

Raport kwartalny

2 / 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
III.	Komentarz na temat okoliczności i zdarzeń istotnie wpływających na działalność emitenta, jego sytuację finansową i 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)	13
VIII.	Rachunek przepływów pieniężnych jednostkowy (w złotych)	15
IX.	Zestawienie zmian w kapitale własnym jednostkowe (w złotych)	16
X.	Bilans skonsolidowany (w złotych)	17
XI.	Rachunek zysków i strat skonsolidowany (w złotych)	20
XII.	Rachunek przepływów pieniężnych skonsolidowany (w złotych)	21
XIII.	Zestawienie zmian w kapitale własnym skonsolidowane (w złotych)	22
XIV.	Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości	23
XV.	Władze Spółki, akcjonariat	24
1.	Zarząd BioMaxima S.A.	24
2.	Rada Nadzorcza BioMaxima S.A.	24
3.	Akcjonariat BioMaxima S.A.	24
XVI.	Opis działalności	25
XVII.	Informacje dotycz. liczby osób zatrudnionych przez emitenta w przeliczeniu na pełne etaty	26
XVIII.	Spółki zależne	26
XIX.	Strategia rozwoju	27
XX.	Opis podstawowych ryzyk i zagrożeń	27
1.	Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną	27
2.	Ryzyko związane z konkurencją	27
3.	Ryzyko związane ze zmianą przepisów prawa	28
4.	Ryzyko utraty kluczowych pracowników	28
5.	Ryzyko ochrony wartości intelektualnej	28
6.	Ryzyko cofnięcia zezwolenia na prowadzenie działalności w SSE	28
7.	Ryzyko braku wykwalifikowanej kadry pracowniczej	29
8.	Ryzyko pogorszenia jakości produktów	29
9.	Ryzyko pogorszenia koniunktury na rynku diagnostyki laboratoryjnej w Polsce	29
10.	Ryzyko pozyskania surowców	30
11.	Ryzyko współpracy z podmiotami publicznymi	30
12.	Ryzyko pogorszenia płynności	30
XXI.	Oświadczenie Zarządu w sprawie rzetelności sprawozdania finansowego	31
XXII.	Dane teleadresowe	31

I. List Zarządu do Akcjonariuszy BioMaxima S.A.

Lublin, 29 lipca 2020 r.

Szanowni Akcjonariusze,

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

Przychody Spółki w II kwartale 2020 roku wyniosły 16.087 tys. zł. BioMaxima SA (jednostka dominująca) zanotowała w II kwartale 2020 roku 4.163 tys. zł zysku operacyjnego powiększonego o amortyzację (EBITDA) oraz zysk netto na poziomie 3.025 tys. zł. Przychody Spółki po pierwszym półroczu 2020 r. wyniosły 22.844 tys. zł. Zysk operacyjny powiększony o amortyzację wyniósł 5.175 tys. zł, zaś zysk netto 3.430 tys. zł. Skonsolidowany zysk netto grupy kapitałowej na poziomie 3.288 tys. zł jest niższy, z uwagi na sezonowość rynku rumuńskiego i wynikającą z niej stratę spółki zależnej (gros zysku jest wypracowywane w IV kwartale).

W wynikach Spółki zwraca uwagę w szczególności zwiększenie rentowności, gdzie średnia rentowność brutto w II kwartale 2020 r. wyniosła 22,48% w porównaniu do -1,10% w II kwartale 2019 r. Spółka zanotowała tak wysoki wzrost rentowności, ze względu na stabilną strukturę kosztów stałych przy zwiększanych przychodach, oraz dzięki wprowadzeniu nowego asortymentu i dostępnym zasobom mocy wytwórczych. Rozwój pandemii COVID-19 zastał BioMaxima z usprawnionymi procesami logistycznymi i wzmocnionym potencjałem wytwórczym, adekwatnym do zaistniałej sytuacji rynkowej. Aktualnie Spółka jest w stanie tygodniowo dostarczać ponad 200 tys. testów genetycznych PCR oraz 300 tys. szybkich testów serologicznych. BioMaxima SA to spółka produkcyjna, w której dużą część kosztów stanowią koszty związane z istnieniem i utrzymaniem zdolności produkcyjnych. Przy przekroczeniu pewnej skali sprzedaży wzrost wyniku jest istotnie większy, aniżeli by to miało miejsce w spółce handlowej czy dystrybucyjnej.

Obecna kondycja Spółki umożliwiła jej odniesienie korzyści z olbrzymiego popytu na wyroby diagnostyczne w obszarze SARS-CoV-2, co przyczynia się z kolei do dalszego umacniania marki BioMaxima zarówno w Polsce jak i na rynkach eksportowych. W pierwszym półroczu Spółka osiągnęła przychody ze sprzedaży eksportowej w kwocie 6.826 tys. zł, uzyskując dynamikę rok do roku na poziomie 167,71%.

W II kwartale wzrostowi przychodów związanych z diagnostyką SARS-CoV-2 towarzyszył kilkunastoprocentowy spadek pozostałych przychodów wynikających ze sprzedaży standardowego asortymentu mikrobiologicznego oraz analitycznego. Jednak już w czerwcu, wraz z odmrażaniem gospodarki w kraju i za granicą, obserwowaliśmy powrót sprzedaży standardowego asortymentu do dotychczasowych klientów. Jednocześnie spodziewamy się, że popyt na wyroby związane z diagnostyką COVID-19 utrzyma się, a nawet wzrośnie w krótkim horyzoncie. To powoduje, że optymistycznie spoglądamy na drugie półrocze 2020 roku.

Spółka w II kwartale wprowadziła do oferty analizator chemiluminescencyjny iFlash 1800. Metoda CLIA, na której opiera się jego praca, jest bardzo czuła, swoista i cenna diagnostycznie, co już potwierdzają doniesienia z Polski oraz innych krajów europejskich. Obecnie prowadzone są już w Polsce na iFlash 1800 badania przesiewowe różnych grup zawodowych i uzyskane wyniki sugerują wysoką zgodność kliniczną. System iFlash 1800 może też znaleźć zastosowanie gdy zostanie dopracowana metoda leczenia pacjentów zakażonych SARS-CoV-2 przy pomocy osocza ozdrowieńców - wtedy bardzo ważne będzie badanie jakości i miana przeciwciał IgG, w laboratoriach, do oceny przydatności osocza pobranego od pacjentów, którzy przechorowali COVID-19 oraz osób, które przeszły zakażenie wirusem SARS-COV-2 bezobjawowo. System ma szerokie zastosowanie też w pozostałych badaniach immunochemicznych, łącznie dla 119 parametrów, między innymi w badaniach funkcji tarczycy, hormonów płciowych (ze szczególnym wykorzystaniem oznaczeń AMH i Inhibiny B jako markerów oceny zdolności rozrodczej kobiet przy tzw. ocenie rezerwy jajnikowej), markerów nowotworowych i szeregu innych specjalistycznych oznaczeń.

Spółka posiada w tym momencie stabilny, długoterminowy akcjonariat, oraz silną strukturę finansowania umożliwiającą dalsze systematyczne zwiększanie skali działalności. Model biznesowy Emitenta opiera się na sprawdzonych technologiach, stanowiących metody referencyjne bądź na nich opartych, które pozbawione są ryzyka technologicznego. Spółka oprócz rynku krajowego posiada dostęp do ponad 60 rynków międzynarodowych co umożliwia sprawne lokowanie nowego asortymentu poprzez istniejące już kanały dystrybucji. Na wielu z nich Spółka od lat jest uznaną marką. Jesteśmy przekonani, że wytrwała praca naszego zespołu zapewni rosnące obroty i dalej zwiększającą się rentowność w nadchodzącej przyszłości.

Dziękujemy za zaufanie, jakim Państwo nas obdarzają.

Z poważaniem,
Zarząd BioMaxima S.A.

II. Wybrane dane finansowe (w złotych)

a) BioMaxima

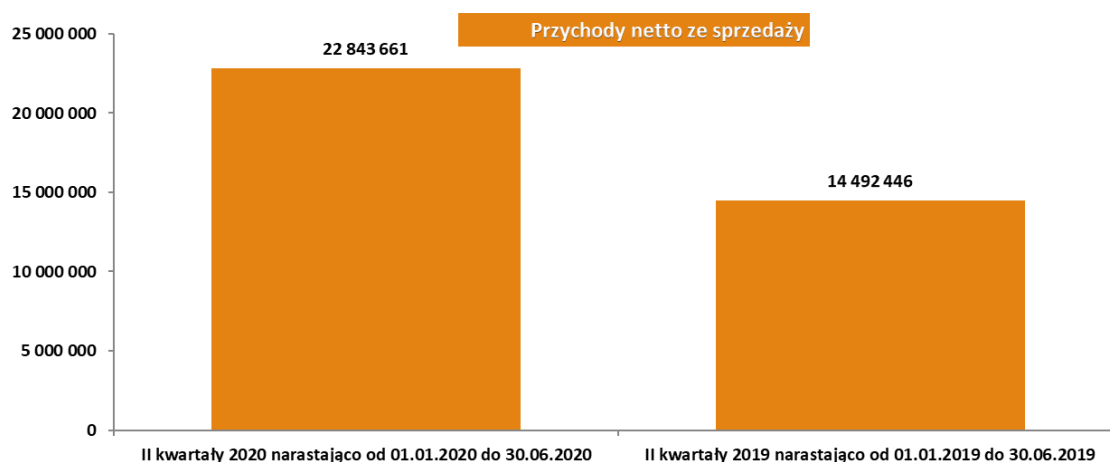
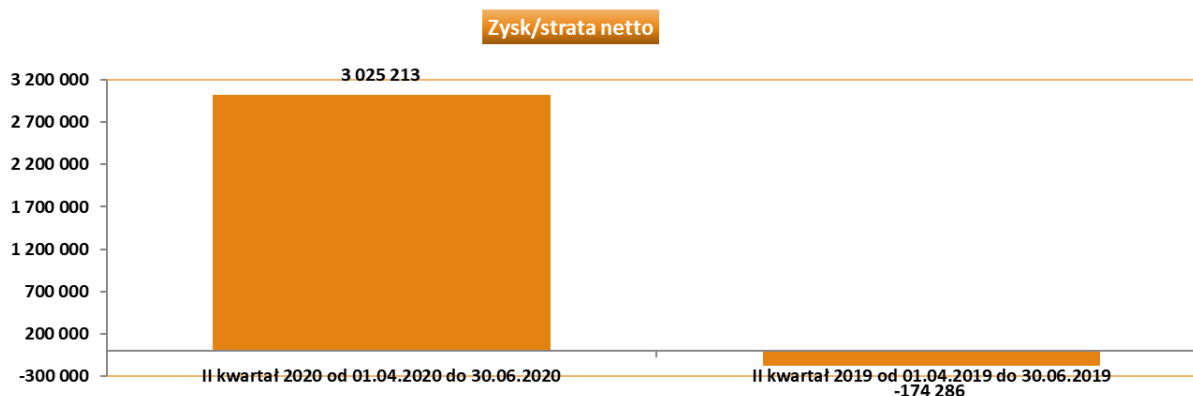
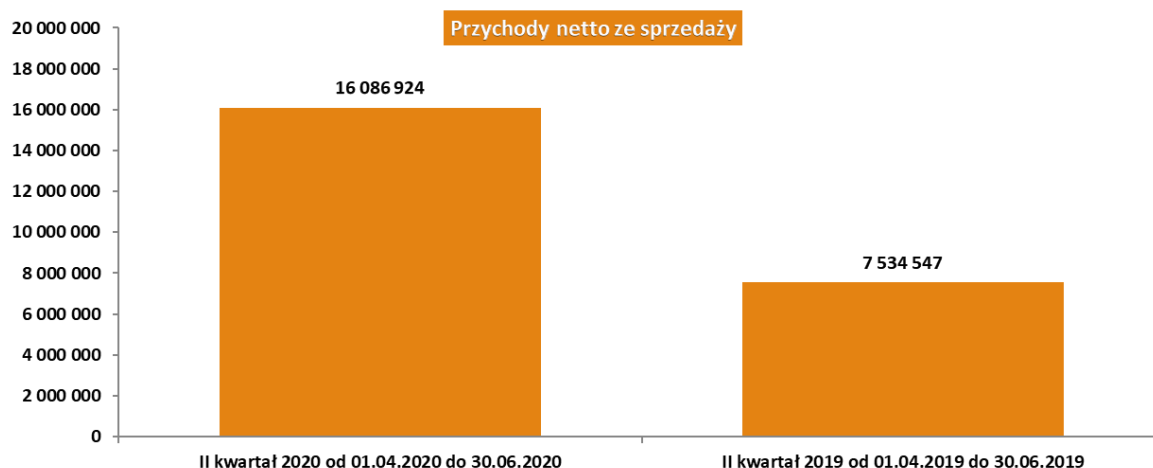
Lp.	Dane finansowe (w złotych)	II kwartał 2020 od 01.04.2020 do 30.06.2020	II kwartał 2019 od 01.04.2019 do 30.06.2019	II kwartały 2020 narastająco od 01.01.2020 do 30.06.2020	II kwartały 2019 narastająco od 01.01.2019 do 30.06.2019
1.	Kapitał własny	22 367 144	16 675 236	22 367 144	16 675 236
2.	Należności długoterminowe	0	0	0	0
3.	Należności krótkoterminowe	6 606 434	5 420 492	6 606 434	5 420 492
4.	Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	532 640	179 131	532 640	179 131
5.	Zobowiązania długoterminowe	5 270 253	11 092 314	5 270 253	11 092 314
6.	Zobowiązania krótkoterminowe	13 351 239	10 172 314	13 351 239	10 172 314
7.	Amortyzacja	463 771	411 950	880 654	802 515
8.	Przychody netto ze sprzedaży	16 086 924	7 534 547	22 843 661	14 492 446
9.	Zysk/strata na sprzedaży	3 783 000	-109 468	4 331 115	-30 522
10.	Zysk/strata na działalności operacyjnej	3 699 299	-90 903	4 294 804	-29 101
11.	Zysk/strata brutto	3 572 691	-174 286	3 999 488	-251 266
12.	Zysk/strata netto	3 025 213	-174 286	3 429 772	-251 266

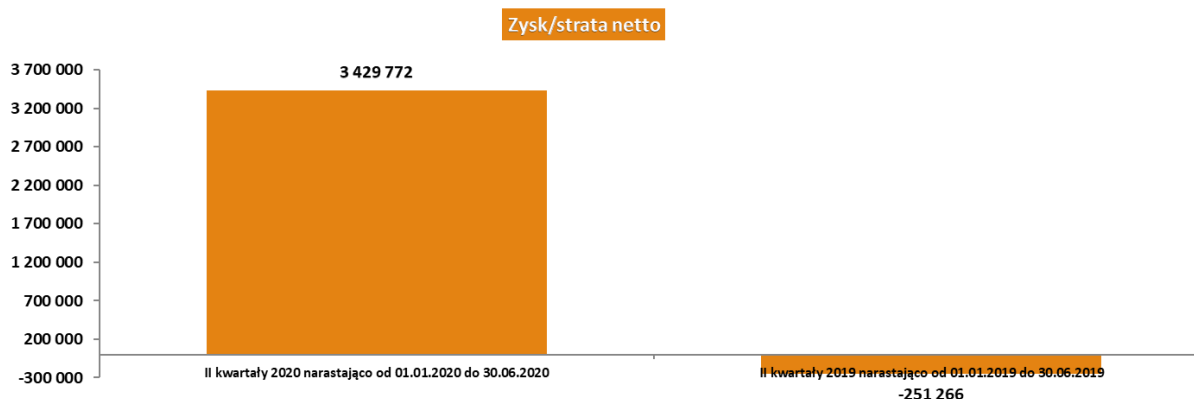
b) dane skonsolidowane Biomaxima, BioMaxima Clinical

Lp.	Dane finansowe (w złotych)	II kwartał 2020 od 01.04.2020 do 30.06.2020	II kwartał 2019 od 01.04.2019 do 30.06.2019	II kwartały 2020 narastająco od 01.01.2020 do 30.06.2020	II kwartały 2019 narastająco od 01.01.2019 do 30.06.2019
1.	Kapitał własny	21 792 395	16 426 564	21 792 395	16 426 564
2.	Należności długoterminowe	0	0	0	0
3.	Należności krótkoterminowe	6 445 153	5 594 136	6 445 153	5 594 136
4.	Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	577 556	461 716	577 556	461 716
5.	Zobowiązania długoterminowe	5 496 185	11 317 120	5 496 185	11 317 120
6.	Zobowiązania krótkoterminowe	13 717 694	10 689 985	13 717 694	10 689 985
7.	Amortyzacja	477 318	418 115	908 116	814 671
8.	Przychody netto ze sprzedaży	20 587 894	7 812 666	27 906 420	15 298 720
9.	Zysk/strata na sprzedaży	3 801 569	-265 231	4 233 347	-324 783
10.	Zysk/strata na działalności operacyjnej	3 716 131	-6 922	4 182 246	-27 136
11.	Zysk/strata brutto	3 561 318	-92 480	3 836 979	-283 316
12.	Zysk/strata netto	3 009 733	-117 960	3 288 014	-294 463

III. *Komentarz na temat okoliczności i zdarzeń istotnie wpływających na działalność emitenta, jego sytuację finansową i wyniki*

Przychody ze sprzedaży BioMaxima S.A. w II kwartale 2020 r. wyniosły 16.087 tys. zł. Zysk netto za II kw. 2020 r. wyniósł 3.025 tys. zł. Przychody ze sprzedaży za pierwsze półrocze 2020 r. wyniosły 22.844 tys. zł. Zysk netto za pierwsze półrocze wyniósł 3.430 tys. zł. EBITDA za I półrocze wyniosła 5.175 tys. zł.





W strukturze asortymentowej sprzedaży w I półroczu dominowały testy immunochromatograficzne a także molekularne (PCR) do diagnostyki SARS-CoV-2. W większości kategorii asortymentowych, Emitent zanotował spadek przychodów związany z pandemią powodującą koncentrację wielu placówek diagnostycznych na badaniach w kierunku SARS-CoV-2 z jednoczesnym ograniczaniem rutynowej diagnostyki i wielu procedur medycznych. Natomiast pomimo pandemii i ograniczeń w funkcjonowaniu laboratoriów dynamika wzrostu przychodów w zakresie analityki medycznej w porównaniu z analogicznym okresem 2019 roku wyniosła 108,2%.

Wyszczególnienie	I-VI 2020	I-VI 2019	Dynamika 2020/2019
Sprzedaż razem	22 844	14 492	157,63%
Szybkie testy i paski do moczu	7 788	2 001	389,21%
Mikrobiologia	5 907	6 909	85,50%
Diagnostyka molekularna	3 964	0	ND
Analityka (biochemia, hematologia, jony, immunochemia)	2 178	2 013	108,20%
System pobierania krwi i materiały zużywalne	1 544	1 728	89,35%
Aparatura	1 067	1 298	82,20%
Szkolenia, usługi, pozostałe	396	543	72,93%

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.

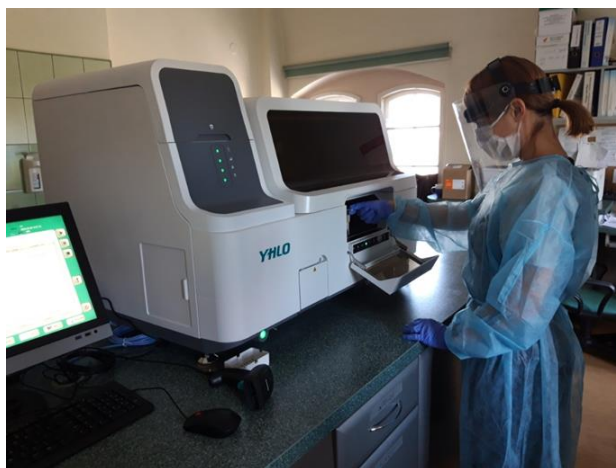
V. *Informacje na temat aktywności, jaką w okresie objętym raportem emitent podejmował w obszarze rozwoju prowadzonej działalności, w szczególności poprzez działania nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie*

W miesiącu kwietniu Spółka, jako wytwórca, uzyskała prawo do wprowadzenia do obrotu na terenie Polski i pozostałych państw Unii Europejskiej, molekularnego testu do wykrywania SARS-CoV-2 opartego na zalecanej zarówno przez Światową Organizację Zdrowia (WHO), jak przez i amerykańskie Centers for Disease Control (CDC) metodzie Real Time PCR. Jest to wyrób medyczny przeznaczony do diagnostyki in vitro. Test molekularny PCR, 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 testu jest czas uzyskania wyniku, nieprzekraczający 2 godzin. W dniu 14 kwietnia Spółka rozpoczęła sprzedaż testów SARS-CoV-2 Real Time PCR LAB-KIT.

W związku z dynamicznie zmieniającą się sytuacją w kraju spowodowaną wystąpieniem zachorowań na COVID-19 Spółka również wprowadziła do oferty analizator chemiluminescencyjny iFlash 1800 marki YHLO. Urządzenie

opiera się na metodzie CLIA i wykonuje do 120 testów na godzinę oraz pozwala na jednoczesne zbadanie 20 parametrów dla jednej próbki. Aktualnie w Europie zainstalowanych jest ponad 200 analizatorów iFlash 1800 między innymi w krajach takich jak: Francja, Niemcy, Włochy, Hiszpania, Portugalia i Rumunia, a Ministerstwo Zdrowia Belgii po walidacji wielu metod na różnych analizatorach innych firm, uznało tę metodę jako referencyjną w tym kraju.

Z początkiem maja Spółka zainstalowała pierwszy analizator w Polsce, w jednoimiennym Szpitalu Zakaźnym w Gliwicach (Szpital Miejski nr 4). Po 3 tygodniach testów prowadzonych przez diagnostów laboratoryjnych otrzymaliśmy pozytywną opinię wydaną przez kierownika laboratorium. Wyniki otrzymane po analizie próbek od osób u których wykryto obecność przeciwciał IgM i IgG są poddawane wspólnej interpretacji z wynikiem testu PCR, co pozwala wykluczyć ewentualne wyniki fałszywie ujemne testów genetycznych. Obecnie analizator ten wykorzystywany jest do badań przesiewowych różnych grup zawodowych w tym rejonie kraju i uzyskane wyniki sugerują wysoką zgodność kliniczną. Analizator iFlash 1800 wykorzystuje metodę jakościową opartą o punkt odcięcia, jednak z uwagi na fakt, że punkt odcięcia jak i wyniki pacjentów raportowane są w postaci jednostek AU/ml, pozwala to na przedstawienie wyniku ilościowego – miana przeciwciał. Daje to możliwość kontrolowania poziomu przeciwciał IgM oraz IgG, co szczególnie jest pomocne w monitorowaniu stanu pacjenta oraz w rokowaniu postępu choroby. Diagnostyka w kierunku wykrycia przeciwciał może zostać wykorzystana w Regionalnych Centrach Krwiodawstwa i Krwiolecznictwa do oceny przydatności osocza pobranego od „ozdrowieńców”, którzy przechorowali COVID-19 oraz osób, które przeszły zakażenie wirusem SARS-CoV-2 bezobjawowo. Istnieje w tej chwili około 30 publikacji naukowych dotyczących różnych aspektów (serokonwersja, dynamika przeciwciał IgM jako wskaźnik prognozy choroby) badań przeciwciał IgM i IgG, gdzie została wykorzystana nasza metoda analizy miana przeciwciał. Chcielibyśmy, aby w naszym kraju ta metoda zaistniała w szerszej skali, ponieważ jest bardzo czuła, swoista i cenna diagnostycznie, co już potwierdzają doniesienia z Polski oraz innych krajów europejskich. Analizatorów z jednej z kolejnych dostaw został zainstalowany w Biomed Lublin.



Testy RT-PCR są sprzedawane systematycznie i uzyskują wysoką ocenę użytkowników końcowych. Test BioMaxima SARS-CoV-2 Real Time PCR LAB-KIT uzyskał bardzo dobre wyniki podczas oceny czułości testu przeprowadzonej przez francuski Instytut Pasteura i został umieszczony na liście testów dopuszczonych przez francuskie ministerstwo zdrowia. W dniu 20 maja 2020 r. Spółka wykonała pierwszą dostawę testów genetycznych dla kontrahenta z Francji w ilości 20 tysięcy oznaczeń.

Zmiany w otoczeniu rynkowym związane z popytem na szybkie testy immunochromatograficzne wykrywające przeciwciała przeciw SARS-CoV-2 skutkowały niższymi przychodami ze sprzedaży w czerwcu. Testy

immunochematograficzne w czerwcu były sprzedawane, jednak w mniejszych ilościach niż w miesiącach marzec-maj. W ocenie Spółki sytuacja ta zarówno w Polsce jak i na wielu rynkach eksportowych jest przejściowa, i została spowodowana z jednej strony chwilowym nasyceniem kanałów dystrybucji towarami, nieokreślonym statusem prawnym badania serologicznego, gdzie rozstrzygający o identyfikacji zakażenia test genetyczny jest dużo droższy i dużo trudniejszy w zastosowaniu, a także złą reputacją testów kasetkowych spowodowaną napływem niskiej jakości asortymentu z Azji.

Wytwarzane przez Spółkę testy immunochematograficzne wykrywające przeciwciała przeciw SARS-CoV-2 są wyrobem o wysokiej jakości, docenianej przez odbiorców końcowych. Emitent prowadzi poprzez swoich dystrybutorów negocjacje dostaw znacznych ilości testów zarówno immunochematograficznych jak i molekularnych (RT-PCR). W związku z tym Spółka zakłada wzrost sprzedaży w horyzoncie następnego kwartału, z uwzględnieniem niepewności skutków wszelkich działań sprzedażowych.

W ocenie Emitenta konieczność zachowania ciągłości pracy w zakładach produkcyjnych i u pracodawców zatrudniających liczny personel, połączona ze stosunkowo skomplikowanym i długotrwałym procesem uzyskania rozstrzygającej diagnozy w oparciu o test genetyczny powinna doprowadzić do szerszego zastosowania testów immunochematograficznych w nadchodzącym sezonie jesienno-zimowym. Również w miarę jak coraz większa grupa osób przechodzi infekcję SARS-CoV-2, testy te będą nabierały znaczenia do potwierdzania nabytej odporności (tzw. paszport immunologiczny).

Jednocześnie już w czerwcu można było zaobserwować stopniowy wzrost sprzedaży standardowego asortymentu mikrobiologicznego oraz analitycznego u dotychczasowych klientów Spółki związany z odmrażaniem gospodarek w Polsce i na świecie.

W dniu 22 czerwca 2020 r. Agencja Rozwoju Przemysłu przeprowadziła w siedzibie Spółki kontrolę, której celem było dokonanie oceny realizacji przez Spółkę warunku prowadzenia działalności gospodarczej w Specjalnej Strefie Ekonomicznej określonego w zezwoleniu Nr 384/ARP/2017 z dnia 19 kwietnia 2017 r. w zakresie jego spełnienia. Warunek ten dotyczył zwiększenia poziomu zatrudnienia o 15 nowych pracowników w terminie do 31.12.2018 i utrzymanie tego zatrudnienia w 2019 r. W wyniku kontroli stwierdzono, że Spółka zrealizowała ten warunek prowadzenia działalności. Spełnienie poziomu zatrudnienia uprawnia Spółkę do stosowania ulgi w podatku dochodowym.

VI. Bilans (w złotych) – jednostkowy

AKTYWA	30.06.2020	30.06.2019
A. Aktywa trwałe	25 956 711,73	26 861 675,13
I. Wartości niematerialne i prawne	1 868 282,34	698 528,50
1. Koszty zakończenia prac rozwojowych	1 244 464,06	694 040,70
2. Wartość firmy	0,00	0,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne	623 818,28	4 487,80
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II. Rzeczowe aktywa trwałe	22 779 049,17	24 847 817,03
1. Środki trwałe	22 751 249,17	23 501 172,61
a) grunty (w tym prawo użytkowanie wieczystego gruntu)	715 877,22	715 877,22
b) budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	13 582 696,59	13 952 683,84
c) urządzenia techniczne i maszyny	7 217 307,11	7 324 416,32
d) środki transportu	140 914,31	261 111,74
e) inne środki trwałe	1 094 453,94	1 247 083,49
2. Środki trwałe w budowie	27 800,00	1 346 644,42
3. Zaliczka na środki trwałe w budowie oraz prace badawczo-rozwojowe	0,00	0,00
III. Należności długoterminowe	0,00	0,00
1. Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3. Od pozostałych jednostek	0,00	0,00
IV. Inwestycje długoterminowe	1 181 940,00	1 173 652,51
1. Nieruchomości	0,00	0,00
2. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Długoterminowe aktywa finansowe	1 181 940,00	1 173 652,51
a) w jednostkach powiązanych	907 506,98	907 506,98
- udziały lub akcje	907 506,98	907 506,98
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	238 872,80	218 000,00
- udziały lub akcje	238 872,80	218 000,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
c) w pozostałych jednostkach - udzielone pożyczki	35 560,22	48 145,53
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	35 560,22	48 145,53
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
4. Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	127 440,22	141 677,09
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	127 440,22	141 677,09
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00

B. Aktywa obrotowe	23 322 394,81	15 993 776,75
I. Zapasy	14 111 310,14	8 613 103,60
1. Materiały	2 815 578,47	2 977 863,02
2. Półfabrykaty i produkty w toku	95 972,24	136 064,30
3. Produkty gotowe	5 569 865,42	1 226 667,01
4. Towary	5 108 471,96	3 988 537,82
5. Zaliczki na dostawy	521 422,05	283 971,45
II. Należności krótkoterminowe	6 606 434,11	5 420 491,67
1. Należności od jednostek powiązanych	1 179 222,78	1 045 816,15
a) z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty:	1 179 222,78	1 045 816,15
- do 12 miesięcy	1 179 222,78	1 045 816,15
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty:	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00
3. Należności od pozostałych jednostek	5 427 211,33	4 374 675,52
a) z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty:	4 834 399,58	4 149 055,96
- do 12 miesięcy	4 834 399,58	4 149 055,96
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b. z tyt podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społ i zdrowotnych oraz innych publicznoprawnych	454 836,48	129 812,85
c. inne	112 467,54	95 806,71
d. dochodzone na drodze sądowej	25 507,73	0,00
III. Inwestycje krótkoterminowe	543 579,09	190 070,37
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	543 579,09	190 070,37
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach:	10 938,95	10 938,95
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	10 938,95	10 938,95
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	532 640,14	179 131,42
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	532 640,14	179 131,42
- inne środki pieniężne	0,00	0,00
- inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 061 071,47	1 770 111,11
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00
D. Udziały (akcje) własne	0,00	0,00
Aktywa razem	49 279 106,54	42 855 451,88

PASYWA	30.06.2020	30.06.2019
A. Kapitał (fundusz) własny	22 367 144,06	16 675 235,79
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	4 210 000,00	3 730 000,00
II. Kapitał (fundusz) zapasowy w tym:	13 881 816,52	12 350 945,45
- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną akcji	9 841 449,05	8 241 449,05
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny w tym:	0,00	0,00
- z tytułu aktualizacji wartości godziwej	845 555,87	845 555,87
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe w tym:	845 555,87	845 555,87
- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	845 555,87	845 555,87
- na udziały (akcje) własne	0,00	0,00
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00	0,00
VI. Zysk (strata) netto	3 429 771,67	-251 265,53
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	26 911 962,48	26 180 216,09
I. Rezerwy na zobowiązania	518 619,97	394 945,30
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	186 977,47	63 302,80
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	331 642,50	331 642,50
- długoterminowe	56 318,59	56 318,59
- krótkoterminowe	275 323,91	275 323,91
3. Pozostałe rezerwy	0,00	0,00
- długoterminowe	0,00	0,00
- krótkoterminowe	0,00	0,00
II. Zobowiązania długoterminowe	5 270 252,61	11 092 313,60
1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	5 270 252,61	11 092 313,60
3. Wobec pozostałych jednostek	5 270 252,61	11 092 313,60
a. kredyty i pożyczki	5 024 522,84	10 660 160,28
b. z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c. inne zobowiązania finansowe	245 729,77	432 153,32
d. zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
e. inne	0,00	0,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	13 351 238,73	10 172 313,96
1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
a. z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b. inne	0,00	0,00
2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie	0,00	0,00
a. z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b. inne	0,00	0,00
3. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	13 351 238,73	10 170 293,96
a. kredyty i pożyczki	7 316 067,63	3 413 283,58
b. z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c. inne zobowiązania finansowe	270 590,40	228 852,84
d. z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności	4 608 717,51	5 566 167,41
- do 12 miesięcy	4 608 717,51	5 566 167,41
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
e. zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	0,00	0,00
f. zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
g. z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społ i zdr oraz innych tytułów publicznoprawnych	648 916,15	542 007,55
h. z tytułu wynagrodzeń	486 445,95	392 646,29
i. inne	20 501,09	27 336,29
4. Fundusze specjalne	0,00	2 020,00
IV. Rozliczenia międzyokresowe	7 771 851,17	4 520 643,23
1. Ujemna wartość firmy	39 596,96	59 395,44
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	7 732 254,21	4 461 247,79
- długoterminowe	7 341 709,49	3 931 616,21
- krótkoterminowe	390 544,72	529 631,58
Pasywa razem	49 279 106,54	42 855 451,88

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

a) porównawczy

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (w zł)	II kwartał 2020 od 01.04.2020 do 30.06.2020	II kwartał 2019 od 01.04.2019 do 30.06.2019	II kwartały 2020 narastająco od 01.01.2020 do 30.06.2020	II kwartały 2019 narastająco od 01.01.2019 do 30.06.2019
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównanie z nimi w tym:	20 274 182,00	7 536 055,59	27 312 256,53	14 518 624,39
- od jednostek powiązanych	322 215,74	150 848,87	455 543,04	288 600,62
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	9 990 510,27	3 856 642,28	13 413 070,04	7 923 442,57
II. Zmiana stanu produktów	4 120 375,66	-35 057,22	4 403 731,00	-41 981,43
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	66 882,17	36 566,23	64 864,99	68 159,62
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	6 096 413,90	3 677 904,30	9 430 590,50	6 569 003,63
B. Koszty działalności operacyjnej	16 491 181,95	7 645 523,56	22 981 141,91	14 549 146,05
I. Amortyzacja	463 770,63	411 950,25	880 653,83	802 515,45
II. Zużycie materiałów i energii	9 926 784,59	2 093 444,46	11 822 328,04	4 399 415,30
III. Usługi obce	696 145,05	538 970,95	1 196 358,05	956 084,41
IV. Podatki i opłaty, w tym:	46 866,15	44 143,93	103 430,06	95 162,60
- podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00	0,00
V. Wynagrodzenia	1 640 075,93	1 531 263,81	3 120 064,77	3 030 690,30
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	269 802,98	276 572,35	531 775,92	540 419,81
- emerytalne	128 142,55	87 271,36	252 200,64	87 271,36
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	128 721,33	244 133,62	288 570,56	359 586,56
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	3 319 015,29	2 505 044,19	5 037 960,68	4 365 271,62
C. Zysk/strata ze sprzedaży (A-B)	3 783 000,05	-109 467,97	4 331 114,62	-30 521,66
D. Pozostałe przychody operacyjne	348 607,55	246 561,86	648 229,20	378 684,79
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	76,04
II. Dotacje	93 715,59	58 290,28	231 539,26	116 551,87
III. Inne przychody operacyjne	254 891,96	188 271,58	416 689,94	262 056,88
E. Pozostałe koszty operacyjne	432 308,68	227 996,69	684 539,70	377 264,32
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	2 294,64	0,00	2 294,64	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Inne koszty operacyjne	430 014,04	227 996,69	682 245,06	377 264,32
F. Zysk/strata na działalności operacyjnej (C+D-E)	3 699 298,92	-90 902,80	4 294 804,12	-29 101,19
G. Przychody finansowe	22 393,79	35 203,60	46 130,19	26 744,28
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
a)- od jednostek powiązanych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
b) od jednostek pozostałych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Odsetki, w tym:	22 393,79	17 673,83	46 130,19	26 744,28
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
V. Inne	0,00	17 529,77	0,00	0,00
H. Koszty finansowe	149 001,65	118 587,04	341 446,64	248 908,62
I. Odsetki, w tym:	68 810,65	145 628,76	164 385,52	219 506,86
- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Inne	80 191,00	-27 041,72	177 061,12	29 401,76
I. Zysk/strata brutto (F+G-H)	3 572 691,06	-174 286,24	3 999 487,67	-251 265,53
J. Podatek dochodowy	547 478,00	0,00	569 716,00	0,00
M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku/zwiększenia straty	0,00	0,00	0,00	0,00
N. Zysk/strata netto (K-L-M)	3 025 213,06	-174 286,24	3 429 771,67	-251 265,53

b) kalkulacyjny

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (w zł)	II kwartał 2020 od 01.04.2020 do 30.06.2020	II kwartał 2019 od 01.04.2019 do 30.06.2019	II kwartał 2020 narastająco od 01.01.2020 do 30.06.2020	II kwartał 2019 narastająco od 01.01.2019 do 30.06.2019
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównanie z nimi w tym:	16 086 924,17	7 534 546,58	22 843 660,54	14 492 446,20
- od jednostek powiązanych	322 215,74	150 848,87	455 543,04	288 600,62
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	9 990 510,27	3 856 642,28	13 413 070,04	7 923 442,57
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	6 096 413,90	3 677 904,30	9 430 590,50	6 569 003,63
B. Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	9 753 748,37	5 224 145,18	13 664 468,22	9 988 027,52
jednostkom powiązanym	1 021 865,04	1 186 385,70	1 869 011,37	2 271 725,07
I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	6 434 733,08	2 719 100,99	8 626 507,54	5 622 755,90
II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	3 319 015,29	2 505 044,19	5 037 960,68	4 365 271,62
C. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)	6 333 175,80	2 310 401,40	9 179 192,32	4 504 418,68
D. Koszty sprzedaży	1 669 244,46	1 880 441,94	3 288 556,61	3 373 025,92
E. Koszty ogólnego zarządu	880 931,29	539 427,43	1 559 521,09	1 161 914,42
F. Zysk (strata) ze sprzedaży (C-D-E)	3 783 000,05	-109 467,97	4 331 114,62	-30 521,66
G. Pozostałe przychody operacyjne	348 607,55	246 561,86	648 229,20	378 684,79
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	76,04
II. Dotacje	93 715,59	58 290,28	231 539,26	116 551,87
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Inne przychody operacyjne	254 891,96	188 271,58	416 689,94	262 056,88
H. Pozostałe koszty operacyjne	432 308,68	227 996,69	377 264,32	377 264,32
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	2 294,64	0,00	2 294,64	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Inne koszty operacyjne	430 014,04	227 996,69	682 245,06	377 264,32
I. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	3 699 298,92	-90 902,80	4 294 804,12	-29 101,19
J. Przychody finansowe	22 393,79	17 673,83	46 130,19	26 744,28
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
a) od jednostek powiązanych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
b) od jednostek pozostałych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Odsetki, w tym:	22 393,79	17 673,83	46 130,19	26 744,28
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
V. Inne	0,00	0,00	0,00	0,00
K. Koszty finansowe	149 001,65	101 057,27	341 446,64	248 908,62
I. Odsetki, w tym:	68 810,65	109 282,82	164 385,52	219 506,86
- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Inne	80 191,00	-8 225,55	177 061,12	29 401,76
L. Zysk (strata) brutto (F+G-H)	3 572 691,06	-174 286,24	3 999 487,67	-251 265,53
M. Podatek dochodowy	547 478,00	0,00	569 716,00	0,00
N. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
O. Zysk (strata) netto (K-L-M)	3 025 213,06	-174 286,24	3 429 771,67	-251 265,53

VIII. Rachunek przepływów pieniężnych (w złotych) - jednostkowy

Rachunek Przepływów pieniężnych	II kwartał	II kwartał	II kwartał	II kwartał
	2020 od	2019 od	2020 od	2019 od
	01.04.2020 do	01.04.2019 do	01.01.2020 do	01.01.2019 do
	30.06.2020	30.06.2019	30.06.2020	30.06.2019
Treść				
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Wynik finansowy netto (zysk / strata)	3 025 213,06	-174 286,24	3 429 771,67	-251 265,53
II. Korekty razem	-6 673 713,26	836 932,96	-5 338 422,65	2 188 298,69
1. Amortyzacja	463 770,63	411 950,25	880 653,83	802 515,45
2. Zysk / strata z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	68 239,20	105 174,76	163 595,43	214 712,49
4. Zysk / strata z działalności inwestycyjnej	14 973,54	0,00	14 973,54	-76,04
5. Zmiana stanu rezerw	0,00	0,00	0,00	0,00
6. Zmiana stanu zapasów	-4 187 298,95	471 626,56	-5 361 501,34	1 036 248,50
7. Zmiana stanu należności	-1 796 836,52	-907 120,82	-869 500,43	-410 372,47
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyj. pożyczek i kredytów	-180 930,94	558 565,62	26 249,58	540 467,66
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-1 055 630,22	196 736,59	-192 893,26	4 803,10
10. Inne korekty	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-3 648 500,20	662 646,72	-1 908 650,98	1 937 033,16
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	23 549,77	3 110,13	26 696,03	4 794,73
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	12 599,63	0,00	12 599,63	76,04
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Z aktywów finansowych, w tym:	10 950,14	3 110,13	14 096,40	4 718,69
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	10 950,14	3 110,13	14 096,40	4 718,69
-zbycie aktywów finansowych,	0,00	0,00	0,00	0,00
-dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
-spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	10 950,14	3 110,13	14 096,40	4 718,69
-odsetki	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Wydatki	-505 926,12	-72 722,78	-550 308,86	-620 873,25
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-505 926,12	-72 722,78	-537 419,59	-620 873,25
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	0,00	-12 889,27	0,00
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
-udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	-12 889,27	0,00
-nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
-udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-482 376,35	-69 612,65	-523 612,83	-616 078,52
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	3 913 215,15	-35 763,40	3 913 363,73	685 535,21
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitału oraz dywidendy	2 080 000,00	0,00	2 080 000,00	0,00
2. Kredyty i pożyczki	1 833 215,15	-35 763,40	1 833 363,73	685 535,21
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne wpływy finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Wydatki	-70 677,20	-739 151,41	-1 372 697,76	-2 504 264,83
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Spłaty kredytów i pożyczek	-35 935,12	-633 976,65	-1 183 207,58	-2 289 552,34
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	33 497,18	0,00	-25 894,69	0,00
8. Odsetki	-68 239,26	-105 174,76	-163 595,49	-214 712,49
9. Inne wydatki finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	3 842 537,95	-774 914,81	2 540 665,97	-1 818 729,62
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-288 338,60	-181 880,74	108 402,16	-497 774,98
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	-288 338,60	-181 880,74	108 402,16	-497 774,98
-zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
F. Środki pieniężne na początek okresu	820 978,74	361 012,16	424 237,98	676 906,40
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym	532 640,14	179 131,42	532 640,14	179 131,42

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

Zestawienie zmian w kapitale własnym	II kwartał	II kwartał	II kwartały	II kwartały
	2020 od	2019 od	2020 od	2019 od
	01.04.2020 do 30.06.2020	01.04.2019 do 30.06.2019	01.01.2020 do 30.06.2020	01.01.2019 do 30.06.2019
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	17 258 818,88	16 926 501,32	16 587 372,39	16 926 501,32
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
- korekty błędów	0,00	0,00	0,00	0,00
Ia. Kapitał (fundusz) własny na BO, po korektach	17 258 818,88	16 926 501,32	16 587 372,39	16 926 501,32
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	3 730 000,00	3 730 000,00	3 730 000,00	3 730 000,00
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	480 000,00	0,00	480 000,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	480 000,00	0,00	480 000,00	0,00
i) wydania udziałów (emisja akcji)	480 000,00	0,00	480 000,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
i) umorzenia udziałów (akcji)	0,00	0,00	0,00	0,00
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	4 210 000,00	3 730 000,00	4 210 000,00	3 730 000,00
2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	12 350 945,45	12 878 799,09	12 350 945,45	12 878 799,09
2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	1 530 871,07	-527 853,64	1 530 871,07	-527 853,64
a) zwiększenie (z tytułu)	1 600 000,00	0,00	1 600 000,00	0,00
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	1 600 000,00	0,00	1 600 000,00	0,00
- podziału zysku (ustawowo)	0,00	0,00	0,00	0,00
- podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo wartość)	0,00	0,00	0,00	0,00
- kapitał zapasowy przejętej (połączonej) spółki	0,00	0,00	0,00	0,00
- podział zysku z roku ubiegłego	0,00	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	69 128,93	527 853,64	69 128,93	527 853,64
- pokrycia straty	69 128,93	527 853,64	69 128,93	527 853,64
2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	13 881 816,52	12 350 945,45	13 881 816,52	12 350 945,45
3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad	0,00	0,00	0,00	0,00
3.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
- zbycia środków trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
3.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	845 555,87	845 555,87	845 555,87	845 555,87
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00	0,00	0,00
a) zwiększenie z tytułu połączenia spółek	0,00	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
4.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	845 555,87	845 555,87	845 555,87	845 555,87
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-69 128,93	-527 853,64	-69 128,93	-527 853,64
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
- korekty błędów	0,00	0,00	0,00	0,00
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
- podziału zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00	0,00	0,00
- połączenia spółek	0,00	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu) podziału zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00	0,00	0,00
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	72 241,05	-527 853,64	69 128,93	-527 853,64
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
- korekty błędów	-3 112,12	0,00	0,00	0,00
5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	69 128,93	-527 853,64	69 128,93	-527 853,64
a) zwiększenie z tytułu	0,00	0,00	0,00	0,00
- połączenia spółek	0,00	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu) podziału zysku z lat ubiegłych	69 128,93	-527 853,64	69 128,93	-527 853,64
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
6. Wynik netto	3 429 771,67	-251 265,53	3 429 771,67	-251 265,53
a) zysk netto za bieżący okres	3 025 213,06	0,00	3 429 771,67	0,00
b) strata netto	0,00	-174 286,24	0,00	-251 265,53
c) odpisy z zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
d) zysk netto za poprzednie kwartały roku obrotowego	404 558,61	-76 979,29	0,00	0,00
II Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	22 367 144,06	16 675 235,79	22 367 144,06	16 675 235,79
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku	22 367 144,06	16 675 235,79	22 367 144,06	16 675 235,79

X. Bilans skonsolidowany (w złotych)

AKTYWA	30.06.2020	30.06.2019
A. Aktywa trwałe	25 617 753,22	26 400 331,00
I. Wartości niematerialne i prawne	1 868 282,34	698 528,50
1. Koszty zakończenia prac rozwojowych	1 244 464,06	694 040,70
2. Wartość firmy	0,00	0,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne	623 818,28	4 487,80
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II. Wartość firmy jednostek podporządkowanych	298 786,02	353 182,26
1. Wartość firmy jednostek zależnych	298 786,02	353 182,26
2. Wartość firmy jednostek współzależnych	0,00	0,00
III. Rzeczowe aktywa trwałe	23 048 811,62	24 940 797,62
1. Środki trwałe	23 021 011,62	23 594 153,20
a) grunty (w tym prawo użytkowanie wieczystego gruntu)	715 877,22	715 877,22
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	13 582 696,59	13 952 683,84
c) urządzenia techniczne i maszyny	7 217 307,11	7 324 416,32
d) środki transportu	152 937,19	277 667,97
e) inne środki trwałe	1 352 193,51	1 323 507,85
2. Środki trwałe w budowie	27 800,00	1 346 644,42
3. Zaliczka na środki trwałe w budowie oraz prace badawczo-rozwojowe	0,00	0,00
IV. Należności długoterminowe	0,00	0,00
1. Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3. Od pozostałych jednostek	0,00	0,00
V. Inwestycje długoterminowe	274 433,02	266 145,53
1. Nieruchomości	0,00	0,00
2. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Długoterminowe aktywa finansowe	274 433,02	266 145,53
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
I. udziały lub akcje	0,00	0,00
II. Inne papiery wartościowe	0,00	0,00
III. udzielone pożyczki	238 872,80	218 000,00
IV. Inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	238 872,80	218 000,00
I. udziały lub akcje	238 872,80	218 000,00
II. Inne papiery wartościowe	0,00	0,00
III. Udzielone pożyczki	0,00	0,00
IV. Inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
c) w pozostałych jednostkach - udzielone pożyczki	35 560,22	48 145,53
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	35 560,22	48 145,53
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
VI. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	127 440,22	141 677,09
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	127 440,22	141 677,09
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00

B. Aktywa obrotowe	23 686 493,99	17 028 562,40
I. Zapasy	14 556 736,63	9 122 689,97
1. Materiały	2 815 578,47	2 977 863,02
2. Półfabrykaty i produkty w toku	95 972,24	136 064,30
3. Produkty gotowe	5 569 865,42	1 226 667,01
4. Towary	5 553 864,34	4 494 144,23
5. Zaliczki na dostawy	521 456,16	287 951,41
II. Należności krótkoterminowe	6 445 152,81	5 594 136,03
1. Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00
a. - z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b. inne	0,00	0,00
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty:	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00
3. Należności od pozostałych jednostek	6 445 152,81	5 594 136,03
a. - z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty	5 852 341,06	5 368 516,47
- do 12 miesięcy	5 852 341,06	5 368 516,47
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b. z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społ i zdrowotnych oraz innych świadczeń	454 836,48	129 812,85
c. inne	112 467,54	95 806,71
d. dochodzone na drodze sądowej	25 507,73	0,00
III. Inwestycje krótkoterminowe	588 495,24	472 654,60
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	588 495,24	472 654,60
a. w jednostkach zależnych i współzależnych	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b. w pozostałych jednostkach	10 938,95	10 938,95
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	10 938,95	10 938,95
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
c. środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	577 556,29	461 715,65
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	577 556,29	461 715,65
- inne środki pieniężne	0,00	0,00
- inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 096 109,31	1 839 081,80
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00
D. Udziały (akcje) własne	0,00	0,00
AKTYWA RAZEM	49 304 247,21	43 428 893,40

PASYWA	30.06.2020	30.06.2019
A. Kapitał własny	21 792 395,28	16 426 564,08
I. Kapitał podstawowy	4 210 000,00	3 730 000,00
II. Kapitał zapasowy	13 881 816,52	12 350 945,45
- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną	9 841 449,05	8 241 449,05
III. Kapitał z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
- z tytułu aktualizacji wartości godziwej	0,00	0,00
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe w tym:	845 555,87	845 555,87
- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	845 555,87	845 555,87
- na udziały (akcje) własne	0,00	0,00
V. Różnice kursowe z przeliczenia	-9 850,17	-15 634,60
VI. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-423 141,17	-189 839,56
VII. Zysk (strata) netto roku bieżącego	3 288 014,24	-294 463,08
VIII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wkł ujemna)	0,00	0,00
B. Kapitały mniejszości	7 502,14	79 635,51
C. Ujemna wartość jednostek podporządkowanych	0,00	0,00
- ujemna wartość jednostki zależne	0,00	0,00
- ujemna wartość jednostki współzależne	0,00	0,00
D. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	27 504 349,79	26 922 693,81
I. Rezerwy na zobowiązania	518 619,97	394 945,30
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	186 977,47	63 302,80
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	331 642,50	331 642,50
- długoterminowe	56 318,59	56 318,59
- krótkoterminowe	275 323,91	275 323,91
3. Pozostałe rezerwy	0,00	0,00
- długoterminowe	0,00	0,00
- krótkoterminowe	0,00	0,00
II. Zobowiązania długoterminowe	5 496 185,02	11 317 120,21
1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3. Wobec pozostałych jednostek	5 496 185,02	11 317 120,21
a. kredyty i pożyczki	5 250 455,25	10 884 966,89
b. z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c. inne zobowiązania finansowe	245 729,77	432 153,32
d. zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
e. inne	0,00	0,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	13 717 693,63	10 689 985,07
1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
a. z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b. inne	0,00	0,00
2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie	0,00	0,00
a. z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b. inne	0,00	0,00
3. Wobec pozostałych jednostek	13 717 693,63	10 687 965,07
a. kredyty i pożyczki	7 316 067,63	3 413 283,58
b. z tyt emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c. inne zobowiązania finansowe	270 590,40	228 852,84
d. z tyt dostaw i usług o okresie wymagalności	4 824 816,34	5 989 064,53
- do 12 miesięcy	4 824 816,34	5 989 064,53
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
e. zaliczki otrzymane na dostawy	0,00	0,00
f. zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
g. z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	799 272,22	636 781,54
h. z tytułu wynagrodzeń	486 445,95	392 646,79
i. inne	20 501,09	27 336,29
4. Fundusze specjalne	0,00	2 020,00
IV. Rozliczenia międzyokresowe	7 771 851,17	4 520 643,23
1. Ujemna wartość firmy	39 596,96	59 395,44
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	7 732 254,21	4 461 247,79
PASYWA RAZEM	49 304 247,21	43 428 893,40

XI. Rachunek zysków i strat skonsolidowany (w złotych)

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (w zł)	II kwartał 2020 od 01.04.2020 do 30.06.2020	II kwartał 2019 od 01.04.2019 do 30.06.2019	II kwartały 2020 narastająco od 01.01.2020 do 30.06.2020	II kwartały 2019 narastająco od 01.01.2019 do 30.06.2019
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównanie z nimi w tym:	20 587 893,55	7 812 666,38	27 906 420,37	15 298 719,61
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	9 990 510,27	3 856 642,28	13 413 070,04	7 923 442,57
II. Zmiana stanu produktów	4 120 375,66	-35 057,22	4 403 731,00	-41 981,43
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	66 882,17	36 566,23	64 864,99	68 159,62
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	6 410 125,45	3 954 515,09	10 024 754,34	7 349 098,85
B. Koszty działalności operacyjnej	16 786 324,86	8 077 897,32	23 673 073,04	15 623 503,04
I. Amortyzacja	477 318,41	418 115,04	908 115,91	814 670,69
II. Zużycie materiałów i energii	10 340 105,68	2 485 645,22	12 527 904,49	5 146 136,21
III. Usługi obce	753 023,80	664 821,07	1 315 029,06	1 184 131,86
IV. Podatki i opłaty, w tym:	50 933,06	49 380,71	112 258,19	109 091,10
- podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00	0,00
V. Wynagrodzenia	1 762 701,13	1 690 375,57	3 385 385,35	3 340 514,55
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	269 802,98	276 572,35	531 775,92	540 419,81
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	130 222,81	266 148,22	294 057,90	386 109,06
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	3 002 216,99	2 226 839,14	4 598 546,22	4 102 429,76
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	3 801 568,69	-265 230,94	4 233 347,33	-324 783,43
D. Pozostałe przychody operacyjne	348 655,65	485 506,48	648 510,09	828 909,16
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	76,04
II. Dotacje	93 715,59	58 290,28	231 539,26	116 551,87
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Inne przychody operacyjne	254 940,06	427 216,20	416 970,83	712 281,25
E. Pozostałe koszty operacyjne	434 093,32	227 197,16	699 611,76	531 261,59
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	2 294,64	0,00	2 294,64	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Inne koszty operacyjne	431 798,68	227 197,16	697 317,12	531 261,59
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	3 716 131,02	-6 921,62	4 182 245,66	-27 135,86
G. Przychody finansowe	55 099,90	61 437,75	114 811,67	63 134,44
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Odsetki, w tym:	22 400,91	17 681,08	46 149,22	26 763,40
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
V. Inne	32 698,99	43 756,67	68 662,45	36 371,04
H. Koszty finansowe	196 314,08	133 396,85	432 880,29	292 116,92
I. Odsetki, w tym:	72 259,75	149 514,02	171 625,26	227 192,52
- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Inne	124 054,33	-16 117,17	261 255,03	64 924,40
I. Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jedn podpr	0,00	0,00	0,00	0,00
J. Zysk (strata) z działalności gospodarczej	3 574 916,84	-78 880,72	3 864 177,04	-256 118,34
K. Odpis wartości firmy	13 599,06	13 599,06	27 198,12	27 198,12
I odpis wartości firmy - jednostki zależne	13 599,06	13 599,06	27 198,12	27 198,12
II Odpis wartości firmy - jednostki współzależne	0,00	0,00	0,00	0,00
L. Odpis ujemnej wartości firmy	0,00	0,00	0,00	0,00
I Odpis wartości firmy - jednostki zależne	0,00	0,00	0,00	0,00
II Odpis wartości firmy - jednostki współzależne	0,00	0,00	0,00	0,00
M. Zysk (strata) z udziałów w jednostkach podporządkowanych	0,00	0,00	0,00	0,00
N. Zysk (strata) brutto	3 561 317,78	-92 479,78	3 836 978,92	-283 316,46
O. Podatek dochodowy	603 153,82	7 998,47	577 604,51	15 146,48
P. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
R. Zyski (straty) mniejszości	56 809,37	17 481,31	28 639,83	-3 999,86
S. Zysk (strata) netto	3 009 732,87	-117 959,56	3 288 014,24	-294 463,08

XII. Rachunek przepływów pieniężnych skonsolidowany (w złotych)

Rachunek Przepływów pieniężnych	II kwartał 2020 od 01.04.2020 do 30.06.2020	II kwartał 2019 od 01.04.2019 do 30.06.2019	II kwartały 2020 od 01.01.2020 do 30.06.2020	II kwartały 2019 od 01.01.2019 do 30.06.2019
Treść				
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Wynik finansowy netto (zysk / strata)	3 009 732,87	-117 959,56	3 288 014,24	-294 463,08
II. Korekty razem	-6 687 514,12	739 538,23	-5 346 222,12	2 195 163,06
1. Zyski (straty) mniejszości	-470,29	0,00	-28 639,83	0,00
2. Zysk (strata) z udziałów (akcji) w jednostkach wycenianych metodą praw własności	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Amortyzacja	477 318,41	418 115,04	908 115,91	814 670,69
4. Odpis wartości firmy	13 599,06	0,00	27 198,12	0,00
5. Odpis ujemnej wartości firmy	0,00	0,00	0,00	0,00
6. Zysk / strata z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
7. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	71 688,30	109 060,02	170 835,17	222 398,15
8. Zysk / strata z działalności inwestycyjnej	14 923,70	0,00	14 923,70	-76,04
9. Zmiana stanu rezerw	0,00	0,00	0,00	0,00
10. Zmiana stanu zapasów	-4 345 331,41	463 351,27	-5 572 191,55	793 015,68
11. Zmiana stanu należności	-1 619 650,95	-1 049 158,98	-709 595,72	-859 613,86
12. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyj. pożyczek i kredytów	-246 163,39	661 437,57	46 117,83	1 242 191,50
13. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-1 057 556,24	134 889,41	-197 131,86	-64 167,59
14. Inne korekty z działalności operacyjnej	4 128,69	1 843,90	-5 853,89	46 744,53
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-3 677 781,25	621 578,67	-2 058 207,88	1 900 699,98
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	23 549,77	4 718,69	26 696,03	4 794,73
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	12 599,63	0,00	12 599,63	76,04
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Z aktywów finansowych, w tym:	10 950,14	4 718,69	14 096,40	4 718,69
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	10 950,14	4 718,69	14 096,40	4 718,69
-zbycie aktywów finansowych,	0,00	0,00	0,00	0,00
-dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
-spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	10 950,14	4 718,69	14 096,40	4 718,69
-odsetki	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Wydatki	-505 926,12	-91 847,85	-550 308,86	-645 189,23
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-505 926,12	-91 847,85	-537 419,59	-645 189,23
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	0,00	-12 889,27	0,00
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
-udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	-12 889,27	0,00
-nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00	-12 889,27	0,00
-udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-482 376,35	-87 129,16	-523 612,83	-640 394,50
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	3 913 187,23	-43 730,19	4 033 470,37	854 282,11
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitał. oraz d	2 080 000,00	0,00	2 080 000,00	0,00
2. Kredyty i pożyczki	1 833 187,23	-43 730,19	1 953 470,37	854 282,11
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne wpływy finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Wydatki	-74 126,30	-743 036,67	-1 379 937,50	-2 511 950,49
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Spłaty kredytów i pożyczek	-35 935,12	-633 976,65	-1 183 207,58	-2 289 552,34
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	33 497,18	0,00	-25 894,69	0,00
8. Odsetki	-71 688,36	-109 060,02	-170 835,23	-222 398,15
9. Inne wydatki finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	3 839 060,93	-786 766,86	2 653 532,87	-1 657 668,38
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-321 096,67	-252 317,35	71 712,16	-397 362,90
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	-321 096,67	-252 317,35	71 712,16	-397 362,90
-zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
F. Środki pieniężne na początek okresu	898 652,96	714 033,00	505 844,13	859 078,55
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym	577 556,29	461 715,65	577 556,29	461 715,65
- o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00	0,00	0,00

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

Zestawienie zmian w kapitale własnym	II kwartał	II kwartał	II kwartały	II kwartały
	2020 od	2019 od	2020 od	2019 od
	01.04.2020 do 30.06.2020	01.04.2019 do 30.06.2019	01.01.2020 do 30.06.2020	01.01.2019 do 30.06.2019
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	16 420 417,45	17 002 516,00	16 420 417,45	16 764 161,29
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
- korekty błędów	0,00	0,00	0,00	0,00
Ia. Kapitał (fundusz) własny na BO, po korektach	16 420 417,45	17 002 515,98	16 420 417,45	16 764 161,29
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	3 730 000,00	3 730 000,00	3 730 000,00	3 730 000,00
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	480 000,00	0,00	480 000,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	480 000,00	0,00	480 000,00	0,00
i) wydania udziałów (emisja akcji)	480 000,00	0,00	480 000,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
i) umorzenia udziałów (akcji)	0,00	0,00	0,00	0,00
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	4 210 000,00	3 730 000,00	4 210 000,00	3 730 000,00
2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	12 350 945,45	12 878 799,00	12 350 945,45	12 878 799,09
2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	1 530 871,07	-527 854,00	1 530 871,07	-527 853,64
a) zwiększenie (z tytułu)	1 600 000,00	0,00	1 600 000,00	0,00
i) emisji akcji powyżej wartości nominalnej	1 600 000,00	0,00	1 600 000,00	0,00
ii) z podziału zysku (ustawowo)	0,00	0,00	0,00	0,00
iii) z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo wartość)	0,00	0,00	0,00	0,00
iiii) kapitał zapasowy przejętej (połączonej) spółki	0,00	0,00	0,00	0,00
iiiii) podział zysku z roku ubiegłego	0,00	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	69 128,93	527 854,00	69 128,93	527 853,64
i) pokrycia straty	69 128,93	527 854,00	69 128,93	527 853,64
2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	13 881 816,52	12 350 945,00	13 881 816,52	12 350 945,45
3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad	0,00	0,00	0,00	0,00
3.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
i) zbycia środków trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
3.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	845 555,87	845 555,87	845 555,87	845 555,87
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	-116,00	0,00	0,00
a) zwiększenie z tytułu połączenia spółek	0,00	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu) połączenia spółek	0,00	116,00	0,00	0,00
4.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	845 555,87	845 555,87	845 555,87	845 555,87
5. Różnice kursowe z przeliczenia kapitału własnego	-9 850,17	-15 635,00	-9 850,17	-15 634,60
6. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-495 382,22	-262 676,00	-478 763,58	-200 315,54
6.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
- korekty błędów	0,00	0,00	0,00	0,00
6.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
i) podziału zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00	0,00	0,00
ii) korekty błędów	0,00	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
i) podziału zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00	0,00	0,00
ii) korekty błędów	0,00	0,00	0,00	0,00
6.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
6.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-495 382,22	-262 676,00	-478 763,58	-200 315,54
i) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
ii) korekty błędów	0,00	72 837,00	0,00	10 475,98
6.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-495 382,22	-189 840,00	-478 763,58	-189 839,56
a) zwiększenie z tytułu	-3 112,13	0,00	13 506,52	0,00
i) podziału zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenie z tytułu	69 128,93	0,00	69 128,93	0,00
i) podziału zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00	0,00	0,00
6.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-423 141,16	-189 840,00	-423 141,16	-189 839,56
6.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-423 141,16	-189 839,56	-423 141,16	-189 839,56
7. Wynik netto	3 280 014,24	-294 463,08	3 288 014,24	-294 463,08
a) zysk netto za bieżący okres	3 566 295,61	0,00	3 288 014,24	0,00
b) strata netto	0,00	-117 960,00	0,00	-294 463,08
c) odpisy z zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
d) zysk netto za poprzednie kwartały roku obrotowego	-278 281,37	-176 503,00	0,00	0,00
II Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	21 792 395,30	16 426 564,00	21 792 395,30	16 426 564,08
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzgl. propon. podziału zysku	21 792 395,30	16 426 564,00	21 792 395,30	16 426 564,08

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 30-06-2020	0,9220
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-VI 2020	0,9061

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 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.

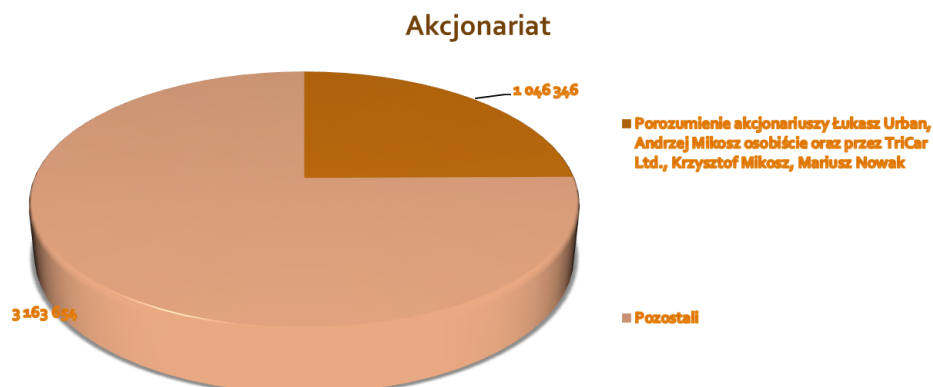
Na dzień sporządzenia raportu w skład Rady Nadzorczej BioMaxima S.A. wchodził:

Piotr Janowski	- Przewodniczący Rady Nadzorczej
Andrzej Mikosz	- Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Alina Urban	- Członek Rady Nadzorczej
Krzysztof Mikosz	- Członek Rady Nadzorczej
Mariusz Nowak	- 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	1 046 346	24,85%	1 046 346	24,85%
2.	Pozostali	3 163 654	75,15%	3 163 654	75,15%
Suma		4 210 000	100,00%	4 210 000	100,00%



XVI. Opis działalności

BioMaxima S.A. jest firmą polską, producentem podłoży mikrobiologicznych, systemów do badań lekooporności drobnoustrojów (AST), a także szerokiej gamy odczynników, 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 równolegle do poszerzania oferty produktowej następuje dynamiczny rozwój infrastruktury badawczo-rozwojowej spółki, efektem czego są nowe, coraz bardziej zaawansowane technologicznie własne produkty. Firma współpracuje blisko z Uniwersytetami oraz innymi jednostkami naukowo-badawczymi a ponadto efektywnie wykorzystuje międzynarodowe środki finansowe przeznaczone na rozwój.

Oferta Spółki obejmuje następujące grupy produktów:

- podłoża mikrobiologiczne, krążki do oznaczania lekooporności, tabletki do identyfikacji drobnoustrojów i badania lekooporności
- 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 30 czerwca 2020 r. Spółka zatrudniała na umowę o pracę 95 osób w przeliczeniu na pełne etaty.

XVIII. Spółki zależne

Na dzień 30.06.2020 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 30 czerwca 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 konkutowania na rynku determinuje konieczność ciągłego prowadzenia prac rozwojowych oraz dokonywania przez Spółkę inwestycji w nowe linie produktowe. Wartości intelektualne komercjalizowane przez Spółkę powinny być prawnie chronione. Komercjalizacja technologii poza Polską wiąże się z koniecznością prawnego 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