

# Raport roczny

za 2018 rok

## Spis treści:

List Zarządu do Akcjonariuszy BioMaxima S.A.	3
Wybrane dane finansowe (w złotych)	4
Sprawozdanie finansowe za 2018 rok	5
Sprawozdanie Zarządu	35
Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta z badania	46
Wynagrodzenie Autoryzowanego Doradcy Spółki w 2018 roku z tytułu świadczenia wobec emitenta usług w każdym zakresie	54
Wynagrodzenie Zarządu i Rady Nadzorczej za 2018 rok	54
Oświadczenie o stosowaniu zasad dobrych praktyk w 2018 roku	54
Oświadczenie Zarządu w sprawie rzetelności sprawozdania finansowego	54
Oświadczenie Zarządu w sprawie wyboru biegłego	55

## List Zarządu do Akcjonariuszy BioMaxima S.A.

Lublin, 31 maja 2019 r.

Szanowni Akcjonariusze,

Przekazujemy Państwu raport roczny BioMaxima S.A., prezentujący wyniki osiągnięte przez Spółkę oraz ważniejsze wydarzenia w 2018 roku. Był to najbardziej intensywny rok w dotychczasowej historii Spółki, z dużą ilością prowadzonych projektów rozwojowych, wysokim tempem inwestycji oraz z szerokim spektrum wprowadzanych zmian.

W minionym roku BioMaxima SA wypracowała 30 mln zł przychodów netto, odnotowując 960 tys. zł zysku operacyjnego powiększonego o amortyzację (EBITDA) i 528 tys. zł straty netto.

W sierpniu zakończyliśmy budowę i uzyskaliśmy pozwolenie na użytkowanie nowego Zakładu Produkcyjnego oraz Centrum Badawczo – Rozwojowego. Do nowego zakładu przeniesiono istniejące linie produkcyjne oraz uzupełniono je o nowe urządzenia które umożliwią Spółce poszerzenie wytwarzanego asortymentu a także, poprzez automatyzację kolejnych procesów, pozwolą zwiększyć wydajność w porównaniu do zlikwidowanych zakładów w Warszawie oraz Gdańsku.

W drugiej połowie roku Spółka poniosła wiele wydatków skutkujących pogorszeniem wyniku finansowego oraz płynności, z których większość miała charakter jednorazowy. Czynnikiem który w największym stopniu wpłynął na wyniki finansowe były koszty związane z przeniesieniem produkcji w kwocie ponad 410 tys. zł, oraz kary umowne na kwotę 227 tys. zł związane z opóźnieniami w dostawach, głównie w czasie rozruchu przenoszonych wydziałów. Wartość niezrealizowanej marży wynikającej ze wstrzymania produkcji przenoszonych wydziałów i wynikającej z tego niezrealizowanej sprzedaży wyrobów segmentu mikrobiologii w można oszacować na kwotę 380 tys. zł. Ze względu na dużą ostrożność w wycenie aktywów, zostały odpisane niektóre przeterminowane należności od kontrahentów zagranicznych w kwocie 256 tys. zł utworzyliśmy również rezerwy na świadczenia urlopowe i emerytalne w kwocie 232 tys. zł. Przed 2017 r. rezerwy na świadczenia emerytalne oraz niewykorzystane urlopy nie były tworzone w Spółce ze względu na niski poziom istotności.

Mimo tak głębokich zmian organizacyjnych, nie spowalniało tempo realizacji kluczowych projektów rozwojowych. W marcu BioMaxima S.A. zakończyła prace nad nowym analizatorem biochemicznym BM 200. Prace nad tym aparatem trwały od ponad dwóch lat, a jego seryjna produkcja ruszyła we wrześniu. W dn. 31 grudnia 2018 r., Spółka dokonała zgłoszenia analizatora biochemicznego BM 300 w Urzędzie Rejestracji Produktów Leczniczych, Wyrobów Medycznych i Produktów Biobójczych.

Miniony rok był również przełomowy jeżeli chodzi o rozwój oferty i umacnianie pozycji BioMaxima SA jako lidera w segmencie mikrobiologii, nie tylko poprzez rozbudowę mocy produkcyjnych. We wrześniu zostały ukończone, realizowane wspólnie z UMCS, prace badawczo-rozwojowe nad opracowaniem testów do oznaczania minimalnego stężenia hamującego (MIC) antybiotyku. Kolejnym etapem tego projektu będzie wdrażanie ich do seryjnej produkcji w CBR. W sierpniu 2018 r. podpisano umowę o wyłącznej dystrybucji w Polsce systemu Accelerate Pheno™, który pozwala lekarzom optymalizować terapię antybiotykową w leczeniu sepsy średnio o 24 do 40 godzin szybciej niż dotychczas dostępne najszybsze metody diagnostyczne. Na koniec 2018 dobiegały już końca prace rozwojowe testów do kontroli czystości mikrobiologicznej.

W 2018 roku została zmieniona wewnętrzna struktura organizacyjna Spółki oraz trwały prace wdrożeniowe nowego systemu informatycznego klasy ERP.

Spółka na bieżąco rozlicza pozyskane fundusze unijne. Przeprowadzane w tym zakresie kontrole przez instytucje odpowiedzialne za dysponowanie funduszami unijnymi nie wykazują uchybień ze strony Spółki.

Dziękujemy za zaufanie, jakim Państwo nas obdarzają.

Z poważaniem  
Zarząd BioMaxima S.A.

## II. Wybrane dane finansowe

Dane finansowe	2018 od	2017 od	2018 od	2017 od
	01.01.2018	01.01.2017	01.01.2018	01.01.2017
	do	do	do	do
	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2017
waluta	PLN	PLN	EUR	EUR
okres	2018	2017	2018	2017
Przychody netto ze sprzedaży	30 023 001	29 726 214	7 036 256	7 003 137
Koszty działalności operacyjnej	29 802 319	28 835 710	6 984 537	6 793 345
Zysk ze sprzedaży	220 682	890 504	51 720	209 792
Zysk z działalności operacyjnej	- 419 320	882 657	- 98 273	207 943
Zysk (strata) z działalności gospodarczej	- 634 748	964 214	- 148 761	227 157
Zysk netto	- 527 854	807 986	- 123 709	190 352
Aktywa trwale	26 387 030	9 708 869	6 136 519	2 327 764
Aktywa obrotowe	16 609 540	16 314 384	3 862 684	3 911 478
Aktywa razem	42 996 570	26 023 253	9 999 202	6 239 242
Kapitał własny	16 926 501	17 454 355	3 936 396	4 184 793
Zobowiązania krótkoterminowe	14 285 283	6 947 173	3 322 159	1 665 629
Zobowiązanie długoterminowe	7 381 888	1 154 050	1 716 718	276 691
Razem zobowiązania	26 070 069	8 568 898	6 062 806	2 054 448
Pasywa razem	42 996 570	26 023 253	9 999 629	6 239 242
Przepływy pieniężne netto z dz. operacyjnej	2 254 817	1 507 465	528 444	355 141

### Zastosowane kursy euro

	2018	2017
rachunek wyników i przepływów	4,2669	4,2447
bilans	4,3000	4,1709

## III. Sprawozdanie finansowe za 2018 rok

### WPROWADZENIE DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA 2018 R.

Lublin, 2019-05-31 r.

#### 1) *Informacje podstawowe o jednostce*

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

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

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

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

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

(PKD 20.59.Z) Produkcja pozostałych wyrobów chemicznych, gdzie indziej niesklasyfikowana,

(PKD 26.51.Z) Produkcja instrumentów i przyrządów pomiarowych, kontrolnych i na-wigacyjnych,

(PKD 32.50.Z) Produkcja urządzeń, instrumentów oraz wyrobów medycznych, włączając dentystyczne,

(PKD 33.13.Z) Naprawa i konserwacja urządzeń elektronicznych i optycznych,

(PKD 33.20.Z) Instalowanie maszyn przemysłowych, sprzętu i wyposażenia,

(PKD 46.46.Z) Sprzedaż hurtowa wyrobów farmaceutycznych i medycznych,

(PKD 72.11.Z) Badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie biotechnologii,

(PKD 72.19.Z) Badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie pozostałych nauk przyrodniczych i technicznych,

(PKD 77.39.Z) Wynajem i dzierżawa pozostałych maszyn, urządzeń oraz dóbr materialnych, gdzie indziej niesklasyfikowana.

(PKD 85.59.B) Pozostałe pozaszkolne formy edukacji, gdzie indziej niesklasyfikowane

#### 2) *Wskazanie czasu trwania działalności jednostki, jeżeli jest ograniczony.*

Czas trwania działalności spółki jest nieograniczony.

#### 3) *Wskazanie okresu objętego sprawozdaniem finansowym*

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone za okres 1 stycznia do 31 grudnia 2018 r..

- 4) *Wskazanie, że sprawozdanie finansowe zawiera dane łączne, jeżeli w skład jednostki wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielne sprawozdania finansowe.*

Nie dotyczy.

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

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości. Nie są znane żadne zdarzenia, które mogłyby zagrażać kontynuowaniu przez Spółkę działalności w okresie kolejnych 12 miesięcy w niezmienionym zakresie.

- 6) *W przypadku sprawozdania finansowego sporządzonego za okres, w ciągu którego nastąpiło połączenie, wskazanie, że jest to sprawozdanie finansowe sporządzone po połączeniu spółek, oraz wskazanie zastosowanej metody rozliczenia połączenia (nabycia, łączenia udziałów).*

Nie dotyczy

- 7) *Omówienie przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny aktywów i pasywów (także amortyzacji), pomiaru wyniku finansowego oraz sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego w zakresie, w jakim ustawa pozostawia jednostce prawo wyboru.*

Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z wymogami Ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 r. wraz z późniejszymi zmianami.

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

- 1) Aktywa i pasywa wyceniane są przy uwzględnieniu nadrzędnych zasad rachunkowości, w sposób przewidziany ustawą o rachunkowości.
- 2) Wartości niematerialne i prawne oraz środki trwałe  
Wartości niematerialne i prawne oraz środki trwałe i środki trwałe w budowie wycenia się wg cen nabycia lub kosztów wytworzenia, pomniejszonych o dotychczasowe umorzenie oraz odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

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

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

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

- Dla wartości niematerialnych i prawnych:
  - licencje na programy komputerowe – 2 lata,
  - wartość firmy – 5 lat,
  - koszty zakończonych prac rozwojowych – 4 lata,
  - pozostałe wartości niematerialne i prawne – 5 lat.
- Dla środków trwałych:
  - budynki – 40 lat (480 m-cy),
  - maszyny i urządzenia produkcyjne – okres ustalany jest każdorazowo przez dyrektora produkcji i rozwoju/dyrektora zarządzającego,
  - samochody – 5 lat (60 m-cy),
  - Aparatura diagnostyczna przekazana klientom w użytkowanie na podstawie umowy dzierżawy – 4 lata

- o pozostałe środki trwałe – według stawek określonych w Załączniku nr 1 ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych „Wykaz rocznych stawek amortyzacyjnych”, jednak w przypadku, gdy według głównego księgowego stawka określona w załączniku różni się istotnie od przewidywanego okresu użytkowania podejmuje on decyzję o zmianie stawki na odzwierciedlającą okres użytkowania.

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

### 3) Udziały i akcje w jednostkach podporządkowanych

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

### 4) Zapasy

Surowce do produkcji i towary handlowe wycenia się wg cen nabycia. Rozchód tych składników aktywów w ciągu okresu obrachunkowego spółka wyceniała kolejno po cenach tych składników aktywów, które spółka najwcześniej nabyła (FIFO).

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

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

Na dzień bilansowy, dla towarów i wyrobów oddanych klientom do nieodpłatnego używania, w cenie nabycia min. 10 tys. zł, dokonuje się odpisu aktualizującego w wysokości 10% rocznie. Odpis ujmowany jest w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych

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

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

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

### 6) Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów

Czynne rozliczenia kosztów są dokonywane dla kosztów, które dotyczą więcej niż jednego okresu sprawozdawczego. Do rozliczeń międzyokresowych czynnych zaliczane są m.in.:

- opłacone z góry świadczenia, takie jak prenumerata, ubezpieczenia, czynsze i dzierżawy – rozliczane metodą liniową;
- koszty prac rozwojowych przez czas ich trwania – do czasu zakończenia i uznania za wartość niematerialną i prawną lub spisania w koszty jednorazowo;

### 7) Kapitały

Kapitały własne wyceniane są w wartości nominalnej. Kapitał podstawowy wykazuje się w wysokości określonej w statucie i wpisanej w rejestrze sądowym. Do czasu zarejestrowania podwyższenia kapitału kwoty wniesione przez akcjonariuszy wykazane są w księgach rachunkowych jako rozrachunki, a prezentowane w sprawozdaniu finansowym jako inne zobowiązania krótkoterminowe. Do pozycji zyski (straty) z lat ubiegłych odnosi się skutki błędów podstawowych.

Za błąd podstawowy uznaje się błąd, w wyniku którego zostanie spełniony jeden z poniższych warunków:

- wynik finansowy brutto odchylił się o więcej niż 10% i suma bilansowa odchylił się o więcej niż 1%,
- wynik finansowy brutto odchylił się o więcej niż 10% i przychody netto ze sprzedaży odchylił się o więcej niż 1%.

W sytuacji stwierdzenia wystąpienia błędów lat poprzednich (błędów podstawowych) kwotę korekty odnosi się na kapitał (fundusz) własny i wykazuje w pozycji zysk (strata) z lat ubiegłych. Korekta błędów podstawowych jest odnoszona w kwocie netto, tzn. po uwzględnieniu wpływu błędów na zobowiązania podatkowe (zarówno o charakterze bieżącym, jak i wynikające z tytułu odroczonego podatku dochodowego).

### 8) Zobowiązania

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

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

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

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

10) Rozliczenia międzyokresowe przychodów

Rozliczeniom międzyokresowym przychodów w szczególności podlegają:

- zaliczki i przedpłaty na świadczenia, których wykonanie nastąpi w następnych okresach sprawozdawczych
- otrzymane wpłaty lub zafakturowane z góry należności za świadczenia, których wykonanie nastąpi w następnych okresach sprawozdawczych, – zalicza się do nich przede wszystkim: otrzymane z góry czynsze, dzierżawy oraz inne zapłaty pobrane z góry, rozliczane w równych ratach w okresach miesięcznych przez okres trwania umowy;
- środki pieniężne otrzymane na sfinansowanie nabycia lub wytworzenia środków trwałych, w tym także środków trwałych w budowie oraz prac rozwojowych – z chwilą rozpoczęcia amortyzacji tych składników sfinansowanych w całości lub części z tych dotacji następuje stopniowe ich odpisywanie, równoległe do amortyzacji, na poczet pozostałych przychodów operacyjnych; W celu zachowania zasady współmierności przychodów i kosztów w sytuacji kiedy wielkość dotacji wykazywana na Rozliczeniach Międzyokresowych Przychodów jest mniejsza niż kwota jaka powinna zostać rozliczona w pozostałe przychody operacyjne, różnica jest wykazywana na innych należnościach krótkoterminowych oraz pozostałych przychodach operacyjnych. Po otrzymaniu przez Spółkę zaliczki na poczet dotacji inne należności krótkoterminowe są z nią rozliczane
- ujemna wartość firmy;

11) Rachunek zysków i strat

Spółka sporządza rachunek zysków i strat w wersji porównawczej. Na wynik finansowy netto składa się: wynik ze sprzedaży, wynik z pozostałej działalności operacyjnej, wynik na działalności finansowej, wynik na operacjach nadzwyczajnych oraz obowiązkowe obciążenia wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego.

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

Spółka w latach 2017-2018 poczyniła wielomilionowe inwestycje finansowane dotacją, 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 wiele działań mających na celu pozyskanie finansowania obrotowego oraz dotrzymania warunków zawartych umów kredytowych. Sytuacja związana z dużym obciążeniem kredytowym ulegnie 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.

Wskaźniki płynności:

Wskaźnik bieżącej płynności : 1,16

Wskaźnik szybkiej płynności : 0,49

Aktualnie, w celu finansowania dalszego rozwoju i poprawy płynności Spółka potrzebuje środków obrotowych w kwocie 2,5 – 3,0 mln zł. Spółka prowadzi intensywne rozmowy z bankami w zakresie pozyskania finansowania. Na dzień podpisania SF Zarząd nie widzi ryzyka utraty płynności i kontynuacji działalności.

Sporządził: Żaneta Homenda

ZARZĄD SPÓŁKI:



BILANS					
sporządzony na dzień 31-12-2018r.					
AKTYWA	Stan na koniec okresu		PASYWA	Stan na koniec okresu	
	2017	2018		2017	2018
<b>A. AKTYWA TRWAŁE (I+II+III+IV+V)</b>	<b>9 708 868,88</b>	<b>26 387 029,86</b>	<b>A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY</b>	<b>17 454 354,96</b>	<b>16 926 501,32</b>
I. Wartości niematerialne i prawne (I do 4)	933 279,06	848 946,37	I. Kapitał (fundusz) podstawowy	3 730 000,00	3 730 000,00
I. Koszty zakończonych prac rozwojowych	931 536,18	843 581,87	II. Kapitał (fundusz) zapasowy	12 265 190,20	12 878 799,09
2. Wartość firmy	-	-	- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	8 241 449,05	8 241 449,05
3. Inne wartości niematerialne i prawne	1 742,88	5 364,50	III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	-	-
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	-	-	- z tytułu aktualizacji wartości godziwej	-	-
III. Rzeczowe aktywa trwałe (I do 3)	7 625 345,15	24 218 035,20	IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	845 555,87	845 555,87
I. Środki trwałe (a-e)	5 750 656,02	22 413 802,41	- utworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	845 555,87	845 555,87
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	715 877,22	715 877,22	- na udziały (akcje) własne	-	-
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	3 473 648,99	14 075 469,11	V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	- 194 376,72	-
c) urządzenia techniczne i maszyny	604 403,51	6 671 769,71	VI. Zysk (strata) netto	807 985,61	- 527 853,64
d) środki transportu	395 241,30	316 914,56	VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obr. (wielkość ujemna)	-	-
e) inne środki trwałe	561 485,00	633 771,81	B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA (I+II+III+IV)	8 568 898,21	26 070 068,67
2. Środki trwałe w budowie	1 874 689,13	1 804 232,79	I. Rezerwy na zobowiązania (I do 3)	153 258,00	394 945,30
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	-	-	I. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	53 258,00	63 302,80
III. Należności długoterminowe (I do 2)	-	-	2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	100 000,00	331 642,50
I. Od jednostek powiązanych	-	-	- długoterminowa	-	56 318,59
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-	- krótkoterminowa	100 000,00	275 323,91
3. Od pozostałych jednostek	-	-	3. Pozostałe rezerwy	-	-
IV. Inwestycje długoterminowe (I do 4)	1 125 506,98	1 178 371,20	- długoterminowe	-	-
I. Nieruchomości	-	-	- krótkoterminowe	-	-
2. Wartości niematerialne i prawne	-	-	II. Zobowiązania długoterminowe (I do 2)	1 154 049,56	7 381 888,08
3. Długoterminowe aktywa finansowe (a-b)	1 125 506,98	1 178 371,20	I. Wobec jednostek powiązanych	-	-
a) w jednostkach powiązanych	907 506,98	907 506,98	2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
- udziały lub akcje	907 506,98	907 506,98	3. Wobec pozostałych jednostek (a-d)	1 154 049,56	7 381 888,08
- inne papiery wartościowe	-	-	a) kredyty i pożyczki	1 154 049,56	7 381 888,08
- udzielone pożyczki	-	-	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
- inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-	c) inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	218 000,00	218 000,00	d) zobowiązania wekslowe	-	-
- udziały lub akcje	218 000,00	218 000,00	e) inne	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	-	-	III. Zobowiązania krótkoterminowe (I do 3)	6 947 172,88	14 285 282,79
- udzielone pożyczki	-	-	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	-	-
- inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-	- do 12 miesięcy	-	-
c) w pozostałych jednostkach	-	52 864,22	- powyżej 12 miesięcy	-	-
- udziały lub akcje	-	-	b) inne	-	-
- inne papiery wartościowe	-	-	2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
- udzielone pożyczki	-	52 864,22	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	-	-
- inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-	- do 12 miesięcy	-	-
4. Inne inwestycje długoterminowe	-	-	- powyżej 12 miesięcy	-	-
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe (I do 2)	24 737,69	141 677,09	b) inne	-	-
I. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	24 737,69	141 677,09	3. Wobec pozostałych jednostek (a-i)	6 946 802,88	14 283 262,79
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	-	-	a) kredyty i pożyczki	3 438 735,75	8 295 572,91
B. AKTYWA OBROTOWE (I+II+III+IV)	16 314 384,29	16 609 540,13	b) z tytułu emisji i dłużnych papierów wartościowych	-	-
I. Zapasy (1 do 5)	8 467 570,40	9 649 352,10	c) inne zobowiązania finansowe	-	-
1. Materiały	2 347 098,12	1 539 342,14	d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	3 229 057,41	5 344 658,99
2. Półprodukty i produkty w toku	45 004,28	29 002,94	- do 12 miesięcy	3 229 057,41	5 344 658,99
3. Produkty gotowe	723 876,66	1 375 709,80	- powyżej 12 miesięcy	-	-
4. Towary	5 349 330,00	6 575 219,45	e) zaliczki otrzymane na dostawy	-	246 000,00
5. Zaliczki na dostawy	2 261,34	130 077,77	f) zobowiązania wekslowe	-	-
II. Należności krótkoterminowe (1 do 2)	5 071 573,19	5 010 119,20	g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	218 658,85	279 323,70
1. Należności od jednostek powiązanych (a-b)	828 394,75	949 841,47	h) z tytułu wynagrodzeń	37 311,15	84 295,99
a) z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty	828 394,75	949 841,47	i) inne	23 039,72	33 411,20
- do 12 miesięcy	828 394,75	949 841,47	4 fundusze specjalne	370,00	2 020,00
- powyżej 12 miesięcy	-	-	IV. Rozliczenia międzyokresowe (1 do 2)	314 417,77	4 007 952,50
b) inne	-	-	1- Ujemna wartość firmy	79 193,92	59 395,44
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-	2. Inne rozliczenia międzyokresowe	235 223,85	3 948 557,06
a) z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty	-	-	- długoterminowe	-	3 609 345,48
- do 12 miesięcy	-	-	- krótkoterminowe	235 223,85	339 211,58
- powyżej 12 miesięcy	-	-			
b) inne	-	-			
3. Należności od pozostałych jednostek (a-d)	4 243 178,44	4 060 277,73			
a) z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty:	3 530 746,73	3 244 675,32			
- do 12 miesięcy	3 530 746,73	3 223 058,95			
- powyżej 12 miesięcy	-	21 616,37			
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	574 656,95	739 362,53			
c) inne	137 774,76	76 239,88			
d) dochodzone na drodze sądowej	-	-			
III. Inwestycje krótkoterminowe (1 do 2)	789 507,73	687 845,35			
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe (a-c)	741 507,73	687 845,35			
a) w jednostkach powiązanych	-	-			
b) w pozostałych jednostkach	-	10 938,95			
- udziały lub akcje	-	-			
- inne papiery wartościowe	-	-			
- udzielone pożyczki	-	10 938,95			
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-			
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	741 507,73	676 906,40			
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	741 507,73	676 906,40			
- inne środki pieniężne	-	-			
- inne aktywa pieniężne	-	-			
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	48 000,00	-			
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 985 732,97	1 262 223,48			
C. NALĘŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ (FUNDUSZ) PODSTAWOWY	-	-			
D. UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE	-	-			
AKTYWA RAZEM	26 023 253,17	42 996 569,99	PASYWA RAZEM	26 023 253,17	42 996 569,99

<b>Rachunek zysków i strat (porównawczy)</b>		
za 2018r.		
Treść	Sumy za okres	
	2 017	2 018
<b>A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>	<b>29 726 214,42</b>	<b>30 023 001,17</b>
- od jednostek powiązanych	406 041,82	702 862,27
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	15 611 709,27	15 458 359,88
II. Zamiany stanu produktów (zwiększenie-wartość dodatnia, zmniejszenie -wartość)	54 805,54	635 831,80
III. Koszt wytwarzania produktów na własne potrzeby jednostki	1 324 835,05	1 203 747,05
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	12 734 864,56	12 725 062,44
<b>B. Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>28 835 710,23</b>	<b>29 802 318,88</b>
I. Amortyzacja	1 773 567,82	1 379 429,86
II. Zużycie materiałów i energii	9 592 211,25	9 582 863,23
III. Usługi obce	2 338 395,67	2 690 474,47
IV. Podatki i opłaty, w tym:	199 607,95	206 869,06
- podatek akcyzowy	0,00	0,00
V. Wynagrodzenia	4 792 041,42	5 798 030,10
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	906 377,84	1 064 706,93
- emerytalne	407 950,31	509 627,77
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	691 885,75	752 849,06
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	8 541 622,53	8 327 096,17
<b>C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>890 504,19</b>	<b>220 682,29</b>
<b>D. Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>553 982,71</b>	<b>1 236 900,88</b>
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	7 676,26	4 148,80
II. Dotacje	304 304,36	334 459,76
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
III. Inne przychody operacyjne	242 002,09	898 292,32
<b>E. Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>561 829,54</b>	<b>1 876 902,91</b>
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	30 198,35	320 498,17
IV. Inne koszty operacyjne	531 631,19	1 556 404,74
<b>F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>	<b>882 657,36</b>	<b>-419 319,74</b>
<b>G. Przychody finansowe</b>	<b>262 314,22</b>	<b>56 297,64</b>
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00
a) od jednostek powiązanych, w tym:	0,00	0,00
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
b) od jednostek pozostałych, w tym:	0,00	0,00
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
II. Odsetki, w tym:	51 192,50	55 585,63
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00
V. Inne	211 121,72	712,01
<b>H. Koszty finansowe</b>	<b>310 956,26</b>	<b>271 726,14</b>
I. Odsetki, w tym:	109 910,23	223 855,00
- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00
IV. Inne	201 046,03	47 871,14
<b>I. Zysk (strata) brutto (F+G-H)</b>	<b>834 015,32</b>	<b>-634 748,24</b>
<b>J. Podatek dochodowy</b>	<b>26 029,71</b>	<b>-106 894,60</b>
<b>K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>L. Zysk (strata) netto (I-J-K)</b>	<b>807 985,61</b>	<b>-527 853,64</b>

Zestwienie zmian w kapitale (funduszu) własnym		
Treść	Sumy za okres	
	2 017	2 018
<b>I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>	<b>16 832 869,35</b>	<b>17 454 354,96</b>
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
- korekty błędów	0,00	0,00
<b>I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach</b>	<b>16 832 869,35</b>	<b>17 454 354,96</b>
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	3 040 000,00	3 730 000,00
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
- wydania udziałów (emisji akcji)	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
- umorzenia udziałów (akcji)	0,00	0,00
<b>1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu</b>	<b>3 730 000,00</b>	<b>3 730 000,00</b>
2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	11 223 973,37	12 265 190,20
2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	1 041 216,83	613 608,89
a) zwiększenie (z tytułu)	1 041 216,83	613 608,89
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0,00	0,00
- podziału zysku (ustawowo)	0,00	0,00
- podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	0,00	0,00
- kapitał zapasowy przejętej (połączonej) spółki	0,00	0,00
- podział zysku z roku ubiegłego	1 041 216,83	613 608,89
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
- pokrycia straty	0,00	0,00
<b>2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu</b>	<b>12 265 190,20</b>	<b>12 878 799,09</b>
3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
3.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
- zbycia środków trwałych	0,00	0,00
3.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00
4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	845 555,87	845 555,87
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
<b>4.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu</b>	<b>845 555,87</b>	<b>845 555,87</b>
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	1 033 340,11	613 608,89
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	1 252 981,74	833 250,52
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
- korekty błędów	0,00	0,00
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	1 252 981,74	833 250,52
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
- podziału zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu) podziału zysku z lat ubiegłych	1 227 716,83	833 250,52
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	25 264,91	0,00
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	219 641,63	219 641,63
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
- korekty błędów	0,00	0,00
5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	219 641,63	219 641,63
- połączenie spółek	219 641,63	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	219 641,63
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	219 641,63	0,00
<b>5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>-194 376,72</b>	<b>0,00</b>
<b>6. Wynik netto</b>	<b>807 985,61</b>	<b>-527 853,64</b>
a) zysk netto	807 985,61	0,00
b) strata netto	0,00	-527 853,64
c) odpisy z zysku	0,00	0,00
<b>II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>17 454 354,96</b>	<b>16 926 501,32</b>
<b>III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	<b>17 454 354,96</b>	<b>16 926 501,32</b>

TREŚĆ	01.01 - 31.12.2017	01.01 - 31.12.2018
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>	<b>1 507 465,05</b>	<b>2 254 817,27</b>
I. Wynik finansowy netto (zysk/strata)	807 985,61	-527 853,64
II. Korekty razem	699 479,44	2 782 670,91
1. Amortyzacja	1 773 567,82	1 379 429,86
2. Zyski/ straty z tytułu różnic kursowych	1 613,78	0,00
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	108 130,38	220 695,97
4. Zysk/strata z działalności inwestycyjnej	-7 676,26	64 319,28
5. Zmiana stanu rezerw	99 684,40	124 747,90
6. Zmiana stanu zapasów	-693 308,80	-1 181 781,70
7. Zmiana stanu należności	-628 630,32	45 650,82
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z wyj. kredytów i pożyczek	421 414,74	2 859 773,14
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-375 316,30	-730 164,36
10. Inne korekty	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +/- II)	1 507 465,05	2 254 817,27
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-2 084 445,06</b>	<b>-17 409 531,10</b>
I. Wpływy	46 094,34	4 148,80
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	17 001,14	4 148,80
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Z aktywów finansowych, w tym:	29 093,20	0,00
a. w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
b. w pozostałych jednostkach	29 093,20	0,00
- zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00
- dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	29 093,20	0,00
- odsetki	0,00	0,00
4. Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00
II. Wydatki	-2 130 539,40	-17 413 679,90
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-2 130 539,40	-17 413 679,90
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	0,00
a. w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
- udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00
b. w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
- nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00
4. Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-2 084 445,06	-17 409 531,10
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>	<b>630 197,80</b>	<b>15 090 112,50</b>
I. Wpływy	4 611 481,34	22 480 296,52
1. Wpływy netto z wydania udziałów i innych instr. kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00
2. Kredyty i pożyczki	4 611 481,34	18 254 163,73
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
4. Inne wpływy finansowe	0,00	4 226 132,79
II. Wydatki	-3 981 283,54	-7 390 184,02
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-169 420,80	0,00
3. Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00
4. Spłaty kredytów i pożyczek	-3 703 732,36	-7 169 488,05
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	0,00
8. Odsetki	-108 130,38	-220 695,97
9. Inne wydatki finansowe	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	630 197,80	15 090 112,50
<b>D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III)</b>	<b>53 217,79</b>	<b>-64 601,33</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym</b>	<b>53 217,79</b>	<b>-64 601,33</b>
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>688 289,94</b>	<b>741 507,73</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym</b>	<b>741 507,73</b>	<b>676 906,40</b>
- o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00

## DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA OKRES 01.01.2018 – 31.12.2018 R.

### I. INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO BILANSU

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

Dane dotyczące zmian w aktywach trwałych w 2018r wg wartości brutto przedstawia tabela 1:

Pozycja	Stan na początek roku obrotowego	Zmiany w ciągu roku						Stan na koniec roku obrotowego
		Zwiększenia			Zmniejszenia			
		Nabycie	Przemieszczenia	Inne	Zbycie	Likwidacja	Inne	
Inne wartości niematerialne i prawne	511 288,07	4 300,00	-	-	-	-	-	515 588,07
Koszty zakończonych prac rozwojowych	4 775 775,27	-	388 930,20	-	-	-	-	5 164 705,47
Licencje niskocenne (do 3 500 zł)	19 961,61	-	-	-	-	-	-	19 961,61
<b>RAZEM WNIP</b>	<b>5 307 024,95</b>	<b>4 300,00</b>	<b>388 930,20</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>5 700 255,15</b>
Grunty	715 877,22	-	-	-	-	-	-	715 877,22
Budynki i budowle (w tym inwestycje w obce środki trwałe)	4 204 587,24	10 844 223,35	-	-	-	147 488,50	-	14 901 322,09
Urządzenia techniczne i maszyny	2 371 833,36	6 953 445,13	-	-	-	216 585,26	535 302,22	8 573 391,01

Środki transportowe	<b>1 126</b> <b>813,28</b>	63 163,43	-	-	51 149,08	41 471,00	-	<b>1 097 356,63</b>
Inne środki trwałe	<b>3 416</b> <b>525,40</b>	310 373,68	-	504 814,47	-	1 834 089,43	488 547,27	<b>1 909 076,85</b>
<b>Razem Środki Trwałe</b>	<b>11 835</b> <b>636,50</b>	<b>18 171</b> <b>205,59</b>	-	<b>504 814,47</b>	<b>51</b> <b>149,08</b>	<b>2 239</b> <b>634,19</b>	<b>1 023 849,49</b>	<b>27 197 023,80</b>
Środki trwałe w budowie i niezakończone prace badawcze i rozwojowe	1 874 689,13	18 715 313,78	-	535 302,22	-	-	19 321 072,34	1 804 232,79
Inwestycje długoterminowe	1 125 506,98	-	-	-	-	-	-	1 125 506,98
<b>Ogółem</b>	<b>20 142</b> <b>857,56</b>	<b>36 890</b> <b>819,37</b>	<b>388 930,20</b>	<b>1 040</b> <b>116,69</b>	<b>51</b> <b>149,08</b>	<b>2 239</b> <b>634,19</b>	<b>20 344 921,83</b>	<b>35 827 018,72</b>

Dane dotyczące zmian w aktywach trwałych w 2018r wg wartości umorzenia przedstawia tabela 2:

Pozycja	Stan na początek roku obrotowego	Zmiany w ciągu roku				Stan na koniec roku obrotowego
		Zwiększenia	Zwiększenia inne	Zmniejszenia sprzedaż	Zmniejszenia inne	
Inne wartości niematerialne i prawne	511 288,07	358,34	-	-	-	511 646,41
Koszty zakończonych prac rozwojowych	3 844 239,09	476 884,51	-	-	-	4 321 123,60
Licencje niskocenne (do 3 500 zł)	18 218,73	320,04	-	-	-	18 538,77
<b>RAZEM WNIIP</b>	<b>4 373 745,89</b>	<b>477 562,89</b>	-	-	-	<b>4 851 308,78</b>
Grunty	-	-	-	-	-	-
Budynki i budowle (w tym inwestycje w obce środki trwałe)	730 938,25	179 903,47	-	-	84 988,74	825 852,98

Urządzenia techniczne i maszyny	1 767 429,85	333 822,99	-	-	199 631,54	1 901 621,30
Środki transportowe	731 571,98	141 490,17		51 149,08	41 471,00	780 442,07
Inne środki trwałe	2 855 040,40	787 543,10			2 367 278,46	1 275 305,04
<b>Razem Środki Trwałe</b>	<b>6 084 980,48</b>	<b>1 442 759,73</b>	<b>-</b>	<b>51 149,08</b>	<b>2 693 369,74</b>	<b>4 783 221,39</b>
<b>OGÓŁEM</b>	<b>10 458 726,37</b>	<b>1 920 322,62</b>	<b>-</b>	<b>51 149,08</b>	<b>2 693 369,74</b>	<b>9 634 530,17</b>

Dane dotyczące zmian w aktywach trwałych w 2017r wg wartości brutto przedstawia tabela 3:

Pozycja	Stan na początek roku obrotowego	Zmiany w ciągu roku						Stan na koniec roku obrotowego
		Zwiększenia			Zmniejszenia			
		Nabycie	Przemieszczenia	Inne	Zbycie	Likwidacja	Inne	
Inne wartości niematerialne i prawne	<b>511 288,07</b>	0	0	0	0	0	0	<b>511 288,07</b>
Koszty zakończonych prac rozwojowych	<b>4 775 775,27</b>	0	0	0	0	0	0	<b>4 775 775,27</b>
Licencje niskocenne (do 3 500 zł)	<b>19 961,61</b>	0	0	0	0	0	0	<b>19 961,61</b>
<b>RAZEM WNIP</b>	<b>5 307 024,95</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>5 307 024,95</b>
Grunty	<b>715 877,22</b>	0	0	0	0	0	0	<b>715 877,22</b>
Budynki i budowle (w tym inwestycje w obce środki trwałe)	<b>4 204 587,24</b>	0	0	0	0	0	0	<b>4 204 587,24</b>
Urządzenia techniczne i maszyny	<b>2 229 270,58</b>	142 562,78	0	0	0	0	0	<b>2 371 833,36</b>
Środki transportowe	<b>1 091 688,45</b>	83 307,73	0	0	48 182,90	0	0	<b>1 126 813,28</b>
Inne środki trwałe	<b>4 209 317,49</b>	359 696,41	243 911,25	0	0	14 249,14	1 382 150,61	<b>3 416 525,40</b>



<b>Razem Środki Trwałe</b>	<b>12 450 740,98</b>	<b>585 566,92</b>	<b>243 911,25</b>	<b>0</b>	<b>48 182,90</b>	<b>14 249,14</b>	<b>1 382 150,61</b>	<b>11 835 636,50</b>
Środki trwałe w budowie i niezakończone prace badawcze i rozwojowe	0	1 872 663,04	0	0	0	0	0	1 872 663,04
Inwestycje długoterminowe	1 125 506,98	0	0	0	0	0	0	1 125 506,98
<b>Ogółem</b>	<b>18 883 272,91</b>	<b>2 458 229,96</b>	<b>243 911,25</b>	<b>0</b>	<b>48 182,90</b>	<b>14 249,14</b>	<b>1 382 150,61</b>	<b>20 140 831,47</b>

Dane dotyczące zmian w aktywach trwałych w 2017r wg wartości umorzenia przedstawia tabela 4:

Pozycja	Stan na początek roku obrotowego	Zmiany w ciągu roku				Stan na koniec roku obrotowego
		Zwiększenia	Zwiększenia inne	Zmniejszenia sprzedaż	Zmniejszenia inne	
Inne wartości niematerialne i prawne	499 943,41	12 481,74	0	0	0	511 288,07
Koszty zakończonych prac rozwojowych	3 126 647,67	717 591,42	0	0	0	3 844 239,09
Licencje niskocenne (do 3 500 zł)	16 761,61	320,04	0	0	0	18 218,73
<b>RAZEM WNIp</b>	<b>3 643 352,69</b>	<b>730 393,20</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>4 373 745,89</b>
Grunty	0	0	0	0	0	0
Budynki i budowle (w tym inwestycje w obce środki trwałe)	611 725,93	119 212,32	0	0	0	730 938,25
Urządzenia techniczne i maszyny	1 546 005,82	221 424,03	0	0	0	1 767 429,85
Środki transportowe	623 485,07	156 269,81	0	48 182,90	0	731 571,98
Inne środki trwałe	3 013 100,17	551 575,44	0	358 562,22	351 072,99	2 855 040,40
<b>Razem Środki Trwałe</b>	<b>5 794 316,99</b>	<b>1 048 481,60</b>	<b>0</b>	<b>406 745,12</b>	<b>0</b>	<b>6 436 053,47</b>



Inwestycje długoterminowe	0	0	0	0	0	0
<b>OGÓŁEM</b>	<b>9 437 669,68</b>	<b>1 778 874,80</b>	<b>0</b>	<b>406 745,12</b>	<b>351 072,99</b>	<b>10 458 726,37</b>

2. *Wartość gruntów użytkowanych wieczystie.*

Gruntów użytkowanych wieczystie w 2018 i 2017 spółka nie posiadała.

3. *Kwota kosztów zakończonych prac rozwojowych oraz kwota wartości firmy, a także wyjaśnienie okresu ich odpisywania, określonego odpowiednio w art. 33 ust. 3 oraz art. 44b ust. 10;*

Pozycja	2017	2018
<b>Koszty zakończonych prac rozwojowych</b>		
Wartość brutto	4 775 775,27	5 164 705,47
Odpis amortyzacyjny	3 844 239,09	4 321 123,60
Wartość netto	931 356,18	843 581,87
<b>Wartość firmy</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

Koszty zakończonych prac rozwojowych amortyzuje się bilansowo przez okres 5 lat (podatkowo 4 lata).

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

W okresie sprawozdawczym 2018 Spółka używała na podstawie umowy najmu:

- nieruchomość produkcyjno-magazynowo-biurową położoną w Gdańsku przy ul. Budowlanych 68 – do 30-09-2018
- nieruchomość produkcyjno-magazynowo-biurową położoną w Warszawie przy ul. Skibickiej 5 do 31-07-2018
- pomieszczenie biurowe położone w Gdańsku przy ul. Budowlanych
- lokal biurowy położony w Bukownie przy ul. Leśnej 44
- lokal mieszkalny położony w Lublinie przy ul. *Iwana Pawłowa 12*
- lokal mieszkalny położony w Turce przy ul. Jarzębinowej 6/1
- samochód osobowy Skoda Octavia
- dystrybutory wody (3szt.)

W 2018 Spółka używała na podstawie umowy dzierżawy:

- kserokopiarki (3 szt.)

W 2017r Spółka używała na podstawie umowy najmu:

- nieruchomość produkcyjno-magazynowo-biurową położoną w Gdańsku przy ul. Budowlanych 68
- nieruchomość produkcyjno-magazynowo-biurową położoną w Warszawie przy ul. Skibickiej 5
- lokal biurowy położony w Bukownie przy ul. Leśnej 44
- dystrybutor wody (1 szt.)

W 2018 Spółka używała na podstawie umowy dzierżawy:

- kserokopiarka (1 szt.)

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

Na dn. 31-12-2018 BioMaxima SA posiadała udziały w następujących spółkach:

ROCO SISTEM S.R.L. z siedzibą w Bukareszcie (Rumunia) – 18 udziałów o wartości nominalnej 180 RON, wartość w księgach spółki 199 949,11 zł

BioMaxima Clinical S.R.L. z siedzibą w Kluż Napoka (Rumunia) – 17 udziałów o wartości nominalnej 170 RON, wartość w księgach spółki 332 977,34 zł

ISTAR S.R.L. z siedzibą w Kluż Napoka (Rumunia) – 19 udziałów o wartości nominalnej 190 RON, wartość w księgach spółki 374 580,53 zł

BIOAVLEE sp. z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą we Wrocławiu – 24 500 akcji o wartości nominalnej 2 450 zł, wartość w księgach spółki 218 000,00 zł

W całym okresie objętym niniejszym sprawozdaniem, tj. od 01.01.2018 do 31.12.2018r., rumuńskie spółki: Roco Sistem Srl., Istar Srl. i Biomaxima Clinical Srl, należące do aktywów Biomaxima S.A., podlegały procesowi łączenia, który został pomyślnie zakończony w lutym 2019 roku.

Pomimo konsolidacji, która zwykle może wywołać chwilowe turbulencje finansowe w łączonych podmiotach, spółki rumuńskie w 2018r. wygenerowały łączny dodatni wynik w wysokości 133.500,00 RON. W opinii Zarządu Biomaxima S.A., ustabilizowanie i wzmocnienie struktury handlowej na terenie Rumunii, jest udanym krokiem dywersyfikującym ryzyko prowadzonej działalności, a oczekiwany wzrost sprzedaży własnych analizatorów, odczynników analitycznych oraz produktów mikrobiologicznych na terenie Rumunii w 2019r. zainicjuje dynamiczny proces pozwalający na uzyskanie trwałej przewagi konkurencyjnej.

Biomaxima S. A. przeprowadziła test na utratę wartości spółek : Roco Sistem, Istar, Biomaxima Clinical, w oparciu o wartość odzyskiwalną, zgodnie z Krajowym Standardem Rachunkowości 4 (KSR 4). Testowana wartość udziałów w BioMaxima Clinical, Roco Sistem, Istar sp. z o.o. będących w posiadaniu BIOMAXIMA S.A. wynosiła na dzień 31 grudnia 2018 roku 907.506,98 zł.

Wykonanie budżetu spółek rumuńskich (łącznie) za 2018.

RON	Plan	Razem wyk.	% wyk.
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	4 280 000	3 670 789	85,77%
Przychody ze sprzedaży krajowej	2 969 294	467 376	15,74%
<b>Koszt sprzedanych towarów i produktów</b>	2 674 750	2 374 073	88,76%
<b>Zysk/Strata brutto na sprzedaży I</b>	1 605 250	1 296 716	80,78%
<b>Koszty sprzedaży</b>	1 038 390	1 261 752	121,51%
<b>Zysk/Strata brutto na sprzedaży II</b>	566 860	34 964	6,17%
Pozostałe przychody operacyjne	0	400 020	
Pozostałe koszty operacyjne	0	15 055	
<b>Zysk/Strata brutto na działalności operacyjnej</b>	566 860	419 929	74,08%
Przychody finansowe	0	91 475	
Koszty finansowe	0	336 532	
<b>Zysk/Strata brutto narastająco</b>	566 860	174 872	30,85%
Podatek	90 698	41 372	45,62%
<b>Zysk/Strata netto</b>	476 162	133 500	28,04%

Budżet 2019 dla spółki Biomaxima Clinical (po konsolidacji).

	I - III	IV - VI	VII - IX	X - XII	2019
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	486 169	1 003 619	1 397 848	1 584 079	4 471 715
Przychody ze sprzedaży krajowej	486 169	1 003 619	1 397 848	1 584 079	4 471 715
<b>Koszt sprzedanych towarów i produktów</b>	292 162	603 122	873 736	1 065 980	2 835 000

Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	292 162	603 122	873 736	1 065 980	2 835 000
Koszty bezpośrednie	292 162	603 122	873 736	1 065 980	2 835 000
<b>Zysk/Strata brutto na sprzedaży I</b>	194 007	400 497	524 112	518 099	1 636 715
<b>Koszty sprzedaży</b>	263 616	281 727	295 525	302 043	1 142 910
<b>Zysk/Strata brutto na sprzedaży II</b>	-69 609	118 770	228 587	216 056	493 805
Pozostałe przychody operacyjne	0	0	0	0	0
Pozostałe koszty operacyjne	0	0	0	0	0
<b>Zysk/Strata brutto na działalności operacyjnej</b>	-69 609	118 770	228 587	216 056	493 805
Przychody finansowe	0	0	0	0	0
Koszty finansowe	5 313	5 313	5 313	5 313	21 250
<b>Zysk/Strata brutto na działalności gospodarczej</b>	-74 922	113 458	223 275	210 744	472 555
Zyski (Straty) nadzwyczajne	0	0	0	0	0
<b>Zysk/Strata brutto</b>	-74 922	113 458	223 275	210 744	472 555
Podatek	-11 987	18 153	35 724	33 719	75 609
<b>Zysk/Strata netto</b>	-62 934	95 304	187 551	177 025	396 946

6. *Zobowiązania wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli.*

Zobowiązań wobec budżetu państwa, jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli spółka wg stanu na 31.12.2018 oraz 31.12.2017 r. nie posiadała.

7. *Dane o strukturze własności kapitału podstawowego oraz liczbie i wartości nominalnej subskrybowanych akcji, w tym uprzywilejowanych.*

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

Dane o strukturze własności kapitału podstawowego oraz liczbie i wartości nominalnej akcji na dn 31-12-2018 zawiera tabela:

Akcjonariusz	Liczba akcji	% akcji w kapitale zakładowym	Liczba głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy	% udział głosów w ogólnej liczbie głosów na WZA
Andrzej Mikosz, Łukasz Urban oraz TriCar Services LTD	752 106	20,16	752 106	20,16
Przemysław Kruszyński (wraz z CzART Sp. z o.o. oraz Quart Development S.A.)	568 191	15,23	568 191	15,23
Artur Wojcieszuk (wraz z żoną)	315 000	8,45	315 000	8,45
Pozostali	2 094 703	56,16	2 094 703	56,16
Razem	3 730 000	100	3 730 000	100

Dane o strukturze własności kapitału podstawowego oraz liczbie i wartości nominalnej akcji na dn. 31-12-2017 zawiera tabela:

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

Kapitał zakładowy w spółce wg stanu na 31.12.2018 r. tworzy 1 440 000 akcji serii A, 600 000 akcji serii B, 1 000 000 akcji serii C oraz 690 000 akcji serii D. Wartość nominalna każdej akcji wynosi 1,00 PLN.

6. Stan na początku roku obrotowego, zwiększenia i wykorzystanie oraz stan końcowy kapitałów zapasowych i rezerwowych

Informacje na temat zmian w wymienionych kapitałach zawarte są w sporządzonym przez spółkę „Zestawieniu zmian w kapitale (funduszu) własnym”.

7. Propozycje, co do sposobu podziału zysku lub pokrycia straty za rok obrotowy.

Strata netto za 2018 r. w spółce wyniosła 527 853,64 zł. Zgodnie z przygotowanym przez Zarząd projektem podziału zysku za 2018 r. powyższa strata zostanie pokryta z kapitału zapasowego spółki.

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

Opis	2017	Zwiększenia	Zmniejszenia	2018
Rezerwy na odroczony podatek dochodowy	53 258,00 zł	10 044,80 zł	0 zł	63 302,80 zł
Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	100 000,00 zł	231 642,50 zł	0,00 zł	331 642,50 zł

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

	2017	2018
Stan odpisów aktualizacyjnych na BO	74 602,34	78 851,31
Rozwiązanie odpisów	1 539,00	1 962,12
Zwiększenie odpisów	5 787,97	271 572,95
<b>Stan odpisów aktualizacyjnych na BZ</b>	<b>78 851,31</b>	<b>348 462,14</b>

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

Zobowiązania długoterminowe spółki wykazane w bilansie wg stanu na 31.12.2018 r. oraz wg stanu na 31.12.2017 r. dotyczą kredytów bankowych z terminami spłaty:

Terminy spłaty	Stan na 31.12.2018 r.	Stan na 31.12.2017
Powyżej 1 roku do 3 lat	4 172 697,93 zł	1 154 049,56 zł
Powyżej 3 lat do 5 lat	2 383 110,24 zł	0,00 zł
Powyżej 5 lat	826 079,91 zł	0,00 zł
<b>Razem</b>	<b>7 381 888,08 zł</b>	<b>1 154 049,56 zł</b>

Kredyty krótkoterminowe o zapadalności przypadającej na 2019r:

Nazwa banku	Rodzaj kredytu	Stan na 31-12-2018
Kredyt obrotowy BGK - VAT	obrotowy	458 793,91
ING SA	w rachunku bieżącym	2 458 493,76
PeKaO SA	w rachunku bieżącym	995 608,94

Kredyt obrotowy na VAT spłacany jest ze zwrotów podatku VAT przez organa podatkowe .

Sytuacja płynnościowa oraz działania Spółki w zakresie pozyskania finansowania zostały omówione w Sprawozdaniu Zarządu oraz Wprowadzeniu do sprawozdania finansowego.

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

Wartość czynnych rozliczeń międzyokresowych na koniec okresu sprawozdawczego w 2018 r. wynosi 1 262 223,48 zł, natomiast na koniec okresu sprawozdawczego w 2017 r. wynosiła 1 985 732,97 zł. Główne pozycje tych rozliczeń to:

Lp.	Nazwa pozycji	2018 r.	2017 r.
1	Koszty projektów rozwojowych	791 740,54 zł	863 732,01 zł
2	Dotacja Dz. 1.4 Wzór na konkurencję	34 180,66 zł	82 468,00 zł
3	Dotacja Dz.1.2 Testy do oznaczania lekooporności MIC	0,00 zł	537 417,15 zł
4	Dotacja Dz. 3.3.3 Go to Brand	145 738,57 zł	99 137,14 zł

5	Koszty ubezpieczeń komunikacyjnych i majątkowych	55 112,58 zł	36 170,78 zł
6	Rozbudowa sieci informatycznych i podłączenie analizatorów (umowy przetargowe)	64 481,78 zł	61 964,54 zł
7	Koszty audytu recertyfikacyjnego ISO	6 778,98 zł	9 882,48 zł
8	Prowizje przygotowawcze od kredytów	10 670,11 zł	18 935,61 zł
9	Materiały rozliczane w czasie	11 179,40 zł	37 510,85 zł
10	Remonty i konserwacje	13 361,94 zł	0,00, zł
11	Targi i Sympozja	57 364,47 zł	70 039,03 zł
12	Usługi doradczo – konsultacyjne	8 883,55 zł	13 786,65 zł
13	Umowy najmu-dzierżawa, leasing	51 267,48 zł	14 000,00 zł
14	Koszty pozyskania dotacji Dz. 3.7	-	114 987,38 zł
15	Koszty pozyskania dotacji dz. 3.3.3	3 453,54 zł	17 267,70 zł
16	Koszty pozyskania dotacji Dz. 1.4	-	67 468,00 zł
17	Pozostałe	8 009,88 zł	8 433,65 zł

Wartość biernych rozliczeń międzyokresowych przedstawia się następująco:

Lp.	Nazwa pozycji	2018 r.	2017 r.
1	Ujemna wartości firmy, powstała w związku z połączeniem Biocorp Polska sp. z o.o.	59 395,44 zł	79 193,92 zł
2	Dotacja Dz. 1.2 Testy do oznaczania lekooporności MIC	537 675,89 zł	44 276,32 zł
3	Dotacja Dz. 2.1 Centrum badawczo rozwojowe	1 889 140,44 zł	190 947,53 zł
5	Dotacja Dz. 3.7 Zakład produkcyjny	1 521 740,73 zł	0,00 zł
	<b>Razem</b>	<b>4 007 952,50 zł</b>	<b>314 417,77 zł</b>

Wartość aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu sprawozdawczego

2018	2017
141 677,09 zł	24 737,69 zł



12. Składniki aktywów lub pasywów wykazywane w więcej niż jednej pozycji bilansu.

Aktywa:

Udzielone pożyczki	2018	2017
Inwestycje długoterminowe	52 864,22 zł	0,00 zł
Krótkoterminowe	10 938,95 zł	48 000,00 zł
<b>Razem</b>	<b>63 803,17 zł</b>	<b>48 000,00 zł</b>

Pasywa:

Kredyty i pożyczki	2018	2017
Długoterminowe	7 381 888,08 zł	1 154 049,56 zł
Krótkoterminowe	8 295 572,91 zł	3 438 735,75 zł
<b>Razem</b>	<b>15 677 460,99 zł</b>	<b>4 592 785,31 zł</b>

13. Kwota zobowiązań warunkowych, w tym również udzielonych przez jednostkę gwarancji i poręczeń, także wekslowych, niewykazanych w bilansie, ze wskazaniem zobowiązań zabezpieczonych na majątku jednostki oraz charakteru i formy tych zabezpieczeń; odrębnie należy wykazać informacje dotyczące zobowiązań warunkowych w zakresie emerytur i podobnych świadczeń oraz wobec jednostek powiązanych lub stowarzyszonych;

Nie dotyczy

14. W przypadku gdy składniki aktywów niebędące instrumentami finansowymi są wyceniane według wartości godziwej:

- istotne założenia przyjęte do ustalenia wartości godziwej, w przypadku gdy dane przyjęte do ustalenia tej wartości nie pochodzą z aktywnego rynku,
- dla każdej kategorii składnika aktywów niebędącego instrumentem finansowym – wartość godziwą wykazaną w bilansie, jak również odpowiednio skutki przeszacowania zaliczone do przychodów lub kosztów finansowych lub odniesione na kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny w okresie sprawozdawczym,
- tabelę zmian w kapitale (funduszu) z aktualizacji wyceny obejmującą stan kapitału (funduszu) na początek i koniec okresu sprawozdawczego oraz jego zwiększenia i zmniejszenia w ciągu roku obrotowego;

Nie dotyczy

15. Środki pieniężne zgromadzone na rachunku VAT, o którym mowa w:

- 62a ust. 1 ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 r. – Prawo bankowe (Dz. U. z 2018 r. poz. 2187, 2243 i 2354),
- 3b ust. 1 ustawy z dnia 5 listopada 2009 r. o spółdzielczych kasach oszczędnościowo-kredytowych (Dz. U. z 2018 r. poz. 2386 i 2243).

Bank	Stan środków 2018	Stan środków 2017
Alior	0,00 zł	0,00 zł
BGK	4 963,78 zł	0,00 zł
Pekao SA	21,60 zł	0,00 zł
Millennium	7 451,62 zł	0,00 zł
ING	1 816,37 zł	0,00 zł
<b>Razem</b>	<b>14 253,37 zł</b>	<b>0,00 zł</b>

15. Wykaz grup zobowiązań zabezpieczonych na majątku jednostki.

Zobowiązania zabezpieczone na majątku spółki to kredyty bankowe oraz pożyczka .

- Prawnym zabezpieczeniem kredytu inwestycyjnego BGK przeznaczonego na sfinansowanie inwestycji: Budowa Zakładu Produkcyjnego oraz zakup maszyn jest hipoteka umowna do wysokości 11 001 tys. zł na nieruchomości położonej w Lublinie na ul. Vetterów 5 oraz zastaw rejestrowy na maszynach i urządzeniach o wartości zakupu netto nie niższej niż 1 300 tys. zł.
- Prawnym zabezpieczeniem kredytu inwestycyjnego BGK przeznaczonego na sfinansowanie inwestycji: Budowa Centrum Badawczo-Rozwojowego BioMaxima S.A. jest hipoteka umowna do wysokości 5 940 tys. zł na nieruchomości położonej w Lublinie na ul. Vetterów 5.
- Prawnym zabezpieczeniem kredytu inwestycyjnego BGK na refinansowanie kredytów inwestycyjnych BPH jest hipoteka umowna do wysokości 1 436 tys. zł na nieruchomości położonej w Lublinie na ul. Vetterów 5.
- Prawnym zabezpieczeniem kredytu w rachunku bieżącym w banku PEKAO SA z limitem zadłużenia 1 000 000 zł jest zastaw rejestrowy na zapasach o wartości księgowej co najmniej 1 000 tys. zł.
- Prawnym zabezpieczeniem kredytu inwestycyjnego w Banku Millennium SA przeznaczonego na uzupełnienie źródeł finansowania związanych z realizacją projektu w ramach POPW dz. 1.4 Wzór na konkurencję jest zastaw rejestrowy na środkach trwałych o wartości na dzień 18.12.2018r 4 130,0 tys. zł.
- Zabezpieczeniem kredytu niekonsumenckiego ratalnego w banku Volkswagen Bank Polska S.A. jest przeniesienie pod warunkiem zawieszającym na bank prawa własności samochodu VOLVO XC 90 06-14.
- Prawnym zabezpieczeniem kredytu w rachunku bieżącym w ING Bank Śląski SA jest zastaw rejestrowy na zapasach towarów handlowych (surowcach) o wartości księgowej 755,5 tys. zł
- Prawnym zabezpieczeniem pożyczki udzielonej przez PSA Finance Polska sp. z o.o. na zakup samochodu marki Citroen jest przewłaszczenie samochodu Citroe C-Elysee.

16. Zobowiązania warunkowe, w tym również udzielone przez jednostkę gwarancje i poręczenia, także wekslowe.

Żadne zobowiązania warunkowe ani poręczenia w jednostce nie występowały w latach 2018, 2017.

17. Zapasy towarów poza przedsiębiorstwem

Struktura zapasów:

Zapasy	2018	2017
1. Materiały	1 539 342,14	2 347 098,12
2. Półprodukty i produkty w toku	29 002,94	45 004,28
3. Produkty gotowe	1 375 709,80	723 876,66

4. Towary	6 575 219,45	5 349 330,00
5. Zaliczki na dostawy	130 077,77	2 261,34
<b>Razem</b>	<b>9 649 352,10</b>	<b>8 467 570,40</b>
Zapasy towarów poza przedsiębiorstwem	1 536 780,86	762 467,91

Spółka prezentuje aparaty oddane klientom w używanie na podstawie umów dzierżawy lub użyczenia w Bilansie w pozycji B I 4 Towary.

W 2017r Spółka dokonała zmiany prezentacji towarów – aparatów oddanych klientom w używanie na podstawie umów dzierżawy lub użyczenia, w roku poprzednim prezentowanych w pozycji A II e) oraz B IV.

## II. INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO RACHUNKU ZYSKOW I STRAT

1. *Struktura rzeczowa (rodzaje działalności) i terytorialna (kraj, eksport) przychodów netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów.*

Struktura przychodów w BioMaxima S.A.:

Nazwa pozycji	2018 r.	2017 r.
Przychody ze sprzedaży wyrobów i usług - kraj	9 865 804,02 zł	9 878 062,10 zł
Przychody ze sprzedaży towarów handlowych - kraj	11 354 511,31 zł	10 895 485,56 zł
Przychody ze sprzedaży towarów handlowych - eksport	1 271 521,51 zł	1 837 080,14 zł
Przychody ze sprzedaży wyrobów u usług - eksport	5 592 555,86	5 733 647,17 zł
Przychody ze sprzedaży materiałów - kraj	162,50 zł	2 298,86 zł
Przychody ze sprzedaży materiałów - eksport	98 867,12 zł	0,00 zł

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

W latach 2018, 2017 jednostka nie dokonywała odpisów aktualizujących wartość środków trwałych.

3. *Wysokość odpisów aktualizujących wartość zapasów.*

	2018				2017			
	BO	Zwiększenie	Zmniejszenie	BZ	BO	Zwiększenie	Zmniejszenie	BZ
Surowców	12 550,97	0,00	11 273,17	1 277,80	1 277,80	11 273,17 zł	0,00	12 550,97
Towarów	18 925,18	79 123,57	18 925,18	79 123,57	0,00	18 925,18 zł	0,00	18 925,18
<b>Razem</b>	<b>31 476,15</b>	<b>79 123,57</b>	<b>30 198,35</b>	<b>80 401,37</b>	<b>1 277,80</b>	<b>30 198,35</b>	<b>0,00</b>	<b>31 476,15</b>

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

W 2018 r oraz w 2017 r nie miały miejsca w Spółce powyższe zdarzenia.

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

		2018	2017 r.
<b>Wynik</b>	<b>brutto:</b>	- 634 748,24 zł	834 015,32 zł

Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów, w tym:		2018 r.	2017 r.
		1 273 443,91 zł	698 169,50 zł

Nazwa pozycji	2018 r.	2017 r.
Dotacje	334 459,76 zł	304 304,36 zł
Kary umowne	226 547,19 zł	117 926,38 zł
Odpisy aktualizujące wartość materiałów i towarów	48 925,22 zł	30 198,35 zł
Rezerwa na niewykorzystane urlopy - wynagrodzenia	196 086,81 zł	79 460,00 zł
Rezerwa na niewykorzystane urlopy – ubezp. społ	35 555,69 zł	20 540,00 zł
Różnice kursowe z wyceny bilansowej	-45 771,66 zł	81 115,40 zł
PFRON	43 815,00 zł	14 748,00 zł
Koszty reprezentacji	25 893,85 zł	22 814,21 zł

Spisane należności	8 677,99 zł	5 071,52 zł
Odpis aktualizacyjny należności	271 572,95 zł	-
Niewypłacone wynagrodzenia z ZUS	118 440,45 zł	-
Amortyzacja NKUP	7 622,40 zł	7 622,40 zł
Pozostałe	1 618,26 zł	14 368,88 zł

	2018 r.	2017 r.
Przychody niestanowiące podstawy opodatkowania, w tym:	311 974,93 zł	373 814,16 zł

Nazwa pozycji	2018 r.	2017 r.
Dotacje	334 459,76 zł	304 304,36 zł
Różnice kursowe z wyceny bilansowej	- 24 446,95 zł	68 968,61 zł

Nazwa pozycji	2018 r.	2017 r.
<b>Koszty tylko podatkowe, w tym:</b>	25 695,08 zł	42 470,11 zł
Amortyzacja	20 095,08 zł	37 670,11 zł

Nazwa pozycji	2018 r.	2017 r.
Przychody tylko podatkowe	975,17 zł	1 677,01 zł
Dochód z tyt. działalności zwolnionej	392 268,53 zł	848 719,42 zł
<b>Dochód do opodatkowania</b>	<b>158 976,14 zł</b>	<b>268 858,00 zł</b>

6. Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie; w tym odsetki oraz skapitalizowane różnice kursowe od zobowiązań zaciągniętych w celu ich sfinansowania.

Na dzień bilansowy 31-12-2018 koszt wytworzenia środków trwałych w budowie wynosił 1 804 232,79 zł

i obejmował:

- 1) Projekt badawczo rozwojowy MIC- testy 852 692,66 zł
- 2) Wartości niematerialne i prawne – Streamsoft 372 340,93 zł

3) Maszyna do zamykania probówek	43 896,98 zł
4) Maszyna do napełniania probówek	535 302,22 zł

Na dzień bilansowy 31-12-2017 koszt wytworzenia środków trwałych w budowie wynosił 1 874 689,13 zł

i obejmował:

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

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

Nakłady	Poniesione w 2018 r.	Poniesione w 2017 r.	Planowane w 2019
1. Wartości niematerialne i prawne	65	0	0
2. Środki trwałe	16 312	631	500
- w tym dotyczące ochrony środowiska	-	-	-
3. Środki trwałe w budowie	1 037	1 500	-
- w tym dotyczące ochrony środowiska	-	-	-
4. Inwestycje w nieruchomości i prawa	-	-	-
RAZEM	17 414	2 131	500

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

Nie dotyczy

9. Podatek dochodowy od wyniku na operacjach nadzwyczajnych.

Brak operacji nadzwyczajnych w roku obrotowym 2018 i 2017.

10. Informacje o kosztach związanych z pracami badawczymi i pracami rozwojowymi, które nie zostały zakwalifikowane zgodnie z art. 33 ust. 2 do wartości niematerialnych i prawnych;

Nazwa konta	2017	Zwiększenia	Zmniejszenia	2018
Lipaza	39 698,04 zł	0,00 zł	0,00 zł	39 698,04 zł
Barwniki Giemsa, May Grunwalda	5 098,88 zł	0,00 zł	5 098,88 zł	0,00 zł
Odczynniki do analizatorów ISE	4 458,67 zł	0,00 zł	4 458,67 zł	0,00 zł
Szybkie testy BioMaxima	27 678,64 zł	28 147,16 zł	0,00 zł	55 825,80 zł
Mocznik monoreagent	2 631,33 zł	0,00 zł	0,00 zł	2 631,33 zł
Odczynniki do oznaczania IgG, IgA, IgM	55 877,69 zł	0,00 zł	0,00 zł	55 877,69 zł
MIC - testy	83 494,64 zł	1 500,00 zł	84 994,64 zł	0,00 zł
Mocznik met. Berthelota	3 393,80 zł	0,00 zł	3 393,80 zł	0,00 zł
Kreatynina enzymatyczna	22 174,82 zł	4 081,01 zł	26 255,83 zł	0,00 zł
Test ciążowy hCG	0,00 zł	3 220,87 zł	0,00 zł	3 220,87 zł
Test HelicobakterPylori w kale	56 502,17 zł	4 150,07 zł	0,00 zł	60 652,24 zł
Mocznik met. Berthelota	14 491,93 zł	3 393,80 zł	0,00 zł	17 885,73 zł
Analizator biochemiczny BM 200	4 915,34 zł	0,00 zł	4 915,34 zł	0,00 zł
Bilirubina całkowita - zestaw dwuskładnikowy	710,60 zł	4 081,01 zł	4 791,61 zł	0,00 zł
Odczynniki dedykowane do analizatora ISE BioMaxima	51 484,21 zł	12 705,63 zł	64 189,84 zł	0,00 zł
	155 138,09 zł		202 472,92 zł	
Analizator biochemiczny BioMaxima		47 334,83 zł		0,00 zł
Analizator osadów moczu	12 937,41 zł	0,00 zł	0,00 zł	12 937,41 zł
	133 431,64 zł			151 811,48 zł
Podłoża dedykowane poza rynek szpitalny		18 379,84 zł	0,00 zł	
Testy do kontroli czystości mikrobiologicznej	2 397,08 zł	31 273,19 zł	0,00 zł	33 670,27 zł
Dyspenser do krążków	5 168,94 zł	0,00 zł	0,00 zł	5 168,94 zł
Testy tabletkowe do badania lekooporności	23 118,41 zł	17 148,28 zł	0,00 zł	40 266,69 zł
			131 145,98 zł	
Testy do oznaczania lekooporności MIC - dotacja	78 360,01 zł	52 785,97 zł		0,00 zł
Innowacyjne krążki	3 545,45 zł	18 051,12 zł	0,00 zł	21 596,57 zł
Nowe podłoże Lowensteina	8 545,08 zł	13 754,17 zł	0,00 zł	22 299,25 zł

		113 760,52		182 239,66
Mikrobiologiczna diagnostyka molekularna (PCR)	68 479,14 zł	zł	0,00 zł	zł
Analizator biochemiczny BM 300	0,00 zł	85 615,22 zł	0,00 zł	85 615,22 zł
<b>Razem</b>	<b>863 732,01</b>	<b>459 382,69</b>	<b>531 717,51</b>	<b>791 397,19</b>

11. Informacje o:

1) charakterze i celu gospodarczym zawartych przez jednostkę umów nieuwzględnionych w bilansie w zakresie niezbędnym do oceny ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki;

Nie dotyczy

2) transakcjach (wraz z ich kwotami) zawartych przez jednostkę na innych warunkach niż rynkowe ze stronami powiązanymi, przez które rozumie się podmioty powiązane zdefiniowane w międzynarodowych standardach rachunkowości przyjętych zgodnie z rozporządzeniem (WE) nr 1606/2002 Parlamentu Europejskiego i Rady z dnia 19 lipca 2002 r. w sprawie stosowania międzynarodowych standardów rachunkowości, wraz z informacjami określającymi charakter związku ze stronami powiązanymi oraz innymi informacjami dotyczącymi transakcji niezbędnymi dla zrozumienia ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki. Informacje dotyczące poszczególnych transakcji mogą być zgrupowane według ich rodzaju, z wyjątkiem przypadku, gdy informacje na temat poszczególnych transakcji są niezbędne dla oceny ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki;

Nie dotyczy

12. Przedstawienie dokonanych w roku obrotowym zmian zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny, jeżeli wywierają one istotny wpływ na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki, ich przyczyny i spowodowaną zmianami kwotę wyniku finansowego oraz zmian w kapitale (funduszu) własnym, oraz przedstawienie zmiany sposobu sporządzania sprawozdania finansowego wraz z podaniem jej przyczyny

Nie dotyczy

13. Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji

Nie dotyczy

14. informacje o przychodach i kosztach z tytułu błędów popełnionych w latach ubiegłych odnoszonych w roku obrotowym na kapitał (fundusz) własny z podaniem ich kwot i rodzaju;

Nie dotyczy

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

Wykazane w bilansie zaliczki na dostawy oraz część należności i zobowiązań z tytułu

dostaw i usług w walutach obcych przeliczone są wg kursów średnich NBP z 31.12.2018 r. Tabela nr 252/A/NBP/2018

1 EUR = 4,3000



1 USD = 3,7597

1 GBP = 4,7895

1 RON = 0,9229

### III. OBJAŚNIENIA DO RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.

Sporządzony rachunek przepływów pieniężnych metodą pośrednią wykazuje bilansową zmianę środków pieniężnych – 64 601,33 zł. Na działalności operacyjnej przepływy środków pieniężnych wykazują zmianę środków pieniężnych w wysokości 2 2254 817,27 zł. Zmiana środków pieniężnych na działalności inwestycyjnej wyniosła - 17 409 531,10 zł. Przepływy z działalności finansowej wyniosły 15 090 112,50 zł.

### IV. OBJAŚNIENIA DO ZAWARTYCH PRZEZ JEDNOSTKĘ UMÓW, ISTOTNYCH TRANSAKCI I NIEKTÓRYCH ZAGADNIENÍ OSOBOWYCH.

#### 1. Informacje o zatrudnieniu.

Na dzień 31.12.2018 r. zatrudnionych było w spółce 107 osób, w tym:

- Pracownicy umysłowi – 76 osób
- Pracownicy na stanowiskach robotniczych – 31 osób

Przeciętne zatrudnienie w okresie 01.01-31.12.2018 r. w przeliczeniu na pełny wymiar czasu pracy wyniosło 92,06 etatów. Na dzień bilansowy spółka zatrudniała 68 kobiet.

Na dzień 31.12.2017 r. zatrudnionych było w spółce 92 osoby, w tym:

- pracownicy umysłowi – 86 osób
- pracownicy na stanowiskach robotniczych – 6 osób

Przeciętne zatrudnienie w okresie 01.01. – 31.12.2017 r. w przeliczeniu na pełny wymiar czasu pracy wyniosło 88,22 etatów. Na dzień bilansowy spółka zatrudniała 55 kobiet.

2. Wynagrodzenie, łącznie z wynagrodzeniem z zysku, wypłaconych lub należnych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających spółek handlowych (dla każdej grupy osobno).

CZŁONKOWIE ORGANÓW	Wynagrodzenia obciążające koszty		Wynagrodzenia obciążające zysk	
	2018	2017	2018	2017
ZARZĄDZAJĄCYCH	354 220,00 zł	300 367,74 zł	0,00 zł	0,00 zł

NADZORUJĄCYCH	67 200,00 zł	67 200,00 zł	0,00 zł	0,00 zł
---------------	--------------	--------------	---------	---------

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

Członkowie organów zarządzających i nadzorujących nie mieli wobec spółki zobowiązań z tytułu pożyczek, na dzień bilansowy 31-12-2018 i 31-12-2017.

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

Wynagrodzenie biegłego rewidenta należne z tytułu badania rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego za 2018r wynosi 11,5 tys. zł netto.

Wynagrodzenie biegłego rewidenta należne z tytułu badania rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego za 2017r wynosiło 11,5 tys. zł netto.

#### **V. ISTOTNE ZDARZENIA DOTYCZĄCE ROKU OBROTOWEGO I LAT UBIEGŁYCH UJĘTE W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM.**

Nie wystąpiły.

#### **VI. WYKAZ SPÓŁEK (NAZWA, SIEDZIBA), W KTÓRYCH JEDNOSTKA POSIADA ZAANGAŻOWANIE W KAPITALE LUB 20% W OGÓLNEJ LICZBIE GŁOSÓW W ORGANIE STANOWIĄCYM SPÓŁKI; WYKAZ TEN POWINIEN ZAWIERAĆ TAKŻE INFORMACJE O PROCENCIE POSIADANEGO ZAANGAŻOWANIA W KAPITALE ORAZ O KWOCIE KAPITAŁU WŁASNEGO I ZYSKU LUB STRACIE NETTO TYCH SPÓŁEK ZA OSTATNI ROK OBROTOWY.**

Na dzień 31-12-2018 BioMaxima S.A. posiadała udziały w spółkach:

1. ROCO SISTEM S.R.L. z siedzibą w Bukareszcie (Rumunia) – 90 % udziałów, 90% głosów. Kapitał własny 49 452 RON, zysk netto 47 499,00 RON (2018)

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest handel, usługi i produkcja w dziedzinie medycznej diagnostyki laboratoryjnej.

2. BioMaxima Clinical S.R.L. z siedzibą w Kluż Napoka (Rumunia) – 80 % udziałów, 80% głosów. Kapitał własny 415 912,00 RON, zysk netto 86 001,00 RON (2018)

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest handel i usługi w dziedzinie medycznej diagnostyki laboratoryjnej.

3. ISTAR S.R.L. z siedzibą w Kluż Napoka (Rumunia) – 80 % udziałów, 80% głosów. Kapitał własny 22 531,00 RON, zysk netto – 1 574,00 RON (2018)

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest handel i usługi w dziedzinie medycznej diagnostyki laboratoryjnej.

4. BIOAVLEE SA z siedzibą we Wrocławiu – 1,24% akcji, 1,24% głosów.

Bioavlee to innowacyjna spółka technologiczna, działająca w obszarze diagnostyki laboratoryjnej IVD.

Sporządził:

Zarząd Spółki:

## IV. Sprawozdanie Zarządu

### SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI JEDNOSTKOWEJ ZA 2018 ROK

#### Władze Spółki, akcjonariat

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

Na dzień 31.12.2018 r. kapitał zakładowy Spółki dzielił się na 3.730.000 akcji zwykłych na okaziciela serii A, B, C i D o wartości nominalnej 1,00 zł każda.

Na dzień 31.12.2018 r. BioMaxima posiada 90% udziałów w rumuńskiej spółce Roco Sistem Srl z siedzibą w Bukareszcie. Umowa nabycia 90% udziałów została zawarta w dniu 25 lutego 2013 roku. Roco Sistem S.R.L. zajmuje się sprzedażą wszystkich produktów z oferty BioMaxima. Spółka Roco Sistem S.R.L. koncentruje swoją działalność na rynku diagnostyki laboratoryjnej oraz weterynaryjnym.

Na dzień 31.12.2018 r. BioMaxima posiadała 17 udziałów w rumuńskiej spółce BioMaxima Clinical (dawniej QiasMed) odpowiadające odpowiednio 80 % kapitału i partycypuje w zyskach i stratach w 80%. BioMaxima Clinical zajmuje się zaopatrzeniem laboratoriów w produkty do diagnostyki in vitro i sprzedaje wszystkie produkty BioMaxima.

Na dzień 31.12.2018 r. BioMaxima posiadała 19 udziałów w rumuńskiej spółce Istar, reprezentujące 80% kapitału i partycypuje w zyskach i stratach w 80%. Istar zajmuje się zaopatrywaniem laboratoriów w produkty do diagnostyki in vitro oraz produktami związanymi z wyposażeniem laboratoriów.

Spółki rumuńskie były w fazie łączenia – BioMaxima Clinical przejmowała Roco Sistem oraz Istar. Uprawomocnienie się połączenia nastąpiło w miesiącu styczniu 2019 r. BioMaxima przeprowadziła test na utratę wartości udziałów w spółkach rumuńskich. Wartość odzyskiwalna OWŚP w BioMaxima Clinical, Roco Sistem, Istar na dzień 31 grudnia 2018 roku została oszacowana w oparciu o wartość użytkową (określoną metodą zdyskontowanych przepływów pieniężnych) na 1.474 tys. zł.

Testowana wartość udziałów w BioMaxima Clinical, Roco Sistem, Istar sp. z o.o. będących w posiadaniu BIOMAXIMA S.A. wynosiła na dzień 31 grudnia 2018 roku 907.506,98 zł.

Jako, że wartość odzyskiwalna aktywa jest wyższa od jego wartości bilansowej na dzień 31 grudnia 2018 roku, nie zachodzą przesłanki do utraty wartości udziałów spółki w BioMaxima Clinical, Roco Sistem, Istar sp. z o.o.

Na dzień 31.12.2018 r. BioMaxima posiada 24.500 akcji w Bioavlee S.A. (1,24% kapitału i głosów). Bioavlee sprzedaje zautomatyzowany licznik kolonii, a także opracowuje innowacyjne urządzenie laboratoryjne, które będzie prowadzić samodzielnie badanie mikrobiologiczne począwszy od automatycznego posiewu, aż po analizę gatunku i szczepu bakterii realizowaną w czasie rzeczywistym.

W 2018 roku Zarząd BioMaxima S.A. funkcjonował w składzie:

Łukasz Urban – Prezes Zarządu

Henryk Lewczuk – Wiceprezes Zarządu

Piotr Rubaj – Wiceprezes Zarządu do 29.11.2018 r.

W 2018 roku odbyło się 12 posiedzeń zarządu.

W 2018 roku Rada Nadzorcza funkcjonowała w składzie:

Rafał Jelonek	– Przewodniczący Rady Nadzorczej
Jerzy Ziętarski	- Członek Rady Nadzorczej do 05.05.2018
Artur Wojcieszuk	- Członek Rady Nadzorczej
Andrzej Trznadel	- Członek Rady Nadzorczej do 17.05.2018
Monika Krzyżanowska	- Członek Rady Nadzorczej do 17.05.2018
Michał Janik	- Członek Rady Nadzorczej
Krzysztof Mikosz	- Członek Rady Nadzorczej
Piotr Janowski	- Członek Rady Nadzorczej od 17.05.2018
Kacper Krysiak	- Członek Rady Nadzorczej od 17.05.2018
Konrad Pankiewicz	- Członek Rady Nadzorczej od 17.05.2018

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

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

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

W lutym BioMaxima S.A. zmieniła i ujednoliciła identyfikację wizualną, która dotychczas nie była uporządkowana ze względu na przeprowadzone fuzje i przejęcia. Odświeżone zostało logo oraz uruchomiony został nowy serwis internetowy Spółki. Emitent rozpoczął również zmianę wzornictwa aparatów, opakowań oraz materiałów marketingowych. Zarząd BioMaxima S.A. chce w ten sposób wzmocnić przekaz rynkowy o Spółce jako o dynamicznym podmiocie, który wprowadza na rynek nowe produkty.

W dniach 5 – 8 luty 2018 r. Spółka uczestniczyła na międzynarodowej wystawie Medlab w Dubaju dzięki współfinansowaniu dotacją w ramach działania „Go To Brand”. W dniach 19-23 lutego w Spółce przebywali przedstawiciele nowego dystrybutora z Jordanii, który obsługuje również rynki Emiratów oraz Sudanu. Omówiono sprawy handlowe oraz przeprowadzono szkolenie produktowe.

W dniach 22-25 maja 2018 r. Spółka uczestniczyła w Targach Hospitalar w Sao Paulo, Brazylia. Prezentowana była cała oferta firmy ze szczególnym uwzględnieniem nowego analizatora BM 200.

W miesiącu lipcu trwały ostatnie prace wykończeniowe przy budowie nowego Zakładu Produkcyjnego oraz Centrum Badawczo – Rozwojowego. W pomieszczeniach produkcyjnych instalowane było nowe wyposażenie oraz maszyny z przeniesionego zakładu w Warszawie. Budynek został odebrany przez Powiatową Stację Sanitarno - Epidemiologiczną. W dniu 23 sierpnia 2018 r. BioMaxima SA uzyskała prawomocne pozwolenie na użytkowanie nowego Zakładu Produkcyjnego oraz Centrum Badawczo-Rozwojowego (CBR). W nowym Zakładzie rozpoczęła się produkcja podłoży mikrobiologicznych dotychczas wytwarzanych w zakładach produkcyjnych w Warszawie oraz w Gdańsku.

20 sierpnia Zarząd BioMaxima S.A. podpisał umowę o wyłącznej dystrybucji w Polsce produktów amerykańskiej firmy Accelerate Diagnostics, Inc. Accelerate Diagnostics, Inc. jest notowaną na NASDAQ spółką, która opracowała system Accelerate Pheno™, instrument nowej generacji, przeznaczony do szybkiej identyfikacji drobnoustrojów z dodatniego posiewu krwi i oznaczania ich lekowrażliwości. Ta nowoczesna, w pełni zautomatyzowana technologia, w zakresie identyfikacji, oparta jest na fluoryzacyjnej hybrydyzacji in situ (FISH), a w zakresie fenotypowego oznaczania lekowrażliwości na morfokinetycznej analizie komórkowej (MCA). System gwarantuje uzyskanie wyniku identyfikacji z dodatnich posiewów krwi już w 90 minut a kompletnego wyniku, łącznie z oznaczeniem lekowrażliwości, podawanym jako MIC (minimalne stężenie hamujące) maksymalnie w ciągu 7 godzin. System Accelerate Pheno™ ma potencjał aby zrewolucjonizować leczenie sepsy.

We wrześniu do nowego zakładu przeniesiono istniejące linie produkcyjne zakładu w Gdańsku, oraz uzupełniono je o nowe urządzenia które poprzez automatyzację kolejnych procesów pozwolą znacznie zwiększyć wydajność w zakresie produkcji tabletek oraz krążków antybiotykowych. Nowe urządzenia produkcyjne umożliwiły również zmianę metody pakowania krążków. Demontaż maszyn w zakładzie w Gdańsku i ich instalacja w zakładzie w Lublinie przebiegła sprawnie. Tym samym Spółka mogła dotrzymać warunków zakończenia umowy dzierżawy obiektu w Gdańsku z datą 30 września.

Rozpoczęto również produkcję analizatorów biochemicznych w nowym Zakładzie. Pierwsze egzemplarze trafiły na rynki eksportowe oraz rynek krajowy.

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

W dn. 31 grudnia 2018 r., Spółka dokonała zgłoszenia analizatora biochemicznego BM300 w Urzędzie Rejestracji Produktów Leczniczych, Wyrobów Medycznych i Produktów Biobójczych. Premiera w pełni funkcjonalnej wersji aparatu BM 300 dla dystrybutorów zagranicznych odbyła się podczas międzynarodowej wystawy medycznej Medica w Dusseldorfie w dniach 12-15 listopada. Na stoisku Emitenta były demonstrowane urządzenia BM 300 oraz BM 200. Analizatory wzbudziły duże zainteresowanie. Na tle konkurencji wyróżniały się nowoczesnym wyglądem.

W latach 2017 – 2018 Spółka poczyniła wielomilionowe inwestycje finansowane dotacją, kredytem oraz wkładem własnym w wysokości 10% lub 100% gdy wydatki inwestycyjne nie były finansowane kredytem. Kiedy podpisywano umowę z wykonawcą we wrześniu 2017 r. na miejscu Zakładu Produkcyjnego oraz CBR rosła jeszcze trawa i w przeciągu 11 miesięcy został oddany do użytku Zakład Produkcyjny i Centrum Badawczo-Rozwojowe, gdzie większość pomieszczeń produkcyjnych jest w klasie czystości B. W tym czasie również zostały zakupione praktycznie wszystkie maszyny zaplanowane do zakupu. Ponadto Spółka poniosła duże nakłady związane z uruchomieniem produkcji, które również musiała sfinansować ze środków własnych.

W okresie trzeciego kwartału 2018 miało miejsce przeniesienie zakładów z Gdańska i Warszawy do Lublina. Była to bardzo trudna i kosztowna operacja. Przeniesiono cztery aktywne, obciążone zamówieniami wydziały produkcyjne w jedno nowe miejsce. W miesiącu lipcu trwały ostatnie prace budowlane, jednocześnie instalowano już maszyny zakupione w ramach dotacji 1.4 oraz 3.7. Zakład z Warszawy przenoszony w drugiej połowie lipca rozpoczął formalnie produkcję w Lublinie po 20 sierpnia. W uproszczeniu można powiedzieć, że oba zakłady produkcyjne zostały rozmontowane na drobne elementy, przewiezione do Lublina (na setkach palet) a następnie ponownie złożone i uzupełnione o nowe elementy. Produkty mikrobiologiczne są bardzo wrażliwe i wymagają odpowiednich warunków wytwarzania oraz przechowywania. Pomimo produkcji na zapas zakładu w Warszawie, z uwagi na okres przydatności części produktów wynoszący poniżej miesiąca odbiło się to na terminach realizacji zamówień do klientów, co skutkowało karami umownymi z tytułu realizacji dostaw. Spółka została w 2018 r. obciążona karami umownymi łącznie na kwotę 226,5 tys. zł. Uruchomienie zwiększonych mocy produkcyjnych wymagało uzupełnienia personelu zarówno do obsługi nowych linii produkcyjnych jak i w służbach logistycznych zajmujących się gospodarką surowcowo-magazynową oraz obsługą wysyłek. Szkolenie nowego personelu, zwłaszcza w obszarach produkcyjnych jest procesem kosztownym i długotrwałym, co wynika z cyklu szkoleniowego w który zaangażowani są pracownicy rozbudowywanych wydziałów, na co dzień zajmujący się produkcją. Przeniesienie czynnych, obciążonych bieżącą realizacją zamówień wydziałów produkcyjnych wiązało się z czasowym obniżeniem mocy wytwórczych, poniżej poziomu sprzed przenosin. Pełnia mocy wytwórczych nowego zakładu została osiągnięta na koniec 2018 roku. Jednak nie obyło się bez trudności w dojściu do takiego stanu. Dnia 20 listopada 2018 r. Spółka wystosowała wezwanie do generalnego wykonawcy budynku Zakładu Produkcyjnego do podjęcia natychmiastowych działań mających na celu doprowadzenie parametrów wilgotności i temperatury pomieszczeń produkcyjnych budynku do poziomu zgodnego z projektem technologii i wymaganiami zamawiającego. Problemy z dostosowaniem wykonanych instalacji do właściwych parametrów miały bezpośrednie przełożenie na tempo uzyskania oczekiwanych zdolności produkcyjnych Zakładu oraz spowodowały zwiększenie kosztów produkcji z powodu strat związanych z brakiem właściwych parametrów pomieszczeń.

Największy wpływ na wynik finansowy miały jednorazowe koszty związane z przeniesieniem produkcji likwidowanych zakładów w Gdańsku i Warszawie do Lublina. Najpoważniejszą pozycją były odprawy wypłacone zwalnianym pracownikom w kwocie 225 tys. zł. Ponadto koszty demontażu maszyn, przewiezienia do Lublina i ponownego montażu wyniosły 125 tys. zł. Pozostałe koszty wyniosły 60 tys. zł. Łącznie Spółka jednorazowo musiała ponieść koszty powyżej 410 tys. zł.

W związku z obowiązującymi przepisami (art. 26 ust. 3 pkt 2 ustawy o rachunkowości) Spółka przeprowadza inwentaryzację zapasów: materiałów, towarów, produktów gotowych, półproduktów, co dwa lata. Tym razem była to duża operacja związana z faktem przeniesienia w/w składników majątkowych w trakcie roku z Gdańska i Warszawy do Lublina. W wyniku inwentaryzacji na 31.12.2018 r. per saldo niedobory w kwocie 119 tys. zł obniżyły wynik finansowy 2018 r.

Ponadto w związku z badaniem sprawozdania finansowego za 2018 r. Spółka utworzyła rezerwy na:

- świadczenia urlopowe i emerytalne w kwocie 232 tys. zł (dowiązanie rezerwy, w 2017 r. zawiązano 100 tys. zł, z uwagi na ówczesny mniejszy poziom istotności). Przed 2017 r. Spółka również nie tworzyła rezerwy z uwagi na niski poziom istotności.
- należności przeterminowane od kontrahentów zagranicznych w kwocie 256 tys. zł (zmniejszenie poziomu należności)

Cała gospodarka w ostatnich latach zмага się z trudnością pozyskania personelu oraz z presją płacową. Również w BioMaxima, w trakcie ryzykownej operacji likwidacji dwóch zakładów produkcyjnych i przeniesienia całej produkcji do Lublina, należało utrzymać personel produkcyjny w Gdańsku i Warszawie do ostatniego dnia produkcji, zapewniając adekwatną motywację. Z kolei praktycznie natychmiastowe uruchomienie produkcji w nowym zakładzie wymagało przeniesienia kluczowego personelu do nowego zakładu w Lublinie i uzupełnienia zespołów, co również wiązało się ze zwiększonymi nakładami. Zarząd nie ukrywa, że liczył iż koszty wynagrodzeń w 2018 r. będą znacząco niższe. Jednak należało przede wszystkim ograniczyć ryzyka związane z zakończeniem i uruchomieniem produkcji. Dzięki tym zabiegom, skomplikowana operacja przeniesienia produkcji oraz uruchomienia jej w nowym miejscu nie odbiła się znacząco na obrotach ze sprzedaży.

Natomiast efekty synergii z tytułu likwidacji zakładów w Warszawie i Gdańsku zostały odnotowane i wystąpią również w 2019 r. (choćby oszczędności z tytułu dzierżawy 36 tys. zł/m-c), nie wystarczyły jednak do zrównoważenia wysokich kosztów przeprowadzki i uruchomienia produkcji (często jednorazowych jak odprawy czy demontaż, przewiezienie i montaż maszyn).

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 złożyły się na fakt, że Spółka po raz pierwszy w historii zanotowała ujemny wynik finansowy (przy dodatniej EBITDA 960 tys. zł).

Opisane powyżej okoliczności spowodowały wzrost zapotrzebowania w spółce na finansowanie obrotowe, gdyż w okresie 2017- kwiecień 2019 Spółka wydatkowała netto z własnych środków:

- 10% w działaniu 1.4 – 449.460,00
- 10% w działaniu 2.1 CBR – 440.056,49
- 10% w działaniu 3.7 Zakład – 814.940,41
- prace dodatkowe przy budowie Zakładu - 750.120,72
- nakłady związane z uruchomieniem produkcji – 903.300,45
- zwiększone raty kredytu w 1.4 – 475.600,00
- jednorazowe koszty (odprawy i przeniesienie) – 410.000,00
- kary umowne – 226.500,00
- nakłady związane z opracowaniem testów MIC (wraz z UMCS) – 316.785,00

Razem 4.786.763,07 zł



Aktualnie, w celu finansowania dalszego rozwoju i poprawy płynności Spółka potrzebuje środków obrotowych w kwocie 2,5 – 3,0 mln zł. Spółka prowadzi intensywne rozmowy z bankami w zakresie pozyskania finansowania.

Spółka aktywnie uczestniczy w postępowaniach przetargowych w kraju. W roku 2017 wygrano postępowania przetargowe na kwotę 11.114.150,88 zł zaś w 2018 na kwotę 12.058.863,42 zł co oznacza dynamikę wzrostu 108,5%. Przetargi są zazwyczaj na okres jednego do trzech lat.

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

W najbliższych latach rozwój Spółki będzie wynikał głównie z:

1. Wykorzystania dodatkowych mocy produkcyjnych związanych z inwestycjami w nowy zakład produkcyjny i koncentracją produkcji w Lublinie.
2. Poszerzenia oferty o nowe produkty mikrobiologii skierowane do placówek przemysłu, naukowych, opracowaniem własnych technologii innowacyjnych produktów mikrobiologicznych, w tym w zakresie mikrobiologii molekularnej. Na koniec 2018 dobiegały końca prace rozwojowe testów do kontroli czystości mikrobiologicznej.
3. Wykorzystania Centrum Badawczo Rozwojowego do opracowania własnych technologii w zakresie produkcji testów do oznaczania lekowrażliwości, szybkich testów diagnostycznych, analizatorów biochemicznych rodziny BM, odczynników do analizatorów jonoselektywnych, testów mikrobiologicznych, suplementów podłoży mikrobiologicznych.
4. Rozwijania współpracy z zewnętrznymi partnerami szukającymi możliwości komercjalizacji własnych innowacyjnych technologii, a nie posiadającymi takiej jak BioMaxima marki, sieci klientów w kraju oraz kanałów dystrybucji międzynarodowej.
5. Wewnętrznej restrukturyzacji i usprawnienia operacji oraz procesów zarządzania m.in. poprzez wprowadzenie nowego systemu informatycznego klasy ERP.
6. Rozwój sprzedaży systemu Accelerate Pheno™, instrumentu nowej generacji, przeznaczonego do szybkiej identyfikacji drobnoustrojów z dodatniego posiewu krwi i oznaczania ich lekowrażliwości.

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

W 2018 r. opracowywana była technologia ilościowych testów do oznaczania minimalnego stężenia hamującego (MIC) antybiotyku hamującego wzrost mikroorganizmów. Technologia była opracowywana w ścisłej współpracy pomiędzy BioMaxima a Wydziałem Biologii i Biotechnologii UMCS Lublin. Przyznana dotacja w tym zakresie przyczyniła się do stworzenia innowacyjnej technologii testów do oznaczania lekowrażliwości. Technologia na obecnym etapie wymaga wdrożenia produkcyjnego.

W 2018 r. toczyły się prace rozwojowe nowego analizatora biochemicznego BM 300. W dniu 31 grudnia 2018 r., Spółka dokonała zgłoszenia analizatora biochemicznego BM300 w Urzędzie Rejestracji Produktów Leczniczych, Wyrobów Medycznych i Produktów Biobójczych („URPL”).

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



### Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa Spółki

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

	2018 r.	2017 r.
<b>Przychody netto,</b>	<b><u>30.023.001,17</u></b>	<b><u>29.726.214,42</u></b>
w tym:		
- przychód ze sprzedaży produktów	15.458.359,88	15.611.709,27
- zmiana stany produktów	635.831,80	54.805,54
- koszty wytworzenia produktów na własne potrzeby	1.203.747,05	1.324.835,05
- przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	12.725.062,44	12.734.864,56
<b>Koszty działalności,</b>	<b><u>29.802.318,88</u></b>	<b><u>28.835.710,23</u></b>
Zysk ze sprzedaży	220.682,29	890.504,19
Zysk z działalności operacyjnej	- 419.319,74	882.657,36
Zysk brutto z działalności gospodarczej	- 634.748,24	834.015,32
<b>Zysk netto</b>	<b>- 527.853,64</b>	<b>807.985,61</b>

Przychody ze sprzedaży w 2018 r. wyniosły 30.023 tys. zł co oznacza wzrost o 1% w porównaniu do roku poprzedniego. Koszty działalności wyniosły 29.802 tys. zł, czyli wzrosły o 3,35%. EBITDA wyniosła 960 tys. zł, strata netto wyniosła 528 tys. zł.

### Wskaźniki finansowe

Wskaźnik rentowności brutto : -2,25%

Wskaźnik rentowności netto : -1,87%

Wskaźnik ROE : -3,12%

Wskaźnik ROA : -1,23%

Wskaźnik bieżącej płynności : 1,16

Wskaźnik szybkiej płynności : 0,49

Wskaźnik natychmiastowej płynności : 0,05

Wskaźnik ogólnego zadłużenia : 60,63%

Wskaźnik pokrycia zobowiązań kapitałami : 1,54

### **Nabycie akcji własnych**

Spółka nie posiada akcji własnych.

### **Posiadane oddziały i zakłady**

Spółka nie posiada oddziałów, zakładów samodzielnie bilansujących się.

### **Opis podstawowych ryzyk i zagrożeń**

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

Sytuacja makroekonomiczna, stan finansów budżetu państwa oraz ogólny klimat gospodarczy ma istotny wpływ na osiągnięte przychody w kraju. 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. Spółka intensywnie inwestuje w rozwój eksportu. Efektem tych działań jest fakt, że udział eksportu w sprzedaży ogółem obecnie kształtuje się na poziomie 25%, co ogranicza ekspozycję na polski rynek laboratoriów klinicznych. Istnieje również ryzyko pogorszenia się klimatu makroekonomicznego na rynkach eksportowych. Ponadto Spółka rozwija sprzedaż produktów mikrobiologicznych na rynkach przemysłowych uniezależniając część przychodów krajowych od sytuacji budżetu państwa.

#### **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. Należy zaznaczyć, że proces konsolidacji związany z przeniesieniem produkcji z Gdańska i Warszawy do nowego zakładu produkcyjnego w Lublinie niósł za sobą również ryzyko utraty części pracowników z uwagi na miejsce zamieszkania i niemożność przeniesienia się do Lublina. Spółka jednak odpowiednimi działaniami zminimalizowała to ryzyko.

#### 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 oraz połączenie z Biocorp Polska Sp. z o.o.. Rozwój światowej diagnostyki laboratoryjnej powoduje, że pozycja rynkowa Spółki uzależniona jest od dostosowywania swoich produktów i usług do poziomu oczekiwanego przez rynek medyczny. Możliwość skutecznego konkurowania na rynku determinuje konieczność ciągłego prowadzenia prac rozwojowych oraz dokonywania przez Spółkę inwestycji w nowe linie produktowe. Wartości intelektualne komercjalizowane przez Spółkę powinny być prawnie chronione. Komercjalizacja technologii poza Polską wiąże się z koniecznością prawnego zabezpieczenia wartości intelektualnych w wielu krajach. W przeciwnym wypadku należy oczekiwać, że niedopatrzona w tej dziedzinie będą skutkować natychmiastową reakcją rynku (próba kopiowania produktów i rozwiązań). Dodatkowym ryzykiem tej kategorii jest brak skuteczności ochrony patentowej, który spowodowany jest jej niskim poziomem rozwoju.

Urząd Patentowy Rzeczypospolitej Polskiej, Departament Znaków Towarowych decyzją z dnia 9 stycznia 2019 r. udzielił prawa ochronnego na znak towarowy słowno-graficzny BIOMAXIMA. Okres 10 lat ochrony liczony jest od dnia zgłoszenia tj. od 21.05.2018 r.

#### 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”. W marcu 2019 r. Spółka otrzymała protokół z kontroli przeprowadzonej przez Agencję Rozwoju Przemysłu w zakresie spełnienia w/w warunków. W wyniku kontroli stwierdzono, że Spółka zrealizowała warunki określone w zezwoleniu.

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

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

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

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

posiadał również certyfikaty ISO. Nowa inwestycja w zakład produkcyjny w Lublinie powinna znacząco ograniczyć ryzyko związane z ewentualnym pogorszeniem jakości produktu.

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

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

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

## 10. Ryzyko pogorszenia płynności

Spółka w latach 2017-2018 poczyniła wielomilionowe inwestycje finansowane dotacją, 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 wiele działań mających na celu pozyskanie finansowania obrotowego oraz dotrzymania warunków zawartych umów kredytowych. Sytuacja związana z dużym obciążeniem kredytowym ulegnie poprawie z chwilą zwrotu dotacji w ramach działania 1.4 i 3.7. Istnieje jednak ryzyko związane z możliwością wypowiedzenia przez banki umów kredytowych lub też zmiany warunków kredytowania. 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. **11. Ryzyko pozyskania surowców**

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

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

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

Lublin, 31.05.2019 r.

Wiceprezes Zarządu

Henryk Lewczuk

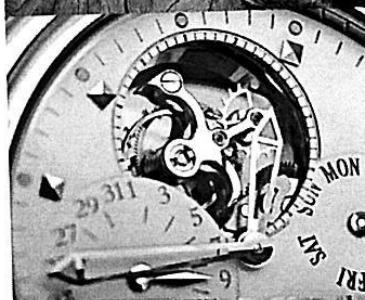
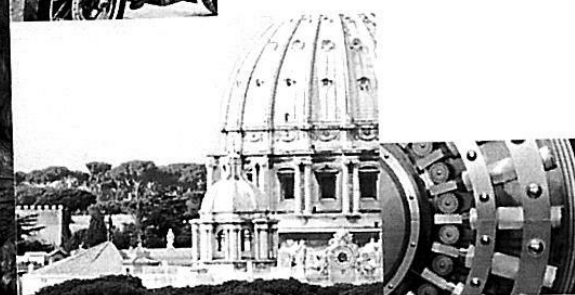
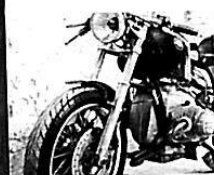
Prezes Zarządu

Łukasz Urban

## **V. Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego**



# PROAUDYT



## BIOMAXIMA S.A.

Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta  
z badania rocznego sprawozdania finansowego za okres  
od 1 stycznia 2018 do 31 grudnia 2018 roku

Poznań, 31 maja 2019 roku



PROFESJONALIŚCI  
W AUDYCIE

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

PRO AUDYT

PROFESJONALIŚCI  
W AUDYCIE

## Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta z badania Dla Walnego Zgromadzenia i Rady Nadzorczej BIOMAXIMA S.A.

### Sprawozdanie z badania rocznego sprawozdania finansowego

#### Opinia

Przeprowadziliśmy badanie rocznego sprawozdania finansowego BIOMAXIMA S.A. („Spółka”) z siedzibą w Lublinie, przy ulicy Vetterów 5 (20-277 Lublin), które zawiera bilans na dzień 31 grudnia 2018 roku oraz rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale własnym, rachunek przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku oraz wprowadzenie do sprawozdania finansowego i dodatkowe informacje i objaśnienia.

Naszym zdaniem sprawozdanie finansowe:

- przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2018 roku oraz jej wyniku finansowego i przepływów pieniężnych za okres od dnia 1 stycznia 2018 roku do dnia 31 grudnia 2018 roku zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy z dn. 29 września 1994 r. o rachunkowości („ustawa o rachunkowości” – Dz. U. z 2019 r., poz. 351 z późn. zm.) oraz przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości,
- jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa oraz jej statutem,
- zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych zgodnie z przepisami rozdziału 2 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości („ustawa o rachunkowości” – Dz. U. z 2019 r., poz. 351 z późn. zm.).

#### Podstawa opinii

Nasze badanie przeprowadziliśmy zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Badania w wersji przyjętej jako Krajowe Standardy Badania przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów („KSB”) oraz stosownie do ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich i nadzorze publicznym („Ustawa o biegłych rewidentach” – Dz.U. z 2017 r., poz. 1089 z późn. zm.). Nasza odpowiedzialność zgodnie z tymi standardami została dalej opisana w sekcji naszego sprawozdania Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie sprawozdania finansowego.

Jesteśmy niezależni od Spółki zgodnie z Kodeksem etyki zawodowych księgowych Międzynarodowej Federacji Księgowych („Kodeks IFAC”) przyjętym uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów oraz z innymi wymogami etycznymi, które mają zastosowanie do badania sprawozdań finansowych w Polsce. Wypełniliśmy nasze inne obowiązki etyczne zgodnie z tymi wymogami i Kodeksem IFAC. W trakcie przeprowadzania badania kluczowy biegły rewident oraz firma audytorska pozostali niezależni od Spółki zgodnie z wymogami niezależności określonymi w Ustawie o biegłych rewidentach.

Uważamy, że dowody badania, które uzyskaliśmy są wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę dla naszej opinii.

PRO AUDYT sp. z o.o.

ul. Zjazd 2/4, 60-653 Poznań  
NIP: 9721249496 REGON : 302731224

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

2



### Kluczowe sprawy badania

Kluczowe sprawy badania są to sprawy, które według naszego zawodowego osądu były najbardziej znaczące podczas badania sprawozdania finansowego za dany okres sprawozdawczy. Obejmują one najistotniejsze, według naszego osądu, obszary ryzyka istotnego zniekształcenia, na które narażona jest Spółka, w tym ocenione rodzaje ryzyka istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem. Do spraw tych odnieśliśmy się w kontekście naszego badania sprawozdania finansowego jako całości oraz przy formułowaniu naszej opinii oraz podsumowaliśmy naszą reakcję na te rodzaje ryzyka, a w przypadkach, w których uznaliśmy za stosowne, przedstawiliśmy najważniejsze spostrzeżenia związane z tymi rodzajami ryzyka. Nie wyrażamy osobnej opinii na temat tych spraw.

Kluczowa sprawa badania	Jak nasze badanie odniosło się do tej sprawy
<p><b>Należności handlowe</b></p> <p>Należności handlowe stanowią 8,8% sumy bilansowej. Kluczowymi zagadnieniami badania było zweryfikowanie istnienia ww. należności oraz sprawdzenie prawidłowości ich wyceny, a w szczególności konieczność utworzenia odpisów aktualizujących z tytułu trwałej utraty wartości.</p>	<p><b>W ramach przeprowadzonych procedur:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>wystosowano prośbę o niezależne potwierdzenie sald do wybranych odbiorców Spółki,</li> <li>zweryfikowano salda potwierdzone przez Spółkę,</li> <li>zweryfikowano istnienie należności poprzez rozliczenie rozrachunków po dniu bilansowym,</li> <li>sprawdzono konieczność rozpoznania utraty wartości przez należności przeterminowane bądź rozrachunki sporne,</li> <li>przeprowadzono procedurę ponownego przeliczenia rozrachunków wyrażonych w walucie obcej, weryfikując prawidłowość ich wyceny na dzień bilansowy.</li> </ul>
<p><b>Płynność finansowa</b></p> <p>W bilansie na dzień bilansowy Spółka prezentuje zobowiązania z tytułu otrzymanych kredytów i pożyczek w kwocie 15,7 mln złotych, data wymagalności dla 3 kredytów o łącznym saldzie na koniec 2018 roku 3,9 mln przypada na rok 2019, a wartość własnych środków pieniężnych na ten dzień bilansowy wynosiła 0,7 mln złotych.</p> <p>Zarząd Spółki przygotował prognozę przepływów pieniężnych na rok 2019 uwzględniając kluczowe założenia dotyczące parametrów operacyjnych Spółki. Na podstawie prognozowanych przepływów pieniężnych Zarząd Spółki nie stwierdził występowania okoliczności wskazujących na istotne zagrożenie spłaty zadłużenia wobec banków w dacie jego wymagalności lub też na zagrożenie nieodnowienia kredytów na kolejne 12 miesięcy.</p> <p>Zagadnienie jest istotne, gdyż wymaga dokonania przez Zarząd istotnych osądów dotyczących przyszłych zdarzeń.</p> <p>Ujawnienia dotyczące poziomu zadłużenia zostały przedstawione w nocie 10.</p>	<p><b>Procedury badania odnoszące się do ryzyka płynności obejmowały między innymi:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>analizę zapisów umów kredytowych,</li> <li>analizę przedstawionych przez Zarząd Spółki prognozowanych przepływów pieniężnych,</li> <li>weryfikację sald kredytów z potwierdzeniami wystawionymi przez banki.</li> </ul>

#### Środki trwałe

Środki trwałe na dzień 31 grudnia 2018 roku wynoszą 22 413 tys. zł, co stanowi 52,1, % sumy bilansowej. Ze względu na istotną wartość powyższej pozycji w bilansie Spółki zidentyfikowano kluczowe ryzyko badania w powyższym obszarze sprawozdania finansowego Jednostki.

#### Przeprowadziliśmy procedury, które obejmowały w szczególności:

- analiza i zrozumienie zasad ujmowania środków trwałych zgodnie z polityką rachunkowości Jednostki,
- weryfikacja wartości początkowej środków trwałych przyjętych w badanym okresie,
- testy analityczne amortyzacji,
- ocena poprawności prezentacji pozycji środków trwałych w sprawozdaniu finansowym oraz notach objaśniających stanowiących element sprawozdania finansowego Jednostki,
- ocena poprawności i kompletności ujawnień zgodnie z Ustawą o Rachunkowości.

Opisane powyżej i przeprowadzone procedury szczegółowe w połączeniu z oceną środowiska kontroli wewnętrznej dostarczyły nam wystarczających i odpowiednich dowodów badania pozwalających na weryfikację opisanego ryzyka w obszarze środków trwałych.

#### Odpowiedzialność Zarządu i Rady Nadzorczej za sprawozdanie finansowe

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za sporządzenie, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, sprawozdania finansowego, które przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej i wyniku finansowego Spółki zgodnie z przepisami ustawy o rachunkowości, przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości, obowiązującymi Spółkę przepisami prawa oraz statutem Spółki, a także za kontrolę wewnętrzną, którą Zarząd uznaje za niezbędną, aby umożliwić sporządzenie sprawozdania finansowego niezawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

Sporządzając sprawozdanie finansowe Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za ocenę zdolności Spółki do kontynuowania działalności, ujawnienie, jeżeli ma to zastosowanie, spraw związanych z kontynuacją działalności oraz za przyjęcie zasady kontynuacji działalności jako podstawy rachunkowości, z wyjątkiem sytuacji kiedy Zarząd albo zamierza dokonać likwidacji Spółki, albo zaniechać prowadzenia działalności albo nie ma żadnej realnej alternatywy dla likwidacji lub zaniechania działalności.

Zarząd Spółki i członkowie Rady Nadzorczej Spółki są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w Ustawie o rachunkowości. Członkowie Rady Nadzorczej są odpowiedzialni za nadzorowanie procesu sprawozdawczości finansowej Spółki.

#### Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie sprawozdania finansowego

Naszymi celami są uzyskanie racjonalnej pewności czy sprawozdanie finansowe jako całość nie zawiera istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem oraz wydanie sprawozdania z badania zawierającego naszą opinię. Racjonalna pewność jest wysokim poziomem pewności ale nie gwarantuje, że badanie przeprowadzone zgodnie z KSB zawsze wykryje istniejące istotne zniekształcenie. Zniekształcenia mogą powstawać na skutek oszustwa lub błędu i są uważane za istotne, jeżeli można racjonalnie oczekiwać, że pojedynczo lub łącznie mogłyby wpłynąć na decyzje gospodarcze użytkowników podjęte na podstawie tego sprawozdania finansowego.



PRO AUDYT

PROFESJONALIŚCI  
W AUDYCIE

Koncepcja istotności stosowana jest przez biegłego rewidenta zarówno przy planowaniu i przeprowadzaniu badania jak i przy ocenie wpływu rozpoznanych podczas badania zniekształceń oraz nieskorygowanych zniekształceń, jeśli występują, na sprawozdanie finansowe, a także przy formułowaniu opinii biegłego rewidenta. W związku z powyższym wszystkie opinie i stwierdzenia zawarte w sprawozdaniu z badania są wyrażane z uwzględnieniem jakościowego i wartościowego poziomu istotności ustalonego zgodnie ze standardami badania i zawodowym osądem biegłego rewidenta.

Zakres badania nie obejmuje zapewnienia co do przyszłej rentowności Spółki ani efektywności lub skuteczności prowadzenia jej spraw przez Zarząd Spółki obecnie lub w przyszłości.

Podczas badania zgodnego z KSB stosujemy zawodowy osąd i zachowujemy zawodowy sceptycyzm, a także:

- identyfikujemy i oceniamy ryzyka istotnego zniekształcenia sprawozdania finansowego spowodowanego oszustwem lub błędem, projektujemy i przeprowadzamy procedury badania adekwatne do tego ryzyka i uzyskujemy dowody badania, które są wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę dla naszej opinii. Ryzyko niewykrycia istotnego zniekształcenia wynikającego z oszustwa jest większe niż tego wynikającego z błędu, ponieważ oszustwo może dotyczyć zmywy, fałszerstwa, celowych pominięć, wprowadzenia w błąd lub obejścia kontroli wewnętrznej;
- uzyskujemy zrozumienie kontroli wewnętrznej stosowanej dla badania w celu zaprojektowania procedur badania, które są odpowiednie w danych okolicznościach, ale nie w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności kontroli wewnętrznej Spółki;
- oceniamy zasadność zastosowanych zasad (polityki) rachunkowości oraz poprawność szacunków księgowych i powiązanych ujawnień dokonanych przez Zarząd Spółki;
- wyciągamy wniosek na temat zasadności zastosowania przez Zarząd Spółki zasady kontynuacji działalności jako podstawy rachunkowości oraz weryfikujemy, na podstawie uzyskanych dowodów badania, czy istnieje istotna niepewność związana ze zdarzeniami lub warunkami, która może poddawać w znaczącą wątpliwość zdolność Spółki do kontynuacji działalności. Jeżeli dochodzimy do wniosku, że istnieje istotna niepewność, wymagane jest od nas zwrócenie uwagi w naszym sprawozdaniu z badania na powiązane ujawnienia w sprawozdaniu finansowym lub, modyfikujemy naszą opinię, jeżeli takie ujawnienia są nieadekwatne do stanu faktycznego. Nasze wnioski są oparte na dowodach badania uzyskanych do dnia sporządzenia naszego sprawozdania biegłego rewidenta, jednakże przyszłe zdarzenia lub warunki mogą spowodować, że Spółka zaprzestanie kontynuacji działalności;
- oceniamy ogólną prezentację, strukturę i zawartość sprawozdania finansowego, w tym ujawnienia, oraz czy sprawozdanie finansowe przedstawia będące ich podstawą transakcje i zdarzenia w sposób zapewniający rzetelną prezentację.

PRO AUDYT

PROFESJONALIŚCI  
W AUDYCIE

Przekazujemy Radzie Nadzorczej Spółki informacje o, między innymi, planowanym zakresie i czasie przeprowadzenia badania oraz znaczących ustaleniach badania, w tym wszelkich znaczących słabościach kontroli wewnętrznej, które zidentyfikujemy podczas badania.

Spośród spraw przekazywanych Radzie Nadzorczej Spółki ustaliliśmy te sprawy, które były najbardziej znaczące podczas badania sprawozdania finansowego za bieżący okres sprawozdawczy i dlatego uznaliśmy je za kluczowe sprawy badania. Opisujemy te sprawy w naszym sprawozdaniu z badania, chyba że przepisy prawa lub regulacje zabraniają publicznego ich ujawnienia lub gdy, w wyjątkowych okolicznościach, ustalimy, że kwestia nie powinna być przedstawiona, ponieważ można byłoby racjonalnie oczekiwać, że negatywne konsekwencje przeważąby korzyści takiej informacji dla interesu publicznego.

#### **Inne informacje, w tym sprawozdanie z działalności**

Na inne informacje składa się sprawozdanie z działalności Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2018 r. („Sprawozdanie z działalności”).

#### **Odpowiedzialność Zarządu i Rady Nadzorczej**

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za sporządzenie innych informacji zgodnie z przepisami prawa.

Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby Sprawozdanie z działalności Spółki wraz z wyodrębnionymi częściami spełniało wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości i innych przepisach prawa.

#### **Odpowiedzialność biegłego rewidenta**

Nasza opinia z badania sprawozdania finansowego nie obejmuje innych informacji. W związku z badaniem sprawozdania finansowego naszym obowiązkiem jest zapoznanie się z innymi informacjami, i czyniąc to, rozpatrzenie, czy inne informacje nie są istotnie niespójne ze sprawozdaniem finansowym lub naszą wiedzą uzyskaną podczas badania, lub w inny sposób wydają się istotnie zniekształcone. Jeśli na podstawie wykonanej pracy, stwierdzimy istotne zniekształcenia w innych informacjach, jesteśmy zobowiązani poinformować o tym w naszym sprawozdaniu z badania. Naszym obowiązkiem zgodnie z wymogami ustawy o biegłych rewidentach jest również wydanie opinii, czy Sprawozdanie z działalności zostało sporządzone zgodnie z przepisami oraz czy jest zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

#### **Opinia o Sprawozdaniu z działalności**

Na podstawie wykonanej w trakcie badania pracy, naszym zdaniem, Sprawozdanie z działalności Spółki:

- zostało sporządzone zgodnie z art. 49 ustawy o rachunkowości;
- jest zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

Ponadto, w świetle wiedzy o Spółce i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania sprawozdania finansowego Jednostki oświadczamy, że nie stwierdziliśmy w sprawozdaniu z działalności istotnych zniekształceń.

PRO AUDYT

PROFESJONALIŚCI  
W AUDYCIE

Kluczowym biegłym rewidentem odpowiedzialnym za badanie, którego rezultatem jest niniejsze sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta, jest Marek Zieliński, działający w imieniu PRO AUDYT sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu, ul. Zjazd 2/4 wpisanej na listę firm audytorskich pod numerem 3931 w imieniu którego kluczowy biegły rewident zbadał sprawozdanie finansowe.

### Podpis jest prawidłowy

Dokument podpisany przez Marek Zieliński  
Data: 2019.05.31 18:18:18 CEST

Marek Zieliński  
Wiceprezes Zarządu  
Kluczowy biegły rewident  
Numer ewidencyjny 13525

Poznań, 31 maja 2019 roku

## VI. Wynagrodzenie autoryzowanego doradcy

Wynagrodzenie z tytułu pełnienia funkcji Autoryzowanego Doradcy dla Invest Concept Sp. z o.o. wyniosło: 20.400,00 zł.

## VII. Wynagrodzenie Zarządu i Rady Nadzorczej

Wynagrodzenie Zarządu za 2018 r. wyniosło 354.220,00 zł. Wynagrodzenie RN wyniosło 67.200,00 zł.

## IX. Oświadczenie o stosowaniu zasad dobrych praktyk

Następujące zasady nie były w 2018 r. w pełni stosowane:

Zasada nr 1 –w części dotyczącej transmisji obrad walnego zgromadzenia przez Internet, rejestracji przebiegu obrad oraz upublicznienia przebiegu obrad.

Z powodu wysokich kosztów Emitent nie zamierza transmitować, rejestrować i publikować na stronie internetowej obrad WZA. W przypadku zainteresowania akcjonariuszy tą formą uczestniczenia w obradach WZA, Zarząd nie wyklucza w przyszłości możliwości pełnego stosowania ww. zasady.

## X. Oświadczenie Zarządu w sprawie rzetelności sprawozdania finansowego

### Oświadczenie Zarządu BioMaxima S.A.

#### w sprawie rzetelności sprawozdania finansowego za 2018 rok

Zarząd BioMaxima S.A. oświadcza, że według najlepszej wiedzy członków Zarządu Spółki, sprawozdanie finansowe i dane porównywalne za 2018 rok wraz ze sprawozdaniem z badania, sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Spółkę oraz, że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Spółki oraz jej wynik finansowy a także, że sprawozdanie zarządu z działalności Spółki zawiera prawdziwy obraz sytuacji Spółki, w tym opis podstawowych ryzyk i zagrożeń.

**Prezes Zarządu**

**Łukasz Urban**

**Wiceprezes Zarządu**

**Henryk Lewczuk**

## XI. Oświadczenie Zarządu w sprawie wyboru biegłego

### Oświadczenie Zarządu BioMaxima S.A.

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

Zarząd BioMaxima S.A. oświadcza, że wybór firmy audytorskiej, przeprowadzającej badanie sprawozdania finansowego za 2018 rok, został dokonany zgodnie z przepisami, w tym dotyczącymi wyboru i procedury wyboru firmy audytorskiej, oraz że firma audytorska i członkowie zespołu wykonującego badanie spełniali warunki do sporządzenia bezstronnego i niezależnego sprawozdania z badania rocznego sprawozdania finansowego zgodnie z obowiązującymi przepisami, standardami wykonywania zawodu i zasadami etyki zawodowej.

**Prezes Zarządu**

**Łukasz Urban**

**Wiceprezes Zarządu**

**Henryk Lewczuk**