

# Raport kwartalny

3 / 2018 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)	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.	23
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	26
1.	Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną	26
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	27
6.	Ryzyko cofnięcia zezwolenia na prowadzenie działalności w SSE	27
7.	Ryzyko braku wykwalifikowanej kadry pracowniczej	28
8.	Ryzyko pogorszenia jakości produktów	28
9.	Ryzyko pogorszenia koniunktury na rynku diagnostyki laboratoryjnej w Polsce	28
10.	Ryzyko pozyskania surowców	29
11.	Ryzyko współpracy z podmiotami publicznymi	29
XXI.	Oświadczenie Zarządu w sprawie rzetelności sprawozdania finansowego	29
XXII.	Dane teleadresowe	29

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

Lublin, 9 listopada 2018 r.

Szanowni Akcjonariusze,

Niniejszym przekazujemy Państwu raport BioMaxima S.A. za III kwartał 2018 roku, który był kluczowy w zakresie prowadzonych inwestycji, kiedy to zakończyliśmy budowę zakładu produkcyjnego oraz Centrum Badawczo Rozwojowego w Lublinie, oraz zrealizowaliśmy przeprowadzkę czterech czynnych wydziałów produkcyjnych z likwidowanych zakładów w Warszawie i Gdańsku do nowo oddanego do użytku zakładu w Lublinie.

Przychody Spółki po 9 miesiącach 2018 roku wyniosły 20.804 tys. zł. Spółka osiągnęła wynik netto w wysokości 103 tys. zł (skonsolidowany 181 tys. zł). Wskaźnik EBITDA dla jednostki dominującej za III kwartały 2018 r. wynosi 1.115 tys. zł, zaś dla Grupy 1.274 tys. zł. Jednorazowe koszty związane z przeniesieniem produkcji likwidowanych zakładów w Gdańsku i Warszawie do Lublina a także niezrealizowana marża z okresowo wstrzymanej produkcji przenoszonych wydziałów miały negatywny wpływ na wynik finansowy III kwartału. Największą pozycję kosztową stanowiły odprawy wypłacone zwalnianym pracownikom, wynoszące łącznie 225 tys. zł. Ponadto koszty demontażu, przewiezienia do Lublina i ponownego montażu maszyn wyniosły 125 tys. zł. Pozostałe jednorazowe koszty związane z likwidacją zakładów oraz przenoszeniem produkcji wyniosły łącznie 60 tys. zł. W sumie, Spółka poniosła koszty jednorazowe przekraczające 400 tys. zł. Natomiast wartość niezrealizowanej marży wynikającej ze wstrzymania produkcji przenoszonych wydziałów i wynikającym z tego niezrealizowania sprzedaży wyrobów segmentu mikrobiologii w III kwartale szacujemy na kwotę 380 tys. zł. Te jednorazowe obciążenia wyniku finansowego były nie do uniknięcia, biorąc pod uwagę skomplikowanie zarówno procesu inwestycyjnego jak i wyzwań operacyjnych, jednak w przyszłości zaowocują one dalszym przyspieszeniem wzrostu przychodów oraz rentowności jaki obserwowaliśmy już w pierwszych dwóch kwartałach br. Jak informowaliśmy we wcześniejszych raportach, obserwujemy duże zainteresowanie produktami Spółki w segmencie mikrobiologii i barierę dla wyższej sprzedaży stanowił dotychczas ograniczony potencjał wytwórczy, przejściowo pogłębiony w związku z przeprowadzką, który jednak został zwiększony zrealizowanymi inwestycjami.

Budowę skomplikowanego technologicznie zakładu produkcyjnego oraz Centrum Badawczo Rozwojowego w Lublinie BioMaxima SA zrealizowała w okresie 11 miesięcy od rozpoczęcia robót (połowa września 2017 r.) do oddania budynków do użytku (23 sierpnia 2018 r.) Jednocześnie z realizacją robót budowlanych, aby zminimalizować okresy przestojów, instalowane były nowe urządzenia modyfikujące technologie produkcji, które pozwolą zwiększyć wydajność w porównaniu likwidowanych lokalizacji w Warszawie oraz Gdańsku, a także rozszerzyć asortyment o suplementy podłoż mikrobiologicznych czy płytki dip-slide.

W okresie III kwartału Spółka złożyła końcowe wnioski o płatność dotacji w działaniu 1.4 Wzór na konkurencję II etap oraz 1.2 Badania i rozwój. W październiku natomiast złożyliśmy końcowy wniosek o płatność w działaniu 2.1 Centrum Badawczo – Rozwojowe.

Dbamy również o rozwój oferty i umacnianie pozycji BioMaxima SA jako lidera w segmencie mikrobiologii. Zarząd BioMaxima S.A. podpisał 20 sierpnia b. r. umowę o wyłącznej dystrybucji w Polsce produktów amerykańskiej firmy Accelerate Diagnostics, Inc. System Accelerate Pheno™ ma potencjał aby zrewolucjonizować leczenie sepsy. Pozwala lekarzom optymalizować terapię antybiotykową średnio o 24 do 40 godzin szybciej niż dotychczas dostępne najszybsze metody diagnostyczne. Wstępne prezentacje systemu w wiodących ośrodkach klinicznych w kraju wywołały bardzo duże zainteresowanie. Liczymy, że będzie to znacząca pozycja w zakresie wzrostu przychodów ze sprzedaży.

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)	III kwartał 2018 od 01.07.2018 do 30.09.2018	III kwartał 2017 od 01.07.2017 do 30.09.2017	III kwartały 2018 narastająco od 01.01.2018 do 30.09.2018	III kwartały 2017 narastająco od 01.01.2017 do 30.09.2017
1.	Kapitał własny	17 556 890	17 434 711	17 556 890	17 434 711
2.	Należności długoterminowe	0	0	0	0
3.	Należności krótkoterminowe	5 961 056	5 301 947	5 961 056	5 301 947
4.	Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	491 891	1 848 252	491 891	1 848 252
5.	Zobowiązania długoterminowe	6 010 670	641 381	6 010 670	641 381
6.	Zobowiązania krótkoterminowe	14 777 385	6 645 523	14 777 385	6 645 523
7.	Amortyzacja	352 672	438 634	912 328	1 344 552
8.	Przychody netto ze sprzedaży	7 168 960	7 435 776	22 187 946	22 078 938
9.	Zysk/strata na sprzedaży	-655 882	235 141	293 595	943 991
10.	Zysk/strata na działalności operacyjnej	-602 330	185 234	202 490	845 254
11.	Zysk/strata brutto	-660 666	160 989	102 535	823 540
12.	Zysk/strata netto	-571 178	156 056	102 535	788 342

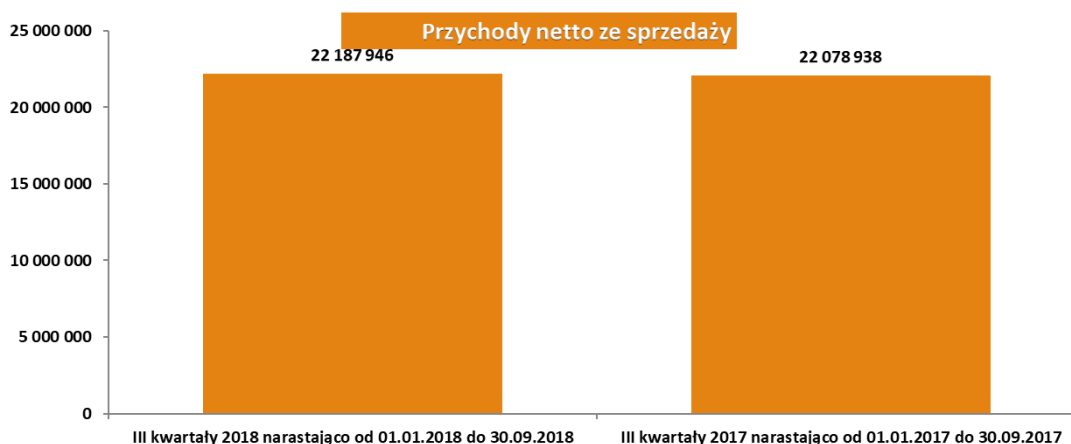
**b) dane skonsolidowane Biomaxima, Roco Sistem, BioMaxima Clinical, Istar**

Lp.	Dane finansowe (w złotych)	III kwartał 2018 od 01.07.2018 do 30.09.2018	III kwartał 2017 od 01.07.2017 do 30.09.2017	III kwartały 2018 narastająco od 01.01.2018 do 30.09.2018	III kwartały 2017 narastająco od 01.01.2017 do 30.09.2017
1.	Kapitał własny	17 484 572	17 732 223	17 484 572	17 732 223
2.	Należności długoterminowe	0	0	0	0
3.	Należności krótkoterminowe	6 760 408	6 225 687	6 760 408	6 225 687
4.	Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	892 363	2 171 389	892 363	2 171 389
5.	Zobowiązania długoterminowe	6 258 047	1 115 210	6 258 047	1 115 210
6.	Zobowiązania krótkoterminowe	15 799 968	7 609 021	15 799 968	7 609 021
7.	Amortyzacja	358 472	447 475	932 444	1 372 695
8.	Przychody netto ze sprzedaży	7 830 710	8 432 451	23 928 188	24 650 975
9.	Zysk/strata na sprzedaży	-683 122	458 036	316 131	959 286
10.	Zysk/strata na działalności operacyjnej	-582 975	443 741	341 497	894 739
11.	Zysk/strata brutto	-662 455	406 818	229 224	849 206
12.	Zysk/strata netto	-584 067	389 029	180 551	784 429

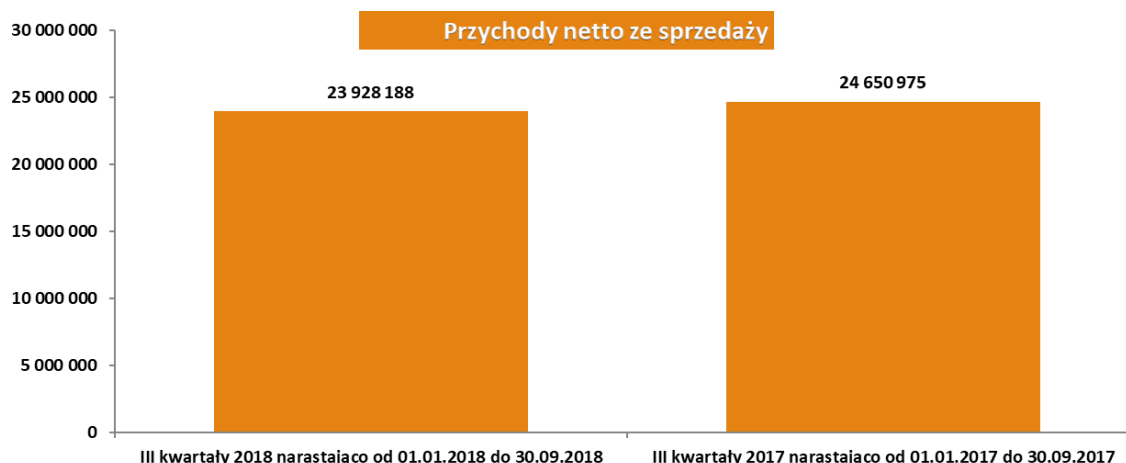
**III. Zwięzła charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających wpływ na osiągnięte wyniki**

Przychody ze sprzedaży BioMaxima S.A. w okresie trzech kwartałów 2018 r. wyniosły 20.804 tys. zł. Zysk netto jednostkowy w tym okresie wyniósł 103 tys. zł. Skonsolidowany zysk netto wyniósł 181 tys. zł.

- jednostkowe



- skonsolidowane



Na wynik finansowy III kwartału dla jednostki dominującej negatywny wpływ miały jednorazowe koszty związane z przeniesieniem produkcji likwidowanych zakładów w Gdańsku i Warszawie do Lublina a także niezrealizowana marża z okresowo wstrzymanej produkcji przenoszonych wydziałów. Należy jednak podkreślić, że proces przenoszenia i uruchamiania mocy produkcyjnych przebiegł sprawnie i w średnim horyzoncie Zarząd przewiduje przekroczenie wyniku finansowego uzyskiwanego w kwartałach poprzedzających przeprowadzkę.

Jednorazowe koszty związane z odprawami wypłaconymi pracownikom z zakładów w Gdańsku i Warszawie, wynoszące łącznie 225 tys. zł, były nieodzowne, biorąc pod uwagę wyzwania operacyjne wynikające z przenoszenia aktywnych wydziałów produkcyjnych, których moce wytwórcze już nie były w stanie zaspakajać bieżących potrzeb wynikających z zamówień jeszcze przed przeprowadzką. Należało zapewnić pełną obsadę stanowisk pracy w likwidowanych zakładach do ostatniego dnia produkcji, mitygując ryzyko dobrowolnych odejść pracowników w trakcie poprzedzających miesięcy.

Aby w nowym Zakładzie rozpoczęła się produkcja, należało przenieść istniejące linie produkcyjne, oraz uzupełnić je o nowe urządzenia które poprzez automatyzację kolejnych procesów pozwolą zwiększyć wydajność w porównaniu do dwóch likwidowanych lokalizacji. Demontaż niektórych maszyn oraz ich instalacja i integracja w Lublinie, wymagały zaangażowania specjalistycznych firm, dużej ilości środków transportu, oraz m.in. dźwigów niezbędnych do odbierania i wprowadzania maszyn na wyższe kondygnacje. Operacje przenosin wydziałów produkcyjnych przeprowadzono w sposób umożliwiający minimalizację okresu przestojów

produkcyjnych. Spółka musiała także dotrzymać warunków zakończenia umowy dzierżawy obiektu w Gdańsku z datą 30 września, co zostało osiągnięte. Wynikające z tych założeń dodatkowe jednorazowe koszty wyniosły 125 tys. zł. Pozostałe jednorazowe koszty związane z likwidacją zakładów oraz przenoszeniem produkcji wyniosły łącznie 60 tys. zł. W sumie, Spółka poniosła koszty jednorazowe przekraczające 400 tys. zł.

Na kwotę 380 tys. zł. Spółka szacuje wartość niezrealizowanej marży wynikającej ze wstrzymania produkcji przenoszonych wydziałów i wynikającym z tego niezrealizowania sprzedaży wyrobów segmentu mikrobiologii w III kwartale. Należy dodać, że sprzedaż w segmencie mikrobiologia od dłuższego czasu jest ograniczona wydajnością produkcji, to zjawisko w okresie III kwartału 2018 roku uległo jedynie nasileniu ze względu na proces przeprowadzania zakładów. Realizowane inwestycje docelowo zwiększą możliwości realizacji sprzedaży w wysokomarżowym segmencie własnej produkcji mikrobiologicznej.

Przeniesienie czynnych, obciążonych bieżącą realizacją zamówień wydziałów produkcyjnych wiązała się z czasowym obniżeniem mocy wytwórczych, poniżej poziomu sprzed przenosin. Jednak wydział produkcji pożywek we wrześniu działał już na poziomie 75% mocy wytwórczych sprzed przeprowadzki, pozostałe wydziały zaś na poziomie 30% mocy wytwórczych. Po przeniesieniu wszystkich wydziałów produkcyjnych do Lublina z końcem miesiąca września, podwoił się także wolumen sprzedaży wysyłanej z zakładu w Lublinie, co stanowiło duże wyzwanie operacyjne również dla lubelskiego pionu logistyki. Uruchomienie zwiększonych mocy produkcyjnych wymaga uzupełnienia personelu zarówno do obsługi nowych linii produkcyjnych jak i w służbach logistycznych zajmujących się gospodarką surowcowo-magazynową oraz obsługą wysyłek. Szkolenie nowego personelu, zwłaszcza w obszarach produkcyjnych jest procesem długotrwałym, co wynika z cyklu szkoleniowego w który zaangażowani są pracownicy rozbudowywanych wydziałów, na co dzień zajmujący się produkcją. Zarząd ocenia, że pełnia mocy wytwórczych nowego zakładu zostanie osiągnięta na koniec 2018 roku.

Inwestycje zrealizowane w ciągu ostatniego roku mają również duży wpływ na bilans Spółki. Suma aktywów i pasywów w ciągu roku wzrosła o 16,7 mln zł do kwoty 42,5 mln zł. Jeżeli chodzi o aktywa, to wartość budynków wzrosła o 10 mln zł, wartość urządzeń technicznych i maszyn wzrosła o 5,16 mln zł, wartość środków trwałych w budowie wzrosła o 1 mln zł. W pasywach wartość kredytów wzrosła o 10,4 mln zł. Końcowe rozliczenia dotacji spowodują obniżenie zaangażowania kredytowego. Będzie to miało również wpływ na wielkość dodatkowej amortyzacji, która wynika z oddania do użytkowania budynków oraz maszyn i nie przekroczy 20 tys. zł miesięcznie.

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

Zarząd nie publikował prognoz na 2018 rok.

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

W dniu 23 sierpnia 2018 r. BioMaxima SA uzyskała prawomocne pozwolenie na użytkowanie nowego Zakładu Produkcyjnego oraz Centrum Badawczo-Rozwojowego (CBR). W nowym Zakładzie rozpoczęła się produkcja podłoży mikrobiologicznych dotychczas wytwarzanych w zakładach produkcyjnych w Warszawie oraz w Gdańsku.

Przekazane do użytkowania budynki są zaawansowanymi technologicznie obiektami dedykowanymi do badań i produkcji biotechnologicznej, zostały wyposażone m.in. w instalację filtrów HEPA, instalację technicznego sprężonego powietrza, instalację osuszania powietrza, instalację agregatu wody lodowej, instalację ciepła technologicznego, odkurzanie centralne, instalację elektryczną automatycznie rezerwowaną z agregatu, instalację odpylającą, oraz systemy monitorowania temperatury i wilgotności.

Do nowego zakładu przeniesiono istniejące linie produkcyjne, oraz uzupełniono je o nowe urządzenia które poprzez automatyzację kolejnych procesów pozwolą zwiększyć wydajność w porównaniu do dwóch likwidowanych lokalizacji w Warszawie oraz Gdańsku, a także umożliwią rozszerzenie asortymentu o nowe pozycje. Nowe wyroby, takie jak płytki dip-slide, czy suplementy podłoża mikrobiologicznych, zaspokoją popyt u obecnych klientów na dystrybuowane już towary. Dzięki większej marży uzyskiwanej ze sprzedaży wyrobów, uruchomienie produkcji w nowym zakładzie przełoży się na wyższą rentowność oraz na umocnienie pozycji rynkowej Spółki w jej głównych kategoriach handlowych. Nowe urządzenia produkcyjne umożliwiły również zmianę metody pakowania produktu gotowego która zwiększy jego trwałość i podniesie konkurencyjność.

Zainstalowano nową, innowacyjną technologicznie, linię do produkcji krążków AST do oznaczania lekowrażliwości o znacznie wyższej wydajności. Wobec dużego międzynarodowego zainteresowania ofertą Emitenta, barierą rozwojową dla tej linii produktowej stanowił dotychczas ograniczony potencjał wytwórczy zakładu w Gdańsku. Emitent oczekuje, że rekomendacja KORLD oraz zwiększone moce produkcyjne umożliwią mu istotne zwiększenie udziału w polskim rynku, oraz dalszy rozwój eksportu, a przez to dostarczą dodatkowej marży. Zakład w Warszawie został zamknięty z końcem lipca, zaś zakład z Gdańska z końcem września.



Nowe Centrum Badawczo-Rozwojowe będzie skoncentrowane przede wszystkim na następujących projektach: rozbudowie rodziny analizatorów biochemicznych serii BM, w pierwszej kolejności o automatyczny analizator biochemiczny o wydajności 300 testów na godzinę, dysponujący stacją do mycia kuwet. W dalszej kolejności, będą rozwijane i doskonalone istniejące rozwiązania m.in. związane z internetowym modułem serwisowym; kontynuacji prac nad rozwojem i wdrożeniem do masowej produkcji pełnej palety testów do oznaczania minimalnego stężenia hamującego antybiotyku (MIC) według nowatorskiej metody opracowanej na UMCS na zlecenie BioMaxima; zwiększeniu asortymentu i skalowaniu produkcji szybkich testów diagnostycznych (POCT); opracowaniu nowych podłoży, w tym płynów do hodowli komórkowych i suplementów podłoży mikrobiologicznych.

20 sierpnia b. r. Zarząd BioMaxima S.A. podpisał umowę o wyłącznej dystrybucji w Polsce produktów amerykańskiej firmy Accelerate Diagnostics, Inc.

Accelerate Diagnostics, Inc. jest notowaną na NASDAQ spółką, która opracowała system Accelerate Pheno™, instrument nowej generacji, przeznaczony do szybkiej identyfikacji drobnoustrojów z dodatniego posiewu krwi i oznaczania ich lekowrażliwości. Ta nowoczesna, w pełni zautomatyzowana technologia, w zakresie identyfikacji, oparta jest na fluoryzacyjnej hybrydacji in situ (FISH), a w zakresie fenotypowego oznaczania lekowrażliwości na morfokinetycznej analizie komórkowej (MCA). System gwarantuje uzyskanie wyniku identyfikacji z dodatnich posiewów krwi już w 90 minut a kompletnego wyniku, łącznie z oznaczeniem lekowrażliwości, podawanym jako MIC (minimalne stężenie hamujące) maksymalnie w ciągu 7 godzin.



System Accelerate Pheno™ ma potencjał aby zrewolucjonizować leczenie sepsy. Według obowiązujących algorytmów postępowania, po stwierdzeniu podejrzenia sepsy rozpoczyna się terapię empiryczną, podając pacjentowi kilka antybiotyków o szerokim zakresie działania, aby zwalczyć większość prawdopodobnych patogenów, mogących być przyczyną zakażenia. Następnie, na podstawie badań diagnostycznych które trwają obecnie od 30 do 72 godzin, optymalizuje się terapię antybiotykową. Zgodnie z danymi z literatury, podejście to zawodzi w ok. 20% przypadków. Empiryczna terapia antybiotykami o szerokim zakresie działania nie dość, że kosztowna, może w dodatku powodować liczne skutki uboczne dla pacjenta, takie, jak nadkażenia drobnoustrojami opornymi, np. Clostridium difficile. Wszystkie powikłania mogą być przyczyną śmierci pacjenta lub znacznie przedłużyć jego pobyt w szpitalu, co wiąże się z dodatkowymi kosztami. Może też generować narastanie lekooporności wśród szpitalnych szczepów bakterii, co jest obecnie dużym zidentyfikowanym problemem w służbie zdrowia.

System Accelerate Pheno™ pozwala lekarzom optymalizować terapię antybiotykową średnio o 24 do 40 godzin szybciej niż dotychczas dostępne najszybsze metody diagnostyczne. Końcowy wynik oznaczenia zawiera identyfikację patogenu, potwierdzenie obecności jednego drobnoustroju, fenotypy wrażliwości w kategoriach MIC, fenotypy oporności, interpretację wrażliwości, eksperckie zasady interpretacji, oraz wartości graniczne wg CLSI/EUCAST. Dostęp do wyników możliwy jest z dowolnego miejsca poprzez zabezpieczoną sieć.

Oprócz podstawowych zalet systemu Accelerate Pheno™ jak znaczna łatwość obsługi w porównaniu z innymi automatycznymi systemami mikrobiologicznymi, znaczne zmniejszenie nakładu pracy w opracowaniu próbki, najważniejszą jego zaletą jest bezkonkurencyjnie szybkie uzyskanie wyniku umożliwiającego zastosowanie celowanej odpowiedzi terapeutycznej przy zachowaniu wysokiej czułości i specyficzności, co może przyczynić się do redukcji śmiertelności dla pacjentów z sepsą a także obniżenia powszechnie narastającej oporności na antybiotyki.

Wg prowadzonego w Polsce w latach 2003-2010 rejestru przypadków ciężkiej sepsy na oddziałach intensywnej terapii, śmiertelność tego typu zakażenia przekracza 50 %. Co roku z jego powodu umiera co najmniej 20 tys. osób. Czas działania w przypadku pacjentów z podejrzeniem ciężkiego zakażenia na Szpitalnych Oddziałach



Ratunkowych (SOR) jest kluczowy, w tym przypadku ważna jest każda godzina, która przyspieszy właściwą, celowaną terapię. Wg prowadzonych badań obserwacyjnych, jeśli nie poda się właściwego antybiotyku w ciągu 1 godziny, to śmiertelność rośnie o 8% po każdej godzinie opóźnienia co oznacza, że po 6 godzinach, śmiertelność przypadków ciężkiej sepsy wzrasta do 60%.

System Accelerate Pheno™ zapewnia znaczną redukcję czasu przed podjęciem skutecznej, celowanej odpowiedzi terapeutycznej, skrócenie pobytu w szpitalu i obniżenie kosztów leczenia. 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).

W nowym Zakładzie w miesiącu wrześniu rozpoczęto produkcję analizatorów biochemicznych. Pierwsze egzemplarze trafiły na rynki eksportowe oraz rynek krajowy.



Również w miesiącu wrześniu zostało przeprowadzone w Dubaju szkolenie dla dystrybutorów, głównie z krajów arabskich. W szkoleniu uczestniczyło 15 osób.



VI. Bilans (w złotych) – jednostkowy

AKTYWA	30.09.2018	30.09.2017
<b>A. Aktywa trwałe</b>	<b>24 558 836</b>	<b>8 949 047</b>
I. Wartości niematerialne i prawne	969 324	1 112 625
1. Koszty zakończenia prac rozwojowych	963 521	1 108 047
2. Wartość firmy	0	0
3. Inne wartości niematerialne i prawne	5 803	4 579
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0	0
II. Rzeczowe aktywa trwałe	22 439 267	6 710 915
1. Środki trwałe	21 112 143	6 411 411
a) grunty (w tym prawo użytkowanie wieczystego gruntu)	715 877	715 877
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	13 585 260	3 503 452
c) urządzenia techniczne i maszyny	5 809 699	646 680
d) środki transportu	350 567	381 866
e) inne środki trwałe	650 740	1 163 535
2. Środki trwałe w budowie	1 299 325	299 504
3. Zaliczka na środki trwałe w budowie oraz prace badawczo-rozwojowe	27 799	0
III. Należności długoterminowe	0	0
IV. Inwestycje długoterminowe	1 125 507	1 125 507
3. Długoterminowe aktywa finansowe	1 125 507	1 125 507
a) w jednostkach powiązanych	907 507	907 507
I. udziały lub akcje	907 507	907 507
II. Udzielone pożyczki	0	0
b) w pozostałych jednostkach	218 000	218 000
I. udziały lub akcje	218 000	218 000
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	24 738	0
<b>B. Aktywa obrotowe</b>	<b>17 971 772</b>	<b>16 876 540</b>
I. Zapasy	9 416 619	7 839 601
1. Materiały	1 285 081	2 390 014
2. Półfabrykaty i produkty w toku	45 309	50 062
3. Produkty gotowe	1 171 477	780 995
4. Towary	6 761 563	4 448 762
5. Zaliczki na dostawy	153 189	169 767
II. Należności krótkoterminowe	5 961 056	5 301 947
1. Należności od jednostek powiązanych	909 133	840 307
a. - z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty do 12 m-cy	909 133	840 307
b. inne	0	0
2. Należności od pozostałych jednostek	5 051 923	4 461 639
a. - z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty do 12 m-cy	3 089 266	4 076 330
- z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty pow. 12 m-	0	0
b. z tytułu podatków, dotacji, ceł ubezpieczeń społ i zdrowotnych	1 816 935	252 727
c. inne	145 722	132 582
d. dochodzone na drodze sądowej	0	0
III. Inwestycje krótkoterminowe	539 891	1 896 252
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	491 891	1 848 252
a. w jednostkach powiązanych	0	0
- udzielone pożyczki	0	0
b. w pozostałych jednostkach	0	0
c. środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	491 891	1 848 252
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	491 891	1 848 252
- inne środki pieniężne	0	0
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	48 000	48 000
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 054 207	1 838 740
<b>Suma aktywów (A+B)</b>	<b>42 530 608</b>	<b>25 825 586</b>

PASYWA	30.09.2018	30.09.2017
<b>A. Kapitał własny</b>	<b>17 556 890</b>	<b>17 434 711</b>
I. Kapitał podstawowy	3 730 000	3 730 000
IV. Kapitał zapasowy	12 878 799	12 265 190
nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną	8 241 449	8 241 449
V. Kapitał z aktualizacji wyceny	0	0
VI. Pozostałe kapitały rezerwowe	845 556	845 556
tworzone zgodnie ze statutem spółki	845 556	845 556
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	0	-194 377
VIII. Zysk (strata) netto roku bieżącego	102 535	788 342
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (włk ujemna)	0	0
<b>B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>24 973 718</b>	<b>8 390 875</b>
I. Rezerwy na zobowiązania	153 258	53 574
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	53 258	53 574
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	100 000	0
3. Pozostałe rezerwy	0	0
II. Zobowiązania długoterminowe	6 010 670	641 381
1. Wobec jednostek powiązanych	0	0
2. Wobec pozostałych jednostek	6 010 670	641 381
a. kredyty i pożyczki	6 010 670	641 381
b. z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0
c. inne zobowiązania finansowe	0	0
d. inne	0	0
III. Zobowiązania krótkoterminowe	14 777 385	6 645 523
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	14 747 015	6 645 523
a. kredyty i pożyczki	8 349 820	3 273 280
b. z tyt emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0
c. inne zobowiązania finansowe	0	0
d. - z tyt dostaw i usług o okr wymagalności do 12 m-cy	5 894 509	3 175 825
- 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	364 136	173 313
h. z tytułu wynagrodzeń	111 112	2 972
i. inne	27 437	20 132
3. Fundusze specjalne	30 370	0
IV. Rozliczenia międzyokresowe	4 032 405	1 050 397
1. Ujemna wartość firmy	79 194	98 992
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	3 953 211	951 404
- długoterminowe	0	0
- krótkoterminowe	3 953 211	951 404
<b>Suma bilansowa (A+B)</b>	<b>42 530 608</b>	<b>25 825 586</b>

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

a) porównawczy

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (w zł)	III kwartał 2018 od 01.07.2018 do 30.09.2018	III kwartał 2017 od 01.07.2017 do 30.09.2017	III kwartały 2018 narastająco od 01.01.2018 do 30.09.2018	III kwartały 2017 narastająco od 01.01.2017 do 30.09.2017
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównanie z nimi w tym:	7 168 960	7 435 776	22 187 946	22 078 938
- od jednostek powiązanych	178 486	147 063	505 916	298 113
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	3 551 680	3 976 701	11 300 469	11 516 580
II. Zmiana stanu produktów	421 958	47 875	447 905	116 982
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	151 245	317 606	936 193	951 751
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	3 044 077	3 093 595	9 503 379	9 493 625
B. Koszty działalności operacyjnej	7 824 842	7 200 635	21 894 352	21 134 948
I. Amortyzacja	352 672	438 634	912 328	1 344 552
II. Zużycie materiałów i energii	2 365 733	2 493 743	7 006 834	7 041 859
III. Usługi obce	676 655	581 128	2 009 882	1 719 747
IV. Podatki i opłaty, w tym:	53 612	47 989	150 398	152 819
- podatek akcyzowy	0	0	0	0
V. Wynagrodzenia	1 600 828	1 209 365	4 183 454	3 435 372
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	272 140	222 026	767 465	633 864
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	394 548	146 871	620 953	408 711
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	2 108 654	2 060 878	6 243 037	6 398 025
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-655 882	235 141	293 595	943 991
D. Pozostałe przychody operacyjne	349 784	52 773	464 143	250 642
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	4 241	4 149	7 676
II. Dotacje	156 665	0	156 665	99 110
III. Inne przychody operacyjne	193 119	48 532	303 329	143 856
E. Pozostałe koszty operacyjne	296 233	102 680	555 247	349 378
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0	0	0
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0	0	0	0
III. Inne koszty operacyjne	296 233	102 680	555 247	349 378
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-602 330	185 234	202 490	845 254
G. Przychody finansowe	29 808	50 513	98 037	183 533
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0	0	0	0
- od jednostek powiązanych	0	0	0	0
II. Odsetki, w tym:	12 398	15 166	54 256	38 431
- 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	17 410	35 347	43 781	145 102
H. Koszty finansowe	88 144	74 758	197 993	205 247
I. Odsetki, w tym:	40 906	24 402	97 724	80 001
- 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	47 238	50 357	100 268	125 247
I. Zysk (strata) brutto (F+G-H)	-660 666	160 989	102 535	823 540
J. Podatek dochodowy	-89 488	4 933	0	35 198
M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0	0	0	0
N. Zysk (strata) netto (K-L-M)	-571 178	156 056	102 535	788 342

b) kalkulacyjny

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (w zł)	III kwartał 2018 od 01.07.2018 do 30.09.2018	III kwartał 2017 od 01.07.2017 do 30.09.2017	III kwartały 2018 narastająco od 01.01.2018 do 30.09.2018	III kwartały 2017 narastająco od 01.01.2017 do 30.09.2017
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównanie z nimi w tym:	6 595 757	7 070 295	20 803 848	21 010 205
- od jednostek powiązanych	178 486	147 063	505 916	298 113
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	3 551 680	3 976 701	11 300 469	11 516 580
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	3 044 077	3 093 595	9 503 379	9 493 625
B. Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	4 641 481	4 678 623	13 512 555	13 738 230
jednostkom powiązanym	109 701	92 133	390 873	388 473
I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	2 532 827	2 617 746	7 269 518	7 340 205
II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	2 108 654	2 060 878	6 243 037	6 398 025
C. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)	1 954 276	2 391 672	7 291 293	7 271 975
D. Koszty sprzedaży	1 900 517	1 501 675	4 846 543	4 416 214
E. Koszty ogólnego zarządu	709 641	654 856	2 151 155	1 911 770
F. Zysk (strata) ze sprzedaży (C-D-E)	-655 882	235 141	293 595	943 991
G. Pozostałe przychody operacyjne	349 784	52 773	464 143	250 642
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	4 241	4 149	7 676
II. Dotacje	156 665	0	156 665	99 110
III. Inne przychody operacyjne	193 119	48 532	303 329	143 856
H. Pozostałe koszty operacyjne	296 233	102 680	555 247	349 378
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0	0	0
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0	0	0	0
III. Inne koszty operacyjne	296 233	102 680	555 247	349 378
I. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-602 330	185 234	202 490	845 254
J. Przychody finansowe	29 808	50 513	98 037	183 533
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0	0	0	0
- od jednostek powiązanych	0	0	0	0
II. Odsetki, w tym:	12 398	15 166	54 256	38 508
- 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	17 410	35 347	43 781	145 025
K. Koszty finansowe	88 144	74 758	197 993	205 247
I. Odsetki, w tym:	40 906	24 402	97 724	80 001
- 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	47 238	50 357	100 268	125 247
L. Zysk (strata) brutto (F+G-H)	-660 666	160 989	102 535	823 540
M. Podatek dochodowy	-89 488	4 933	0	35 198
N. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0	0	0	0
O. Zysk (strata) netto (K-L-M)	-571 178	156 056	102 535	788 342

VIII. Rachunek przepływów pieniężnych (w złotych) - jednostkowy

Rachunek Przepływów pieniężnych	III kwartał 2018 od 01.07.2018 do 30.09.2018	III kwartał 2017 od 01.07.2017 do 30.09.2017	III kwartały 2018 od 01.01.2018 do 30.09.2018	III kwartały 2017 od 01.01.2017 do 30.09.2017
<b>Treść</b>				
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>				
I. Wynik finansowy netto (zysk / strata)	-571 178	156 056	102 535	788 342
II. Korekty razem	896 576	121 761	6 009 501	-336 279
1. Amortyzacja	352 672	438 634	912 328	1 344 552
2. Zysk / strata z tytułu różnic kursowych	0	0		0
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	33 757	23 756	89 071	77 004
4. Zysk / strata z działalności inwestycyjnej	53 892	-4 241	49 744	-7 676
5. Zmiana stanu rezerw	0	0	0	0
6. Zmiana stanu zapasów	260 558	-246 136	-949 049	-531 437
7. Zmiana stanu należności	648 862	94 278	-890 773	-859 004
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyj. pożyczek i kredytów	-1 659 675	267 956	3 297 628	162 097
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	1 366 217	-452 485	3 657 217	-523 428
10. Inne korekty	-159 706	0	-156 665	1 614
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	325 398	277 817	6 112 036	452 063
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>				
I. Wpływy	0	7 676	4 149	46 094
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0	7 676	4 149	17 001
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0	0	0
3. Z aktywów finansowych, w tym:	0	0	0	29 093
a) w jednostkach powiązanych	0	0	0	0
b) w pozostałych jednostkach	0	0	0	29 093
-zbycie aktywów finansowych,	0	0	0	0
-dywidendy i udziały w zyskach	0	0	0	0
-spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0	0	0	29 093
-odsetki	0	0		0
4. Inne wpływy inwestycyjne	0	0	0	0
II. Wydatki	-5 834 419	-281 633	-16 195 479	-371 910
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-5 806 620	-281 633	-16 167 679	-371 910
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	-27 799	0	-27 799	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-5 834 419	-273 957	-16 191 330	-325 816
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>				
I. Wpływy	8 243 594	3 404 176	15 015 938	3 934 431
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitał. oraz d	0	0		0
2. Kredyty i pożyczki	8 086 929	2 353 662	14 859 273	2 883 917
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0	0	0
4. Inne wpływy finansowe	156 665	1 050 514	156 665	1 050 514
II. Wydatki	-2 462 527	-2 261 716	-5 186 262	-2 900 716
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0	0	0	0
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	-169 421	0	-169 421
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0	0	0	0
4. Spłaty kredytów i pożyczek	-2 423 147	-2 068 539	-5 091 568	-2 654 292
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	-39 380	-23 756	-94 694	-77 004
9. Inne wydatki finansowe	0	0		0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	5 781 067	1 142 460	9 829 677	1 033 715
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	272 046	1 146 321	-249 617	1 159 962
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	272 046	1 146 321	-249 617	1 159 962
-zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych			0	0
F. Środki pieniężne na początek okresu	219 845	701 931	741 508	688 290
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym	491 891	1 848 252	491 891	1 848 252

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

Zestawienie zmian w kapitale własnym	III kwartał	III kwartał	III kwartały	III kwartały
	2018 od	2017 od	2018 od	2017 od
	01.07.2018 do 30.09.2018	01.07.2017 do 30.09.2017	01.01.2018 do 30.09.2018	01.01.2017 do 30.09.2017
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	18 128 068	17 291 851	17 454 355	16 832 869
i) korekty błędów podstawowych	0	0	0	0
Ia. Kapitał (fundusz) własny na BO, po korektach	18 128 068	17 291 851	17 454 355	16 832 869
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	12 265 190	11 223 973
2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0	0	613 609	1 041 217
a) zwiększenie (z tytułu)	0	0	613 609	1 041 217
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	0	613 609	1 041 217
5) przymusowe umorzenie akcji z zysku spółki	0	0	0	0
b) zmniejszenie (z tytułu)	0	0	0	0
i) pokrycia straty	0	0	0	0
2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	12 878 799	12 265 190	12 878 799	12 265 190
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	0	25 265	613 609	1 033 340
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0	25 265	833 251	1 252 982
i) korekty błędów podstawowych	0	0	0	0
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0	25 265	833 251	1 252 982
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	0	833 251	1 227 717
i) podziału zysku z lat ubiegłych	0	0	833 251	1 227 717
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0	25 265	0	25 265
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	0	219 642	0	219 642
i) korekty błędów podstawowych	0	0	0	0
5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0	219 642	0	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	0	0	0	0
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0	219 642	0	219 642
5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	0	-194 377	0	-194 377
6. Wynik netto	102 535	788 342	102 535	788 342
a) zysk netto za bieżący okres	0	156 056	102 535	788 342
b) strata netto	571 178	0	0	0
c) odpisy z zysku	0	0	0	0
d) zysk netto za poprzednie kwartały roku obrotowego	673 713	632 286	0	0
II Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	17 556 890	17 434 711	17 556 890	17 434 711
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzgl. propon. podziału zysku	17 556 890	17 434 711	17 556 890	17 434 711

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

AKTYWA	30.09.2018	30.09.2017
<b>A. Aktywa trwałe</b>	<b>24 156 799</b>	<b>9 070 206</b>
I. Wartości niematerialne i prawne	969 408	1 112 625
1. Koszty zakończenia prac rozwojowych	963 521	1 108 047
2. Wartość firmy	0	0
3. Inne wartości niematerialne i prawne	5 803	4 579
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	84	0
II. Wartość firmy jednostek podporządkowanych	393 979	680 652
II. Rzeczowe aktywa trwałe	22 550 674	7 058 929
1. Środki trwałe	21 223 549	6 759 425
a) grunty (w tym prawo użytkowanie wieczystego gruntu)	715 877	715 877
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	13 585 260	3 503 452
c) urządzenia techniczne i maszyny	5 809 699	916 850
d) środki transportu	371 951	385 965
e) inne środki trwałe	740 762	1 237 282
2. Środki trwałe w budowie	1 299 325	299 504
3. Zaliczka na środki trwałe w budowie oraz prace badawczo-rozwojowe	27 799	0
III. Należności długoterminowe	0	0
IV. Inwestycje długoterminowe	218 000	218 000
3. Długoterminowe aktywa finansowe	218 000	218 000
a) w jednostkach powiązanych	0	0
I. udziały lub akcje	0	0
II. Udzielone pożyczki	0	0
b) w pozostałych jednostkach	218 000	218 000
I. udziały lub akcje	218 000	218 000
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	24 738	0
<b>B. Aktywa obrotowe</b>	<b>19 674 570</b>	<b>18 490 219</b>
I. Zapasy	9 869 114	8 181 286
1. Materiały	1 285 081	2 390 125
2. Półfabrykaty i produkty w toku	45 309	50 062
3. Produkty gotowe	1 171 477	786 545
4. Towary	7 200 118	4 779 591
5. Zaliczki na dostawy	167 129	174 963
II. Należności krótkoterminowe	6 760 408	6 225 687
1. Należności od jednostek powiązanych	0	0
a. - z tyt dostaw i usług o okresie spłaty do 12 m-cy	0	0
b. inne	0	0
2. Należności od pozostałych jednostek	6 760 408	6 225 687
a. - z tyt dostaw i usług o okresie spłaty do 12 m-cy	4 797 752	5 835 247
- z tyt dostaw i usług o okresie spłaty pow. 12 m-	0	0
b. z tyt podatków, dotacji, ceł ubezpieczeń społ i zdrowotnych	1 816 935	252 727
c. inne	145 722	137 713
d. dochodzone na drodze sądowej	0	0
III. Inwestycje krótkoterminowe	940 363	2 219 389
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	892 363	2 171 389
a. w jednostkach powiązanych	0	0
- udzielone pożyczki	0	0
b. w pozostałych jednostkach	0	0
c. środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	892 363	2 171 389
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	892 363	2 171 389
- inne środki pieniężne	0	0
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	48 000	48 000
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 104 685	1 863 857
<b>Suma aktywów (A+B)</b>	<b>43 831 369</b>	<b>27 560 425</b>



PASYWA	30.09.2018	30.09.2017
A. Kapitał własny	17 484 572	17 732 223
I. Kapitał podstawowy	3 730 000	3 730 097
II. Kapitał zapasowy	12 878 799	12 265 190
nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną	8 241 449	8 241 449
III. Kapitał z aktualizacji wyceny	0	0
IV. Pozostałe kapitały rezerwowe	845 556	845 671
tworzone zgodnie ze statutem spółki	845 556	845 556
V. Różnice kursowe z przeliczenia	-11 576	0
VI. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-138 758	114 108
VII. Zysk (strata) netto roku bieżącego	180 551	784 429
VIII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (włk ujemna)	0	-7 271
B. Kapitały mniejszości	103 119	0
C. Ujemna wartość jednostek podporządkowanych	0	0
D. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	26 243 678	9 828 202
I. Rezerwy na zobowiązania	153 258	53 574
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	53 258	53 574
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	100 000	0
3. Pozostałe rezerwy	0	0
II. Zobowiązania długoterminowe	6 258 047	1 115 210
1. Wobec jednostek powiązanych	0	0
2. Wobec pozostałych jednostek	6 258 047	1 115 210
a. kredyty i pożyczki	6 258 047	1 115 210
b. z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0
c. inne zobowiązania finansowe	0	0
d. inne	0	0
III. Zobowiązania krótkoterminowe	15 799 968	7 609 021
1. Wobec jednostek powiązanych	143 367	0
a. - z tyt dostaw i usług o okr wymagalności do 12 m-cy	143 367	0
- z tyt dostaw i usług o okr wymagalności pow. 12 m-cy	0	0
b. inne	0	0
2. Wobec pozostałych jednostek	15 626 232	7 609 021
a. kredyty i pożyczki	8 349 820	3 277 252
b. z tyt emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0
c. inne zobowiązania finansowe	0	0
d. - z tyt dostaw i usług o okr wymagalności do 12 m-cy	6 560 804	3 858 299
- z tyt dostaw i usług o okr wymagalności pow. 12 m-cy	0	0
e. zaliczki otrzymane na dostawy	0	2 003
f. zobowiązania wekslowe	0	0
g. z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	539 990	424 991
h. z tytułu wynagrodzeń	148 180	26 345
i. inne	27 437	20 132
3. Fundusze specjalne	30 370	0
IV. Rozliczenia międzyokresowe	4 032 405	1 050 397
1. Ujemna wartość firmy	79 194	98 992
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	3 953 211	951 404
Suma bilansowa (A+B)	43 831 369	27 560 425,44

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

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (w zł)	III kwartał 2018	III kwartał 2017	III kwartał 2018	III kwartał 2017
	od 01.07.2018 do 30.09.2018	od 01.07.2017 do 30.09.2017	narastająco od 01.01.2018 do 30.09.2018	narastająco od 01.01.2017 do 30.09.2017
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównanie z nimi w tym:	7 830 710	8 432 451	23 928 188	24 650 975
- od jednostek powiązanych	0	0	0	0
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	3 551 680	3 046 839	11 300 469	11 560 057
II. Zmiana stanu produktów	421 958	52 786	447 905	124 137
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	151 245	317 606	936 193	951 751
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	3 705 826	5 015 221	11 243 621	12 015 030
B. Koszty działalności operacyjnej	8 513 832	7 974 415	23 612 057	23 691 688
I. Amortyzacja	358 472	447 475	932 444	1 372 695
II. Zużycie materiałów i energii	2 920 780	2 792 882	8 336 674	8 119 623
III. Usługi obce	779 692	674 975	2 331 635	2 145 859
IV. Podatki i opłaty, w tym:	59 459	65 933	173 554	207 020
- podatek akcyzowy	0	0	0	0
V. Wynagrodzenia	1 764 558	1 367 210	4 613 744	3 906 608
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	272 099	228 439	771 087	654 430
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	402 033	203 878	642 788	477 284
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	1 956 737	2 193 623	5 810 131	6 808 169
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-683 122	458 036	316 131	959 286
D. Pozostałe przychody operacyjne	396 265	92 518	827 332	290 551
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-3 011	4 241	271 461	7 676
II. Dotacje	156 665	0	156 665	99 110
III. Inne przychody operacyjne	242 611	88 277	399 206	183 765
E. Pozostałe koszty operacyjne	296 118	106 814	801 966	355 099
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-2 725	0	241 939	0
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0	0	0	0
III. Inne koszty operacyjne	298 843	106 814	560 027	355 099
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-582 975	443 741	341 497	894 739
G. Przychody finansowe	39 355	52 785	173 350	200 122
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0	0	0	0
- od jednostek powiązanych	0	0	0	0
II. Odsetki, w tym:	12 409	15 174	54 282	38 491
- 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	26 945	37 611	119 068	161 631
H. Koszty finansowe	105 235	89 707	244 827	245 654
I. Odsetki, w tym:	44 307	25 887	103 778	84 702
- dla jednostek powiązanych	0	0	0	0
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych	-79	0	7 054	0
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0	0	0	0
IV. Inne	61 008	63 820	133 995	160 952
I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej	-648 856	406 818	270 021	849 206
J. Odpis wartości firmy	13 599	0	40 797	0
K. Zysk (strata) brutto	-662 455	406 818	229 224	442 388
L. Podatek dochodowy	-80 627	17 790	26 695	46 988
M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0	0	0	0
N. Zyski (straty) mniejszości	-2 239	0	-21 978	0
O. Zysk (strata) netto	-584 067	389 029	180 551	395 400

XII. Rachunek przepływów pieniężnych skonsolidowany (w złotych)

Rachunek Przepływów pieniężnych	III kwartał	III kwartał	III kwartały	III kwartały
	2018 od	2017 od	2018 od	2017 od
	01.07.2018 do	01.07.2017 do	01.01.2018	01.01.2017
	30.09.2018	30.09.2017	do	do
			30.09.2018	30.09.2017
<b>Treść</b>				
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>				
I. Wynik finansowy netto (zysk / strata)	-584 067	389 029	180 551	784 429
II. Korekty razem	1 107 211	-202 669	5 653 762	-583 473
1. Amortyzacja	358 472	447 475	932 444	1 372 695
2. Zysk / strata z tytułu różnic kursowych	0	0	0	0
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	37 158	25 242	95 124	81 705
4. Zysk / strata z działalności inwestycyjnej	54 089	-19 395	32 297	-22 830
5. Zmiana stanu rezerw	0	0	0	0
6. Zmiana stanu zapasów	183 010	-236 447	-1 019 187	-526 177
7. Zmiana stanu należności	789 748	-599 609	-1 370 041	-1 481 741
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyj. pożyczek i kredytów	-1 529 562	740 902	3 426 660	543 892
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	1 366 474	-455 287	3 642 538	-533 081
10. Inne korekty	-152 178	-105 551	-86 074	-17 937
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	523 145	186 359	5 834 313	200 956
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>				
I. Wpływy	-629	137 759	271 190	176 177
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-629	137 759	271 190	147 084
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0	0	0
3. Z aktywów finansowych, w tym:	0	0	0	29 093
a) w jednostkach powiązanych	0	0	0	0
b) w pozostałych jednostkach	0	0	0	29 093
-zbycie aktywów finansowych,	0	0	0	0
-dywidendy i udziały w zyskach	0	0	0	0
-spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0	0	0	29 093
-odsetki	0	0	0	0
4. Inne wpływy inwestycyjne	0	0	0	0
II. Wydatki	-5 894 458	-297 058	-16 206 734	-389 032
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-5 866 658	-297 058	-16 178 934	-389 032
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	-27 799	0	-27 799	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-5 895 087	-159 299	-15 935 544	-212 855
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>				
I. Wpływy	8 125 699	3 421 737	14 876 528	4 043 652
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitał. oraz d	0	0	0	0
2. Kredyty i pożyczki	7 969 034	2 371 222	14 719 863	2 993 138
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0	0	0
4. Inne wpływy finansowe	156 665	1 050 514	156 665	1 050 514
II. Wydatki	-2 465 928	-2 303 698	-5 192 315	-2 976 909
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0	0	0	0
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	-209 873	0	-209 873
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0	0	0	0
4. Spłaty kredytów i pożyczek	-2 423 147	-2 068 583	-5 091 568	-2 685 331
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	-42 781	-25 242	-100 747	-81 705
9. Inne wydatki finansowe	0	0	0	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	5 659 771	1 118 039	9 684 213	1 066 744
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	287 829	1 145 099	-417 018	1 054 845
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	287 829	1 145 099	-417 018	1 054 845
-zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych			0	0
F. Środki pieniężne na początek okresu	604 534	1 026 290	1 309 380	1 116 545
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym	892 363	2 171 389	892 363	2 171 389

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

Zestawienie zmian w kapitale własnym	III kwartał	III kwartał	III kwartały	III kwartały
	2018 od	2017 od	2018 od	2017 od
	01.07.2018 do 30.09.2018	01.07.2017 do 30.09.2017	01.01.2018 do 30.09.2018	01.01.2017 do 30.09.2017
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	18 077 084	17 381 785	17 295 038	17 188 713
i) korekty błędów podstawowych	0	0	0	0
la. Kapitał (fundusz) własny na BO, po korektach	18 077 084	17 381 785	17 295 038	17 188 713
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	3 730 097	3 730 097	3 730 000	3 730 097
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	-97	0	0	0
a) zwiększenie (z tytułu)	0	0	0	0
i) wydania udziałów (emisja akcji)	0	0	0	0
b) zmniejszenie (z tytułu)	97	0	0	0
i) umorzenia udziałów (akcji)	0	0	0	0
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	3 730 000	3 730 097	3 730 000	3 730 097
2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	12 878 799	12 265 190	12 265 190	11 223 973
2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0	0	613 609	1 041 217
a) zwiększenie (z tytułu)	0	0	613 609	1 041 217
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
iii) podział zysku z roku ubiegłego	0	0	613 609	1 041 217
b) zmniejszenie (z tytułu)	0	0	0	0
i) pokrycia straty	0	0	0	0
2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	12 878 799	12 265 190	12 878 799	12 265 190
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	845 671	845 556	845 671
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	845 671	845 556	845 671
5. Różnice kursowe z przeliczenia kapitału własnego	-11 576	-7 271	-11 576	-7 271
6. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	331 325	114 108	331 325	1 341 824
6.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0	114 108	0	1 341 824
i) korekty błędów podstawowych	0	0	0	0
6.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0	114 108	0	1 341 824
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	0	0	1 227 717
i) podziału zysku z lat ubiegłych	0	0	0	1 227 717
ii) korekty błędów	0	0	0	0
6.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0	114 108	0	114 108
6.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	331 325	0	331 325	0
i) korekty błędów podstawowych	0	0	0	0
6.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	331 325	0	331 325	0
a) zwiększenie z tytułu	0	0	0	0
i) połączenia spółek	0	0	0	0
b) zmniejszenie (z tytułu) podziału zysku z lat ubiegłych	192 567	0	192 567	0
6.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	138 758	0	138 758	0
6.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-138 758	114 108	-138 758	114 108
7. Wynik netto	180 551	784 429	180 551	784 429
a) zysk netto za bieżący okres	-584 067	389 029	180 551	784 429
b) strata netto	0	0	0	0
c) odpisy z zysku	0	0	0	0
d) zysk netto za poprzednie kwartały roku obrotowego	764 618	395 400	0	0
II Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	17 484 572	17 732 223	17 484 572	17 732 223
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzgl. propon. podziału zysku	17 484 572	17 732 223	17 484 572	17 732 223

Kursy zastosowane przy przeliczaniu sprawozdań finansowych w walucie RON:

Kurs NBP z dnia 31.12.2015	0,9421
Kurs NBP z dnia 30.12.2016	0,9749
Kurs NBP z dnia 31.12.2017	0,8953
Kurs NBP z dnia 30.09.2018	0,9157
Kurs NBP z dnia 25.02.2013	0,9486
Kurs NBP z dnia 23.11.2016	0,9775
Kurs średni arytmetyczny NBP w 2011 r.	0,9732
Kurs średni arytmetyczny NBP w 2012 r.	0,9712
Kurs średni arytmetyczny NBP w 2013 r.	0,9230
Kurs średni arytmetyczny NBP w 2014 r.	0,9386
Kurs średni arytmetyczny NBP w 2015 r.	0,9466
Kurs średni arytmetyczny NBP w 2016 r.	0,9585
Kurs średni arytmetyczny NBP w 2017 r.	0,9351
Kurs średni arytmetyczny NBP w okresie I-IX 2018r.	0,9055

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

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

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

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

Spółka sporządziła rachunek zysków i strat w wersji porównawczej 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 30.09.2018 r. kapitał zakładowy Spółki dzielił się na 3.730.000 akcji zwykłych na okaziciela serii A, B, C i D o wartości nominalnej 1,00 zł każda.

##### **1. Zarząd BioMaxima S.A.**

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

Łukasz Urban	- Prezes Zarządu
Henryk Lewczuk	- Wiceprezes Zarządu
Piotr Rubaj	- Wiceprezes Zarządu

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

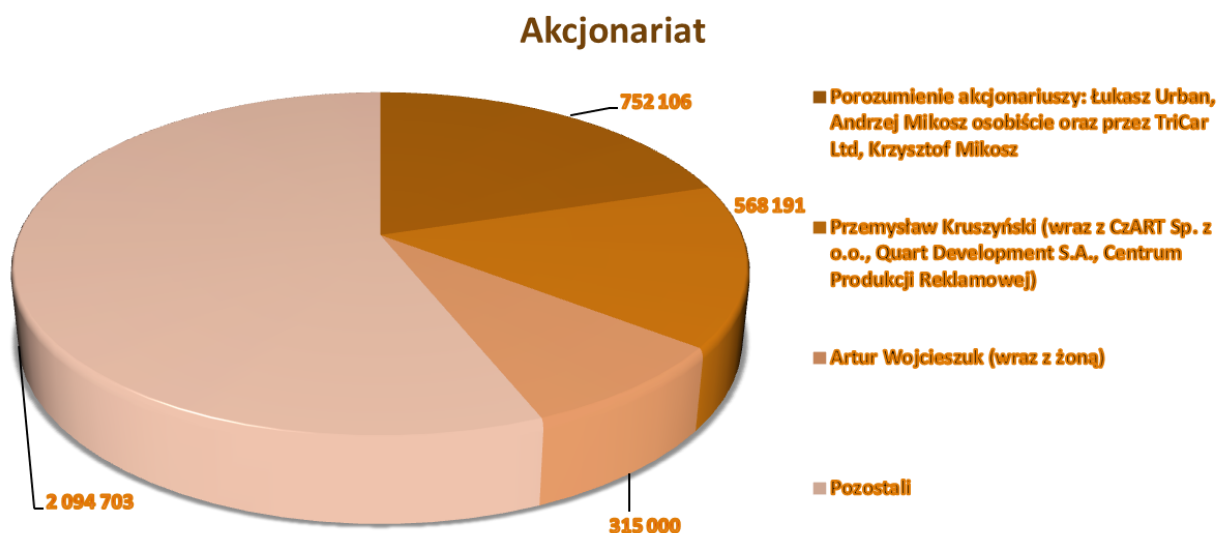
Na dzień sporządzenia raportu w skład Rady Nadzorczej BioMaxima S.A. wchodził:

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

3. Akcjonariat BioMaxima S.A.

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

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



XVI. Opis działalności

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

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

#### 4. Biotechnologia

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

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

Oferta Spółki obejmuje następujące grupy produktów:

- podłoża mikrobiologiczne, krążki do oznaczania lekooporności, tabletki do identyfikacji drobnoustrojów i badania lekooporności
- bakteryjne szczepy wzorcowe
- szybkie testy do diagnostyki zakażeń o etiologii grzybiczej, zakażeń wywołanych przez chlamydia, mikoplazmy i inne drobnoustroje chorobotwórcze
- szybkie testy diagnostyczne do wykrywania chorób infekcyjnych, markerów nowotworowych, markerów zawału serca, środków uzależniających wraz z czytnikami,
- odczynniki diagnostyczne do badania parametrów biochemicznych krwi i innych płynów ustrojowych wraz z analizatorami,
- testy immunologiczne (wykorzystywane na analizatorze immunologicznym markerów kardiologicznych Pathfast; do szybkiej analizy stanów zawałowych pacjenta).
- testy Elisa (w formie mikropłytek, które mogą być stosowane w układzie otwartym – na różnych uniwersalnych systemach sprzętowych),
- paski do analizy moczu,
- gazometria (obejmuje grupę testów służących do oceny równowagi kwasowo-zasadowej organizmu; są one również kluczowe w ocenie wydolności oddechowej),
- system Biolog (system identyfikacji mikroorganizmów, oparty na analizie ich metabolizmu w odniesieniu do wszystkich głównych grup związków biochemicznych)
- 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 30 września 2018 r. Spółka zatrudniała 102 osoby w przeliczeniu na pełne etaty.

### **XVIII. Spółki zależne**

Na dzień 30.09.2018 r. BioMaxima posiada 90% udziałów w rumuńskiej spółce Roco Sistem Srl z siedzibą w Bukareszcie oraz 80% głosów w rumuńskich spółkach BioMaxima Clinical Srl i ISTAR Srl.

W 2017 roku został zainicjowany proces konsolidacji spółek BioMaxima Clinical Srl. oraz Roco Sistem Srl. mający na celu utworzenie jednej spójnej organizacyjnie i operacyjnie spółki, która pozwoliłaby na bardziej efektywne działanie handlowe. Pomimo przesunięcia procesu konsolidacji spółek na 2018 rok, wciąż działając poprzez trzy rumuńskie spółki, Zarząd BioMaxima S.A. łączy duże nadzieje z dynamicznie rozwijającym się rynkiem medycznym w Rumuni, które wspierają dobre wyniki pierwszego półrocza b.r.

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

Na dzień 30 września 2018 r. Spółka Roco Sistem zatrudniała 3 osoby.

Na dzień 30 września 2018 r. Spółka BioMaxima Clinical (Qias Med) zatrudniała 6 osób.

Na dzień 30 września 2018 r. Spółka Istar nie zatrudniała pracowników.

### **XIX. Strategia rozwoju**

W najbliższych latach rozwój Spółki będzie wynikał głównie z:

1. Wykorzystania dodatkowych mocy produkcyjnych oraz synergii związanych inwestycjami w nowy zakład produkcyjny, koncentracją produkcji w Lublinie i likwidacją zakładów w Warszawie i Gdańsku
2. poszerzenia oferty o nowe produkty mikrobiologii skierowane do placówek przemysłu, naukowych, opracowaniem własnych technologii innowacyjnych produktów mikrobiologicznych, w tym w zakresie mikrobiologii molekularnej
3. 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 25%.

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

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

### **3. Ryzyko związane ze zmianą przepisów prawa**

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

### **4. Ryzyko utraty kluczowych pracowników**

Istotnym ryzykiem dla Spółki jest rezygnacja bądź niezdolność do pracy któregoś z kluczowych pracowników firmy. Przyszły rozwój Spółki jest ściśle związany ze stabilnością zatrudnienia kluczowego personelu

BioMaxima. Należy zwrócić uwagę, iż obecne warunki na rynku pracy, takie jak rosnący poziom płac oraz niski poziom bezrobocia, zwiększają te ryzyka i wywołują silną presję płacową również u Emitenta. Utrata kluczowych pracowników mogłaby negatywnie wpłynąć na dotychczasową owocną współpracę z klientami i dostawcami Spółki. W celu zniwelowania możliwości wystąpienia takich zdarzeń Spółka podejmuje działania w kierunku odpowiedniego motywowania personelu oraz utrzymania lojalności pracowników względem Spółki.

#### 5. Ryzyko ochrony wartości intelektualnej

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

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

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

niematerialnych i prawnych związanych z wyposażeniem CBR oraz zakładu produkcyjnego. Znacząca część kosztów zostanie sfinansowana uzyskaną dotacją na budowę CBR, dotacją „Wzór na konkurencję” oraz dotacją „Wzrost konkurencyjności MŚP”.

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

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

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

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

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

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

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

#### **10. Ryzyko pozyskania surowców**

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

#### **11. Ryzyko współpracy z podmiotami publicznymi**

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

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

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

#### **XXII. Dane teleadresowe**

BioMaxima S.A.

ul. Vetterów 5, 20-277 Lublin

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

www.biomaxima.com

info@biomaxima.com

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

Sąd Rejonowy Lublin-Wschód w Lublinie z siedzibą w Świdniku

VI Wydział Gospodarczy KRS: 0000313349

Kapitał zakładowy: 3.730.000 PLN