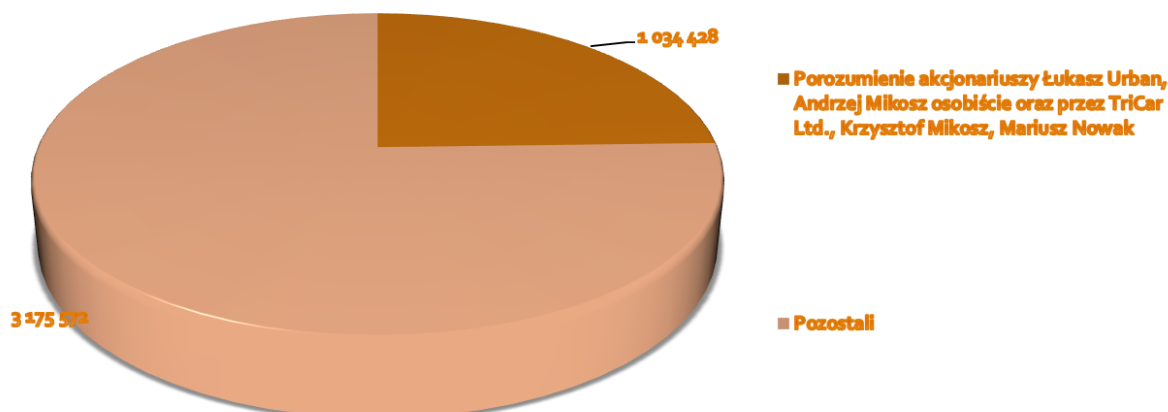
Michał Janik - Członek Rady Nadzorczej
Piotr Janowski - Członek Rady Nadzorczej
Krzysztof Mikosz - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Tomasz Libera - Członek Rady Nadzorczej
Artur Wojcieszuk - Członek Rady Nadzorczej
Kacper Krysiak - Członek Rady Nadzorczej

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, Mariusz Nowak	1 034 428	24,57%	1 034 428	24,57%
2.	Pozostali	3 175 572	75,43%	3 175 572	75,43%
Suma		4 210 000	100,00%	4 210 000	100,00%

Akcjonariat



XVI. Opis działalności

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

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

Udział sprzedaży eksportowej w sprzedaży ogółem BioMaxima SA stanowi ok. 25%. Produkty Spółki sprzedawane są do ponad 60 różnych krajów świata i w wielu z nich są już doskonale rozpoznawalne, co pozwala mieć nadzieję na dalszy dynamiczny rozwój eksportu.

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

Oferta Spółki obejmuje następujące grupy produktów:

- podłoża mikrobiologiczne, krążki do oznaczania lekooporności, tabletki do identyfikacji drobnoustrojów i badania lekooporności
- testy do wykrywania SARS-CoV-2019 oparte na metodzie Real Time PCR oraz testy immunologiczne
- 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 pHOx, CCX,
- analizator jonoselektywny BM ISE oferowany pod marką BioMaxima; przy wykorzystaniu odczynników oraz testów umożliwia wykonanie badań i służy do precyzyjnej oceny stanu pacjenta.
- system aspiracyjno-próżniowy do pobierania krwi,
- jednorazowe materiały zużywalne (wykorzystywane w każdym laboratorium diagnostycznym, w klinice, w weterynarii, przemyśle).
- usługi szkoleniowe w zakresie mikrobiologii
- usługi serwisowe (płatne usługi pogwarancyjne sprzętu dostarczonego klientom przez BioMaxima)
- usługi dzierżawy aparatury (dotyczą praktycznie wszystkich rodzajów sprzętów oferowanych klientom przez BioMaxima; zazwyczaj obowiązują 3-letnie umowy dzierżawy),

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

Na dzień 31 marca 2020 r. Spółka zatrudniała na umowę o pracę 95 osób w przeliczeniu na pełne etaty.

XVIII. Spółki zależne

Na dzień 31.03.2020 r. BioMaxima posiadała 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 jest jedną z najwyższych w Europie.

Na dzień 31 marca 2020 r. Spółka BioMaxima Clinical zatrudniała 8 osób.

XIX. Strategia rozwoju

W najbliższych latach rozwój Spółki będzie wynikał głównie z:

1. Wykorzystania posiadanej sieci odbiorców w kraju i za granicą a także rozpoznawalnej marki BioMaxima do wprowadzania na rynek innowacyjnych rozwiązań diagnostycznych we wzrostowych segmentach rynku, w tym m.in. w zakresie diagnostyki SARS-CoV-2019
2. Wzmocnienia pozycji Spółki konkurencyjnej w obsługiwanych segmentach rynku, w szczególności przez dalsze zwiększanie udziału produkcji własnej w ofercie Spółki
3. Wykorzystania dodatkowych mocy produkcyjnych oraz synergii związanych inwestycjami w nowy zakład produkcyjny i koncentracją produkcji w Lublinie, a także poszukiwania możliwości ich zwiększania
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. Poszerzenia oferty o nowe produkty mikrobiologii skierowane do placówek przemysłu, naukowych, opracowaniem własnych technologii innowacyjnych produktów mikrobiologicznych, w tym w zakresie mikrobiologii molekularnej
6. Rozwijania współpracy z zewnętrznymi partnerami szukającymi możliwości komercjalizacji własnych innowacyjnych technologii w oparciu o markę BioMaxima, sieci klientów Spółki w kraju oraz kanałów dystrybucji międzynarodowej.

XX. Opis podstawowych ryzyk i zagrożeń

1. Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną

BioMaxima funkcjonowała w poprzednich latach prawie wyłącznie na rynku krajowym w związku z tym 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 ponad 28%. Ponadto zagrożenie epidemiczne powoduje spadek zapotrzebowania na dotychczasowe produkty Spółki, zaś zwiększa zapotrzebowanie na testy i materiały niezbędne do przeprowadzania badań.

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

3. Ryzyko związane ze zmianą przepisów prawa

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

4. Ryzyko utraty kluczowych pracowników

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

5. Ryzyko ochrony wartości intelektualnej

BioMaxima posiada blisko 200 własnych technologii produkcji. Wartości te zostały opracowane i wdrożone przez Spółkę w drodze badań prowadzonych od momentu powstania firmy oraz przez akwizycję spółki Emapol. Rozwój światowej diagnostyki laboratoryjnej powoduje, że pozycja rynkowa Spółki uzależniona jest od dostosowywania swoich produktów i usług do poziomu oczekiwanego przez rynek medyczny. Możliwość skutecznego konkurowania na rynku determinuje konieczność ciągłego prowadzenia prac rozwojowych oraz dokonywania przez Spółkę inwestycji w nowe linie produktowe. Wartości intelektualne komercjalizowane przez Spółkę powinny być prawnie chronione. Komercjalizacja technologii poza Polską wiąże się z koniecznością prawnego zabezpieczenia wartości intelektualnych w wielu krajach. W przeciwnym wypadku

należy oczekiwać, że niedopatrzenia w tej dziedzinie będą skutkować natychmiastową reakcją rynku (próba kopiowania produktów i rozwiązań). Dodatkowym ryzykiem tej kategorii jest brak skuteczności ochrony patentowej, który spowodowany jest jej niskim poziomem rozwoju.

6. Ryzyko cofnięcia zezwolenia na prowadzenie działalności w SSE

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

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

7. Ryzyko braku wykwalifikowanej kadry pracowniczej

W związku ze zrealizowaniem planów rozwoju – przeniesienie produkcji i uruchomienie nowego zakładu, w Spółce nastąpił 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. Jednakże sytuacja gospodarcza w 2020 r. w związku z pandemią koronawirusa winna obniżyć presję płacową.

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, krajowych i zagranicznych. 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 w szczególności na skutek niewłaściwego funkcjonowania międzynarodowych łańcuchów dostaw. W pewnym zakresie w/w czynniki wystąpiły w związku z pandemią koronawirusa pod koniec okresu sprawozdawczego.

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.

12. Ryzyko pogorszenia płynności

Spółka w latach 2017-2018 poczyniła wielomilionowe inwestycje finansowane dotacjami, kredytem oraz wkładem własnym w wysokości 10% lub 100% gdy wydatki inwestycyjne nie były finansowane kredytem. Wiele ryzyk, które istnieją przy każdej tego rodzaju inwestycji udało się uniknąć, jednak zwiększone koszty związane z likwidacją i przeprowadzką zakładów z Gdańska i Warszawy, a także uruchomieniem produkcji w nowym miejscu spowodowały znaczący wpływ wolnych środków Spółki i zwiększenie zobowiązań wobec dostawców. Spółka podejmuje działania mające na celu zapewnienie adekwatnego finansowania majątku obrotowego oraz dotrzymania warunków zawartych umów kredytowych. Sytuacja związana z dużym obciążeniem kredytowym uległa poprawie z chwilą zwrotu dotacji w ramach działania 1.4 i 3.7. W celu uniknięcia ryzyka nie przedłużenia umów kredytowych w rachunku bieżącym Spółka podejmuje czynności mające na celu niedopuszczenie do tego rodzaju sytuacji. Ryzyko zwrotu dotacji jest minimalne. Spółka przeszła kontrole odpowiednich instytucji, które nie wykazały uchybień skutkujących zwrotem bądź ograniczeniem dotacji. Należy jednak dodać, że każda dotacja zawiera również okres trwałości projektu, gdzie Spółka musi się wykazać spełnieniem określonych wskaźników jak m.in. poziomem przychodów, pozyskaniem określonych rynków. W związku ze zwiększonym zapotrzebowaniem na kapitał obrotowy związany z produktami w zakresie pandemii koronawirusa Spółka przeprowadziła emisję 400 tys. akcji oraz pozyskała dodatkowy kredyt w kwocie 2 mln zł.

XXI. Oświadczenie Zarządu w sprawie rzetelności sprawozdania finansowego

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

XXII. Dane teleadresowe

BioMaxima S.A.

ul. Vetterów 5, 20-277 Lublin

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

www.biomaxima.com

info@biomaxima.com

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

Sąd Rejonowy Lublin-Wschód w Lublinie z siedzibą w Świdniku

VI Wydział Gospodarczy KRS: 0000313349

Kapitał zakładowy: 4.210.000 PLN