

# Raport kwartalny

**3 / 2020 jednostkowy i skonsolidowany**

## Spis treści:

I.	List Zarządu do Akcjonariuszy BioMaxima S.A.	3
II.	Wybrane dane finansowe (w złotych) a) BioMaxima b) skonsolidowane	5
III.	Komentarz na temat okoliczności i zdarzeń istotnie wpływających na działalność emitenta, jego sytuację finansową i wyniki	6
IV.	Stanowisko odnośnie do możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników na dany rok w świetle wyników zaprezentowanych w danym raporcie kwartalnym	7
V.	Informacje na temat aktywności, jaką w okresie objętym raportem emitent podejmował w obszarze rozwoju prowadzonej działalności, w szczególności poprzez działania nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie	7
VI.	Bilans jednostkowy (w złotych)	10
VII.	Rachunek zysków i strat jednostkowy (w złotych)	13
VIII.	Rachunek przepływów pieniężnych jednostkowy (w złotych)	15
IX.	Zestawienie zmian w kapitale własnym jednostkowe (w złotych)	16
IX.	Bilans skonsolidowany (w złotych)	17
X.	Rachunek zysków i strat skonsolidowany (w złotych)	20
XI.	Rachunek przepływów pieniężnych skonsolidowany (w złotych)	21
XII.	Zestawienie zmian w kapitale własnym skonsolidowane (w złotych)	22
XIII.	Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości	23
XV.	Władze Spółki, akcjonariat	24
1.	Zarząd BioMaxima S.A.	24
2.	Rada Nadzorcza BioMaxima S.A.	24
3.	Akcjonariat BioMaxima S.A.	24
XVI.	Opis działalności	25
XVII.	Informacje dotycz. liczby osób zatrudnionych przez emitenta w przeliczeniu na pełne etaty	26
XVIII.	Spółki zależne	26
XIX.	Strategia rozwoju	27
XX.	Opis podstawowych ryzyk i zagrożeń	27
1.	Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną	27
2.	Ryzyko związane z konkurencją	27
3.	Ryzyko związane ze zmianą przepisów prawa	28
4.	Ryzyko utraty kluczowych pracowników	28
5.	Ryzyko ochrony wartości intelektualnej	28
6.	Ryzyko cofnięcia zezwolenia na prowadzenie działalności w SSE	28
7.	Ryzyko braku wykwalifikowanej kadry pracowniczej	29
8.	Ryzyko pogorszenia jakości produktów	29
9.	Ryzyko pogorszenia koniunktury na rynku diagnostyki laboratoryjnej w Polsce	30
10.	Ryzyko pozyskania surowców	30
11.	Ryzyko współpracy z podmiotami publicznymi	30
12.	Ryzyko pogorszenia płynności	31
XXI.	Oświadczenie Zarządu w sprawie rzetelności sprawozdania finansowego	31
XXII.	Dane teleadresowe	31

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

Lublin, 13 listopada 2020 r.

Szanowni Akcjonariusze,

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

Przychody Spółki w III kwartale 2020 roku wyniosły 14.181 tys. zł. BioMaxima SA (jednostka dominująca) zanotowała w III kwartale 2020 roku 1.817 tys. zł zysku operacyjnego powiększonego o amortyzację (EBITDA) oraz zysk netto na poziomie 1.183 tys. zł. Po trzech kwartałach 2020 r. narastająco przychody Spółki wyniosły 37.024 tys. zł., zysk operacyjny powiększony o amortyzację wyniósł 6.993 tys. zł, zaś zysk netto 4.613 tys. zł. Skonsolidowany zysk netto grupy kapitałowej na poziomie 4.360 tys. zł jest niższy, z uwagi na sezonowość rynku rumuńskiego i wynikającą z niej stratę spółki zależnej (gros zysku jest wypracowywane w IV kwartale).

W III kwartale, mimo utrzymującego się nieco niższego poziomu przychodów wynikających ze sprzedaży standardowego asortymentu mikrobiologicznego oraz systemu pobierania krwi, obserwowaliśmy dalszy stopniowy powrót sprzedaży standardowego asortymentu do dotychczasowych klientów. Skutkiem tego jest wzrost przychodów w kategorii analityki (105,43%) oraz aparatury (120,88%). Jednocześnie wyroby związane z diagnostyką SARS-CoV-2 nadal dominowały sprzedaż i przyniosły po trzech kwartałach łącznie 16.953 tys. zł. przychodu i spodziewamy się, w najbliższych dwóch kwartałach wzrostu. Wynika to z sytuacji pandemicznej w naszym kraju oraz całej Europy.

Średnia rentowność brutto po trzech kwartałach 2020 r. wyniosła 14,47% w porównaniu do -1,31% po trzech kwartałach 2019 r. Natomiast w stosunku do II kwartału 2020 r., rentowność była nieco niższa w III kw., co wynikało głównie z poniesienia części kosztów IV kwartału wcześniej i co powinno zostać wyrównane w kolejnym kwartale. Należy również uwzględnić, że w III kwartale nieco niższy był udział w sprzedaży ogółem wysokomarżowych wyrobów do diagnostyki SARS-CoV-2, co wynikało z przejściowego nasycenia rynku zakupami w II kwartale.

W pierwszych trzech kwartałach Spółka osiągnęła przychody ze sprzedaży eksportowej w kwocie 11.919 tys. zł, uzyskując dynamikę rok do roku na poziomie 202,64%. Udział sprzedaży eksportowej w sprzedaży ogółem wyniósł 32,19%. W III kwartale rozpoczęły się w Polsce pierwsze postępowania przetargowe na dostawy diagnostyki w kierunku SARS-CoV-2 prowadzone przez szpitale publiczne. BioMaxima wygrała m.in. przetarg na dostawę testów PCR w Narodowym Instytucie Onkologii w Warszawie, a także w Wojewódzkim Szpitalu Zakaźnym w Warszawie (1,4 mln zł).

Oceniając na bieżąco sytuację rynkową oraz rozwój technologii diagnostycznych Spółka w październiku wprowadziła nowy test do wykrywania SARS-CoV-2. Wytwarzany przez Spółkę test jest szybkim testem immunochromatograficznym do jakościowego wykrywania antygenów SARS-CoV-2 obecnych w ludzkiej nosogardzieli. Antygen jest wykrywalny w próbkach pobranych z górnych dróg oddechowych w ostrej fazie zakażenia. Wykonanie badania jest bardzo proste, a uzyskanie wyniku następuje po 15 minutach. Nasze testy spełniają rekomendacje WHO dotyczące wydajności klinicznej w zakresie czułości i swoistości.

Zarząd ocenia, że technologia immunochromatograficznych testów antygenowych w najbliższych miesiącach znajdzie bardzo szerokie zastosowanie na całym świecie, stając się główną metodą przesiewową uzupełniającą badania RT-PCR i ostrożnie szacuje, że z tytułu sprzedaży testów antygenowych osiągnie dodatkowy przychód jeszcze w bieżącym roku na poziomie nie niższym niż 5 mln zł.

Zarząd obecnie rozważa działania oraz kierunki rozwoju które zapewnią systematyczne zwiększanie skali działalności na najbliższe lata, również po opanowaniu pandemii COVID-19. Spółka cały czas pracuje również nad

nowymi technologiami, zwłaszcza w testach do oznaczania lekowrażliwości, gdzie potencjał rynku światowego jest bardzo duży. Jesteśmy przekonani, że wytrwała praca naszego zespołu zapewni rosnące obroty i dalej zwiększającą się rentowność w nadchodzącej przyszłości. Będziemy Państwa w raportach na bieżąco informowali o podejmowanych działaniach.

Dziękujemy za zaufanie, jakim Państwo nas obdarzają.

Z poważaniem,  
Zarząd BioMaxima S.A.

**II. Wybrane dane finansowe (w złotych)**

**a) BioMaxima**

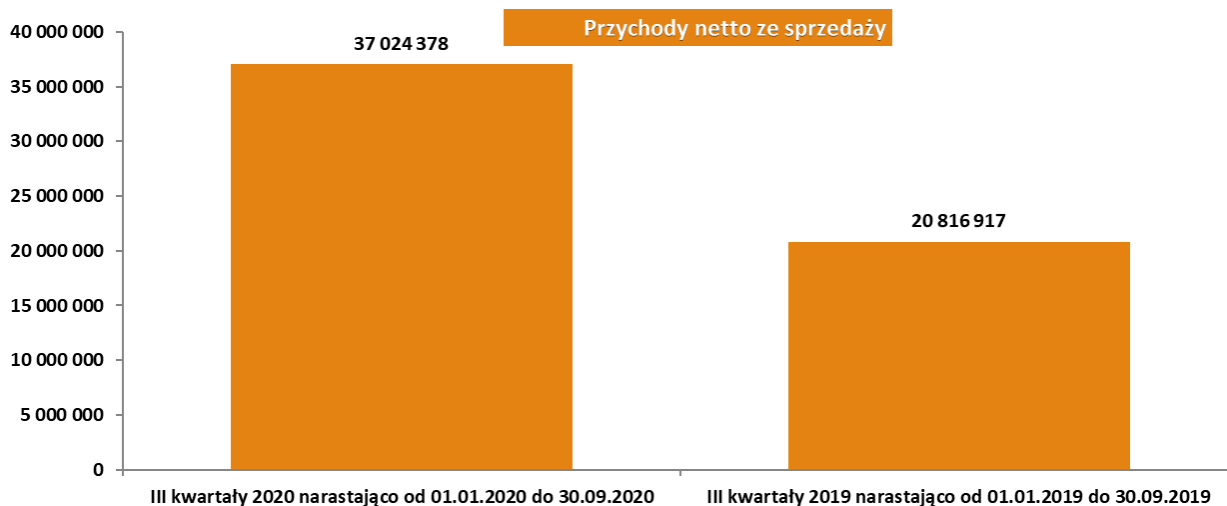
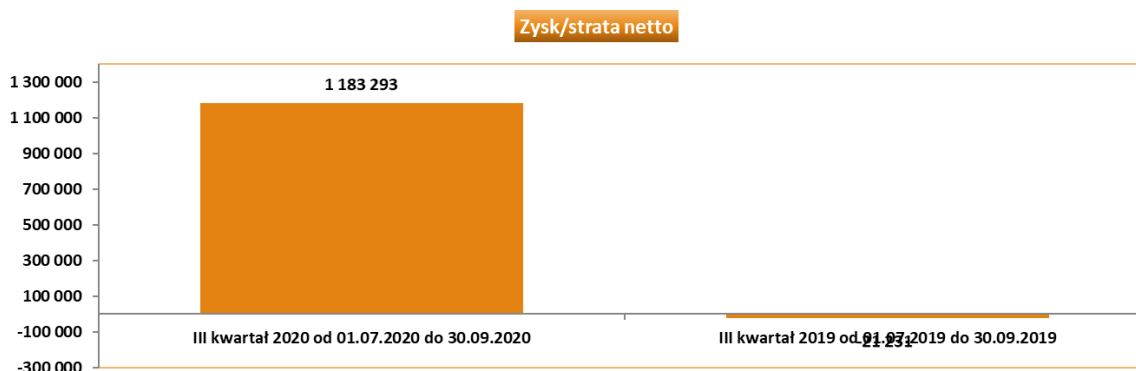
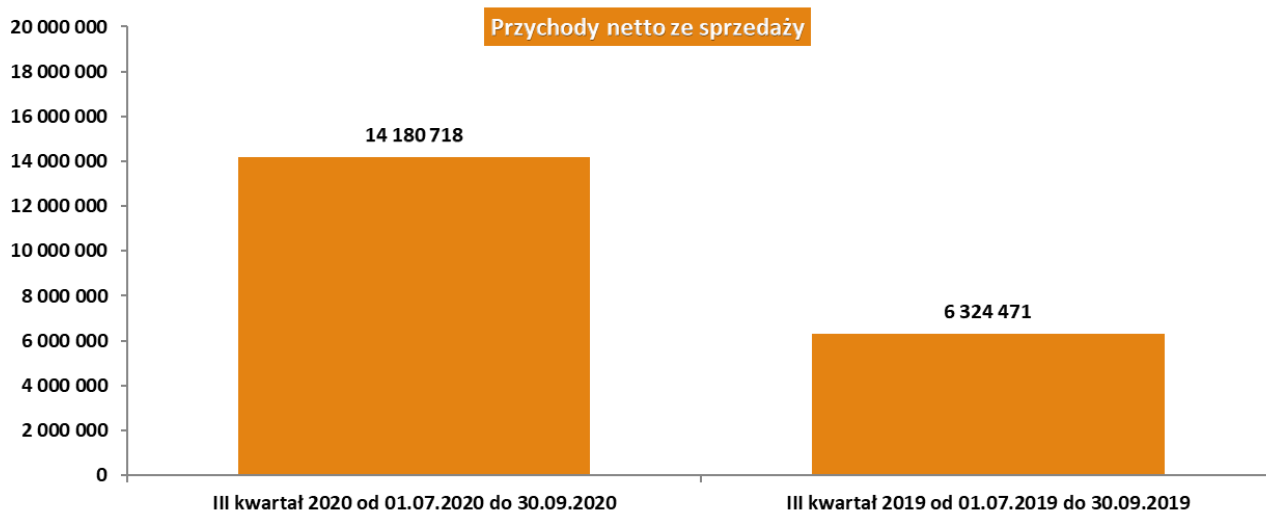
Lp.	Dane finansowe (w złotych)	III kwartał	III kwartał	III kwartały 2020	III kwartały 2019
		2020 od	2019 od	narastająco od	narastająco od
		01.07.2020 do	01.07.2019 do	01.01.2020 do	01.01.2019 do
		30.09.2020	30.09.2019	30.09.2020	30.09.2019
1.	Kapitał własny	23 550 437	16 654 005	23 550 437	16 654 005
2.	Należności długoterminowe	0	0	0	0
3.	Należności krótkoterminowe	8 192 728	4 862 519	8 192 728	4 862 519
4.	Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	3 144 828	281 675	3 144 828	281 675
5.	Zobowiązania długoterminowe	5 884 114	9 637 274	5 884 114	9 637 274
6.	Zobowiązania krótkoterminowe	13 756 946	9 215 792	13 756 946	9 215 792
7.	Amortyzacja	475 034	421 731	1 355 688	1 224 247
8.	Przychody netto ze sprzedaży	14 180 718	6 324 471	37 024 378	20 816 917
9.	Zysk/strata na sprzedaży	1 337 118	-102 276	5 668 233	-132 798
10.	Zysk/strata na działalności operacyjnej	1 342 027	114 947	5 636 831	85 845
11.	Zysk/strata brutto	1 356 510	-21 231	5 355 998	-272 496
12.	Zysk/strata netto	1 183 293	-21 231	4 613 065	-272 496

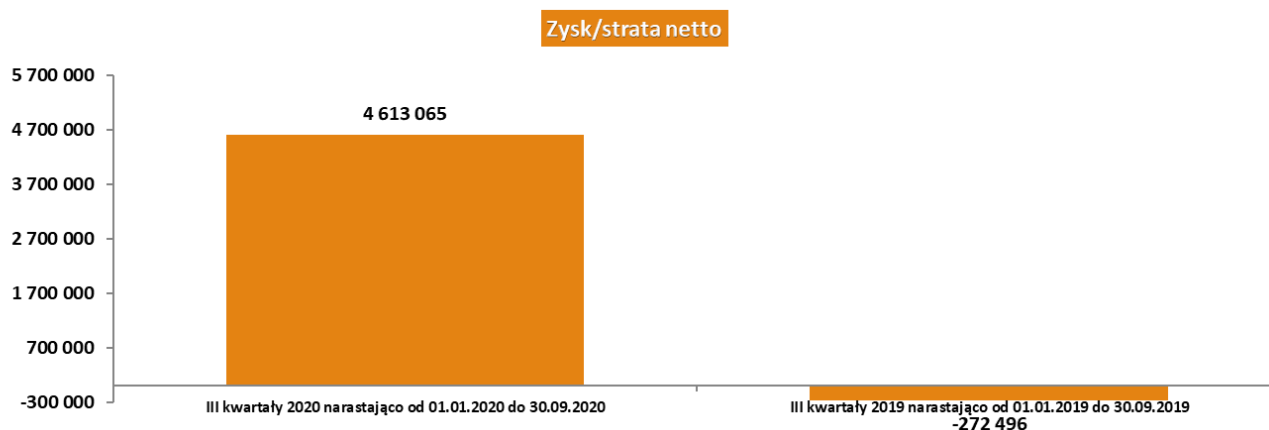
**b) dane skonsolidowane Biomaxima, BioMaxima Clinical**

Lp.	Dane finansowe (w złotych)	III kwartał	III kwartał	III kwartały 2020	III kwartały 2019
		2020 od	2019 od	narastająco od	narastająco od
		01.07.2020	01.07.2019	01.01.2020 do	01.01.2019 do
		do	do	30.09.2020	30.09.2019
		30.09.2020	30.09.2019		
1.	Kapitał własny	22 870 314	16 391 285	22 870 314	16 391 285
2.	Należności długoterminowe	0	0	0	0
3.	Należności krótkoterminowe	8 040 566	5 088 553	8 040 566	5 088 553
4.	Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	3 225 651	444 127	3 225 651	444 127
5.	Zobowiązania długoterminowe	6 115 500	9 858 025	6 115 500	9 858 025
6.	Zobowiązania krótkoterminowe	14 225 869	9 677 982	14 225 869	9 677 982
7.	Amortyzacja	488 722	428 193	1 396 838	1 242 863
8.	Przychody netto ze sprzedaży	12 165 980	7 000 918	40 072 400	22 299 637
9.	Zysk/strata na sprzedaży	1 228 652	-186 932	5 461 999	-511 715
10.	Zysk/strata na działalności operacyjnej	1 235 031	107 491	5 417 276	80 355
11.	Zysk/strata brutto	1 237 342	-57 047	5 074 321	-340 363
12.	Zysk/strata netto	1 071 840	-57 972	4 359 854	-352 435

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

Przychody ze sprzedaży BioMaxima S.A. w III kwartale 2020 r. wyniosły 14.181 tys. zł. Zysk netto za III kw. 2020 r. wyniósł 1.183 tys. zł. Przychody ze sprzedaży za dziewięć miesięcy 2020 r. wyniosły 37.024 tys. zł. Zysk netto za dziewięć miesięcy wyniósł 4.613 tys. zł. EBITDA za 9 miesięcy wyniosła 6.993 tys. zł.





W strukturze asortymentowej sprzedaży w ciągu 9 miesięcy 2020 r. dominowały testy immunochromatograficzne a także molekularne (PCR) do diagnostyki SARS-CoV-2. W niektórych kategoriach asortymentowych, Emitent zanotował spadek przychodów związany z pandemią powodującą koncentrację wielu placówek diagnostycznych na badaniach w kierunku SARS-CoV-2 z jednoczesnym ograniczaniem rutynowej diagnostyki i wielu procedur medycznych. Natomiast pomimo pandemii i ograniczeń w funkcjonowaniu laboratoriów dynamika wzrostu przychodów w zakresie analityki medycznej w porównaniu z analogicznym okresem 2019 roku wyniosła 105,43%, zaś w sprzedawanej aparaturze 120,96%.

Wyszczególnienie	I-IX 2020	I-IX 2019	Dynamika 2020/2019
<b>Sprzedaż razem</b>	<b>37 024</b>	<b>20 817</b>	<b>177,85%</b>
Mikrobiologia	9 601	9 818	97,79%
System pobierania krwi i materiały zużywalne	2 240	2 592	86,42%
Diagnostyka molekularna	9 050	0	
Szybkie testy i paski do moczu	10 147	2 862	354,54%
Analityka (biochemia, hematologia, jony, immunochemia)	3 086	2 927	105,43%
Aparatura	2 298	1 901	120,88%
Szkolenia, usługi, pozostałe	602	717	83,96%

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

Zarząd nie publikował prognoz na 2020 rok.

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

Spółka na bieżąco realizowała dostawy wyrobów do swoich dystrybutorów za granicą oraz do odbiorców końcowych w kraju. W sierpniu zrealizowaliśmy pierwsze pilotażowe zamówienia do dystrybutorów m.in. w Danii (5,5 tys. szybkich testów Covid), w Indonezji (9,6 tys. testów PCR), w Kosowie (2 tys. szybkich testów).

Prowadzone rozmowy handlowe dotyczące większych zamówień za granicą są wieloetapowe. Wiążą się na wielu rynkach z procesem rejestracji, walidacji, zwłaszcza w przypadku testów genetycznych, konieczności dostarczenia zestawów do przeprowadzenia prób. Proces przesłania tylko potwierdzonej w Polsce dokumentacji do rejestracji jest wieloetapowy. Polega na jej potwierdzeniu przez Regionalną Izbę Gospodarczą, następnie przesłaniu w celu potwierdzenia do Ministerstwa Spraw Zagranicznych i przesłanie do właściwej Ambasady. Tak potwierdzona dokumentacja jest przesyłana do dystrybutora, który prowadzi proces rejestracji na swoim rynku. Sygnalizowane we wcześniejszym raporcie rozmowy ws. ewentualnych dostaw do Meksyku trwają i są na etapie końcowego uzupełniania dokumentacji. Dystrybutor z Peru czas rejestracji określił na 2-3 miesiące. Dystrybutor z Gruzji zarejestrował testy w ciągu miesiąca.

Ponadto dystrybutor obsługujący rynek Grecji, Cypru i Senegalu złożył pierwsze zamówienie na 2,5 tys. testów PCR skierowane na rynek cypryjski, zrealizowane we wrześniu. Dystrybutor z Libii jest zainteresowany kilkuset tysiącami testów PCR i przesiewowych. Prowadzonych jest ponadto wiele rozmów z dystrybutorami w innych krajach m.in. Wielka Brytania i Hiszpania. Kilku dystrybutorów oferuje nasze testy poza macierzystym rynkiem.

Dodatkowo każdy rynek ma swoją specyfikę i otoczenie konkurencyjne, gdzie dystrybutor testów BioMaxima składa swoje oferty w postępowaniach przetargowych i rywalizuje z wieloma innymi podmiotami. Podobnie dystrybutor z Burkina Faso, który wygrał przetarg na 31 tys. testów, złożył zamówienie na 5 tys. testów PCR, realizacja we wrześniu.

Również w Polsce rozpoczęły się pierwsze postępowania przetargowe prowadzone przez publiczne szpitale. BioMaxima wygrała przetarg na dostawę testów PCR w Narodowym Instytucie Onkologii w Warszawie (0,4 mln zł).

Spółka wprowadziła do oferty jako dystrybutor test do wykrywania antygeny przeciwko Covid-19. Obserwujemy rosnące zainteresowanie klientów tym testem. Zrealizowano pierwsze zamówienia od klientów w kraju. Ponadto Spółka pracowała nad wprowadzeniem testu antygenowego BioMaxima.

We wrześniu wprowadziliśmy również nowy produkt – VTM - jest to podłoże przygotowywane zarówno w butelkach jak i probówkach, służące do transportowania i przechowywania próbek zawierających wirusy. Produkt jest przeznaczony do profesjonalnego użytku przez laboratoria badawcze i diagnostyczne. Może służyć do transportu wirusów m.in. z rodzin: Coronaviridae, Orthomyxoviridae, Picornaviridae, Herpesviridae, Filoviridae, tkanek ludzkich i zwierzęcych jak również chlamydii. Dzięki specjalnej formule podłoża, można w nim bezpiecznie transportować i przechowywać wirusy, w tym SARS-Cov-2, zachowując ich cechy diagnostyczne jak i fizjologiczne. Zawarte w podłożu antybiotyki gentamycyna i amfoterycyna B ograniczają wzrost mikroflory towarzyszącej. Sole Hanksa i inaktywowana termicznie surowica cielęca stabilizują próbkę, umożliwiając jej przechowywanie przez kilka godzin do kilkunastu dni w zależności od rodzaju próbki, gatunku wirusa czy parametrów przechowywania. Produkt jest rekomendowany przez WHO oraz amerykańskie CDC - został przygotowany zgodnie z zalecaną przez te ośrodki procedurą jako podłoże do transportu wymazów zarówno z nosogardzieli, gardła i błon śluzowych nosa, ale również płwociny czy aspiratów tchawiczych lub BAL (popłuczyny oskrzelikowo pęcherzykowej), tkanek z biopsji lub autopsji, w tym z płuc. Dostępny w ofercie BioMaxima S. A. VTM przygotowywany jest w probówkach plastikowych ze specjalnie uszczelnionymi korkami zapobiegającymi przeciekaniu. Dzięki specjalnej technologii próbki są



znacznie bardziej odporne na zgniatanie i pęknięcie (zapewniając łatwy i bezpieczny transport). Można je także wygodnie postawić i nakleić etykietę.

Ponadto w związku ze zbliżającym się sezonem grypowym rozpoczęliśmy zwiększoną produkcję testów antygenowych do wykrywania grypy. Test rozróżnia grypę A i grypę B. Obserwujemy rosnące zainteresowanie testem. Zrealizowaliśmy już pierwsze zamówienia od klientów.

Dnia 13 września Spółka otrzymała od dystrybutora zaopatrującego rynek w Indonezji zamówienie na testy genetyczne PCR do oznaczania SARS-CoV-2 o wartości 567.648,00 USD. Zamówienie zostało zrealizowane we wrześniu 2020 r. Było to już drugie zamówienie od tego samego kontrahenta. Pierwsze pilotażowe zamówienie opiewające na kwotę 81.600,00 USD wpłynęło w sierpniu br. i zostało zrealizowane w dniu 31 sierpnia 2020. Spółka oczekuje na kolejne zamówienie od tego dystrybutora.

Realizowano również kolejne dostawy testów SARS-CoV-2 (zarówno PCR jak i szybkich) m.in. do klientów z Danii (128 tys. zł), Cypru (161 tys. zł), Bośni i Hercegowiny (187 tys. zł). Spółka we wrześniu zakończyła negocjacje z dystrybutorem zaopatrującym rynki w Grecji i na Cyprze i obecnie oczekuje zamówienia. Oczekujemy również zamówień z innych rynków europejskich.



Spółka uczestniczyła w charakterze wystawcy na dwóch krajowych regionalnych imprezach Polskiego Towarzystwa Diagnostyki Laboratoryjnej (Szkłarska Poręba i Jurata), gdzie zaprezentowano ofertę BioMaxima.

VI. Bilans (w złotych) – jednostkowy

AKTYWA	30.09.2020	30.09.2019
A. Aktywa trwałe	25 876 431	26 624 974
I. Wartości niematerialne i prawne	1 740 979	1 270 992
1. Koszty zakończenia prac rozwojowych	1 137 559	629 660
2. Wartość firmy	0	0
3. Inne wartości niematerialne i prawne	603 420	641 332
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0	0
II. Rzeczowe aktywa trwałe	22 824 673	24 037 262
1. Środki trwałe	22 824 673	23 184 569
a) grunty (w tym prawo użytkowanie wieczystego gruntu)	715 877	715 877
b) budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	13 527 159	13 863 371
c) urządzenia techniczne i maszyny	7 429 005	7 197 771
d) środki transportu	117 373	233 210
e) inne środki trwałe	1 035 259	1 174 339
2. Środki trwałe w budowie	0	852 693
3. Zaliczka na środki trwałe w budowie oraz prace badawczo-rozwojowe	0	0
III. Należności długoterminowe	0	0
1. Od jednostek powiązanych	0	0
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0	0
3. Od pozostałych jednostek	0	0
IV. Inwestycje długoterminowe	1 183 339	1 175 043
1. Nieruchomości	0	0
2. Wartości niematerialne i prawne	0	0
3. Długoterminowe aktywa finansowe	1 183 339	1 175 043
a) w jednostkach powiązanych	907 507	907 507
- udziały lub akcje	907 507	907 507
- inne papiery wartościowe	0	0
- udzielone pożyczki	0	0
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0	0
b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	243 492	218 000
- udziały lub akcje	243 492	218 000
- inne papiery wartościowe	0	0
- udzielone pożyczki	0	0
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0	0
c) w pozostałych jednostkach - udzielone pożyczki	32 340	49 536
- udziały lub akcje	0	0
- inne papiery wartościowe	0	0
- udzielone pożyczki	32 340	49 536
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0	0
4. Inne inwestycje długoterminowe	0	0
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	127 440	141 677
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	127 440	141 677
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0	0

<b>B. Aktywa obrotowe</b>	<b>25 476 489</b>	<b>16 175 969</b>
I. Zapasy	12 116 714	9 099 805
1. Materiały	2 848 501	3 006 223
2. Półfabrykaty i produkty w toku	115 267	113 314
3. Produkty gotowe	3 294 498	1 503 854
4. Towary	5 264 396	4 249 495
5. Zaliczki na dostawy	594 053	226 918
II. Należności krótkoterminowe	8 192 728	4 862 519
1. Należności od jednostek powiązanych	1 087 879	1 051 221
a) z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty:	1 087 879	1 051 221
- do 12 miesięcy	1 087 879	1 051 221
- powyżej 12 miesięcy	0	0
b) inne	0	0
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitał	0	0
a) z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty:	0	0
- do 12 miesięcy	0	0
- powyżej 12 miesięcy	0	0
b) inne	0	0
3. Należności od pozostałych jednostek	7 104 849	3 811 298
a) z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty:	5 489 884	3 268 951
- do 12 miesięcy	5 489 884	3 268 951
- powyżej 12 miesięcy	0	0
b. z tyt podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społ i zdrowotnych oraz innych publicznoprawnyc	1 358 133	349 134
c. inne	231 324	167 704
d. dochodzone na drodze sądowej	25 508	25 508
III. Inwestycje krótkoterminowe	3 155 767	292 614
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	3 155 767	292 614
a) w jednostkach powiązanych	0	0
- udziały lub akcje	0	0
- inne papiery wartościowe	0	0
- udzielone pożyczki	0	0
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0	0
b) w pozostałych jednostkach:	10 939	10 939
- udzisły lub akcje	0	0
- inne papiery wartościowe	0	0
- udzielone pożyczki	10 939	10 939
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0	0
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	3 144 828	281 675
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	3 144 828	281 675
- inne środki pieniężne	0	0
- inne aktywa pieniężne	0	0
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0	0
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 011 279	1 921 031
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0	0
D. Udziały (akcje) własne	0	0
<b>Aktywa razem</b>	<b>51 352 920</b>	<b>42 800 942</b>

PASYWA	30.09.2020	30.09.2019
<b>A. Kapitał (fundusz) własny</b>	<b>23 550 437</b>	<b>16 654 005</b>
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	4 210 000	3 730 000
II. Kapitał (fundusz) zapasowy w tym:	13 881 817	12 350 945
- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną akcji	9 841 449	8 241 449
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny w tym:	0	0
- z tytułu aktualizacji wartości godziwej	845 556	845 556
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe w tym:	845 556	845 556
- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	845 556	845 556
- na udziały (akcje) własne	0	0
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	0	0
VI. Zysk (strata) netto	4 613 065	-272 496
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0	0
<b>B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>27 802 482</b>	<b>26 146 937</b>
I. Rezerwy na zobowiązania	518 620	394 945
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	186 977	63 303
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	331 643	331 643
- długoterminowe	56 319	56 319
- krótkoterminowe	275 324	275 324
3. Pozostałe rezerwy	0	0
- długoterminowe	0	0
- krótkoterminowe	0	0
II. Zobowiązania długoterminowe	5 884 114	9 637 274
1. Wobec jednostek powiązanych	0	0
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0	0
3. Wobec pozostałych jednostek	5 884 114	9 637 274
a. kredyty i pożyczki	5 501 694	9 273 265
b. z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0
c. inne zobowiązania finansowe	382 420	364 009
d. zobowiązania wekslowe	0	0
e. inne	0	0
III. Zobowiązania krótkoterminowe	13 756 946	9 215 792
1. Wobec jednostek powiązanych	0	0
a. z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności	0	0
- do 12 miesięcy	0	0
- powyżej 12 miesięcy	0	0
b. inne	0	0
2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie	0	0
a. z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności	0	0
- do 12 miesięcy	0	0
- powyżej 12 miesięcy	0	0
b. inne	0	0
3. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	13 700 883	9 213 772
a. kredyty i pożyczki	5 347 597	4 162 296
b. z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0
c. inne zobowiązania finansowe	390 377	237 598
d. z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności	5 631 345	3 718 775
- do 12 miesięcy	5 631 345	3 718 775
- powyżej 12 miesięcy	0	0
e. zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	0	0
f. zobowiązania wekslowe	0	0
g. z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społ i zdr oraz innych tytułów publicznoprawnych	1 892 726	651 245
h. z tytułu wynagrodzeń	416 472	420 359
i. inne	22 366	23 500
4. Fundusze specjalne	56 063	2 020
IV. Rozliczenia międzyokresowe	7 642 802	6 898 926
1. Ujemna wartość firmy	39 597	59 395
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	7 603 205	6 839 530
- długoterminowe	7 249 994	6 500 319
- krótkoterminowe	353 212	339 212
<b>Pasywa razem</b>	<b>51 352 920</b>	<b>42 800 942</b>

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

a) porównawczy

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (w zł)	III kwartał 2020	III kwartał 2019	III kwartał 2020	III kwartał 2019
	od 01.07.2020 do 30.09.2020	od 01.07.2019 do 30.09.2019	narastająco od 01.01.2020 do 30.09.2020	narastająco od 01.01.2019 do 30.09.2019
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównanie z nimi w tym:	11 935 054	6 594 857	39 247 311	21 113 481
- od jednostek powiązanych	71 801	183 057	527 344	471 658
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	10 327 208	3 665 434	23 740 278	11 588 877
II. Zmiana stanu produktów	-2 256 073	254 437	2 147 658	212 456
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	10 410	15 949	75 275	84 108
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	3 853 510	2 659 037	13 284 101	9 228 040
B. Koszty działalności operacyjnej	10 597 936	6 697 133	33 579 078	21 246 279
I. Amortyzacja	475 034	421 731	1 355 688	1 224 247
II. Zużycie materiałów i energii	5 067 429	2 029 829	16 889 757	6 429 244
III. Usługi obce	625 724	478 299	1 822 082	1 434 383
IV. Podatki i opłaty, w tym:	42 716	74 152	146 146	169 315
-podatek akcyzowy	0	0	0	0
V. Wynagrodzenia	1 584 721	1 405 207	4 704 786	4 435 897
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	331 137	246 117	862 913	786 537
-emerytalne	202 995		380 857	
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	124 196	274 454	412 766	634 041
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	2 346 980	1 767 344	7 384 941	6 132 615
C. Zysk/strata ze sprzedaży (A-B)	1 337 118	-102 276	5 668 233	-132 798
D. Pozostałe przychody operacyjne	250 041	427 464	898 270	806 148
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	2 289	0	2 289	76
II. Dotacje	91 716	253 929	323 255	370 481
III. Inne przychody operacyjne	156 036	173 535	572 726	435 592
E. Pozostałe koszty operacyjne	245 132	210 241	929 672	587 505
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-2 295	0	2 295	0
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0	0	0	0
III. Inne koszty operacyjne	247 427	210 241	929 672	587 505
F. Zysk/strata na działalności operacyjnej (C+D-E)	1 342 027	114 947	5 636 831	85 845
G. Przychody finansowe	29 651	21 135	75 781	47 880
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0	0	0	0
a)- od jednostek powiązanych, w tym:	0	0	0	0
w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0	0	0	0
b) od jednostek pozostałych, w tym:	0	0	0	0
w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0	0	0	0
II. Odsetki, w tym:	29 651	21 135	75 781	47 880
- od jednostek powiązanych	0	0	0	0
III. Zysk ze zbycia inwestycji	0	0	0	0
- w jednostkach powiązanych	0	0	0	0
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	0	0	0	0
V. Inne	0	0	0	0
H. Koszty finansowe	15 168	157 313	356 615	406 221
I. Odsetki, w tym:	73 539	107 060	237 925	326 567
- dla jednostek powiązanych	0	0	0	0
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0	0	0	0
- dla jednostek powiązanych	0	0	0	0
III. Aktualizacja wartości inwestycji	0	0	0	0
IV. Inne	-58 372	50 252	118 690	79 654
I. Zysk/strata brutto (F+G-H)	1 356 510	-21 231	5 355 998	-272 496
J. Podatek dochodowy	173 217	0	742 933	0
M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku/zwiększenia strat	0	0	0	0
N. Zysk/strata netto (K-L-M)	1 183 293	-21 231	4 613 065	-272 496

b) kalkulacyjny

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (w zł)	III kwartał	III kwartał	III kwartał	III kwartał
	2020 od 01.07.2020 do 30.09.2020	2019 od 01.07.2019 do 30.09.2019	2020 narastająco od 01.01.2020 do 30.09.2020	2019 narastająco od 01.01.2019 do 30.09.2019
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównanie z nimi w tym:	14 180 718	6 324 471	37 024 378	20 816 917
- od jednostek powiązanych	71 801	183 057	527 344	471 658
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	10 327 208	3 665 434	23 740 278	11 588 877
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	3 853 510	2 659 037	13 284 101	9 228 040
B. Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	10 384 483	4 266 016	24 048 951	14 254 043
jednostkom powiązanim	1 140 762	1 007 559	3 009 773	3 279 284
I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	8 037 502	2 498 672	16 664 010	8 121 428
II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	2 346 980	1 767 343	7 384 941	6 132 615
C. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)	3 796 235	2 058 456	12 975 428	6 562 874
D. Koszty sprzedaży	1 703 146	1 683 854	4 991 703	5 056 880
E. Koszty ogólnego zarządu	755 971	476 878	2 315 492	1 638 792
F. Zysk (strata) ze sprzedaży (C-D-E)	1 337 118	-102 276	5 668 233	-132 798
G. Pozostałe przychody operacyjne	250 041	427 464	898 270	806 148
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	2 289	0	2 289	76
II. Dotacje	91 716	253 929	323 255	370 481
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0	0	0	0
IV. Inne przychody operacyjne	156 036	173 534	572 726	435 592
H. Pozostałe koszty operacyjne	245 132	210 241	929 672	587 505
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	-2 295	0	0	0
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0	0	0	0
III. Inne koszty operacyjne	247 427	210 241	929 672	587 505
I. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	1 342 027	114 947	5 636 831	85 845
J. Przychody finansowe	29 651	21 135	75 781	47 880
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0	0	0	0
a) od jednostek powiązanych, w tym:	0	0	0	0
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0	0	0	0
b) od jednostek pozostałych, w tym:	0	0	0	0
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0	0	0	0
II. Odsetki, w tym:	29 651	21 135	75 781	47 880
- od jednostek powiązanych	0	0	0	0
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0	0	0	0
- w jednostkach powiązanych	0	0	0	0
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	0	0	0	0
V. Inne	0	0	0	0
K. Koszty finansowe	15 168	157 313	356 615	406 221
I. Odsetki, w tym:	73 539	107 060	237 925	326 567
- dla jednostek powiązanych	0	0	0	0
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0	0	0	0
- w jednostkach powiązanych	0	0	0	0
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0	0	0	0
IV. Inne	-58 372	50 252	118 690	79 654
L. Zysk (strata) brutto (F+G-H)	1 356 510	-21 231	5 355 998	-272 496
M. Podatek dochodowy	173 217	0	742 933	0
N. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia stra	0	0	0	0
O. Zysk (strata) netto (K-L-M)	1 183 293	-21 231	4 613 065	-272 496

VIII. Rachunek przepływów pieniężnych (w złotych) - jednostkowy

Rachunek Przepływów pieniężnych	III kwartał	III kwartał	III kwartały	III kwartały
	2020 od	2019 od	2020 od	2019 od
	01.07.2020	01.07.2019	01.01.2020	01.01.2019
	do	do	do	do
	30.09.2020	30.09.2019	30.09.2020	30.09.2019
<b>Treść</b>				
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>				
I. Wynik finansowy netto (zysk / strata)	1 183 293	-21 231	4 613 065	-272 496
II. Korekty razem	3 112 030	1 094 454	-2 226 393	3 282 752
1. Amortyzacja	475 034	421 731	1 355 688	1 224 247
2. Zysk / strata z tytułu różnic kursowych	0	0	0	0
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	69 132	88 367	232 728	303 080
4. Zysk / strata z działalności inwestycyjnej	-17 263	0	-2 289	-76
5. Zmiana stanu rezerw	0	0	0	0
6. Zmiana stanu zapasów	1 994 596	-486 701	-3 366 905	549 547
7. Zmiana stanu należności	-1 586 294	557 973	-2 455 794	147 600
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyj. pożyczek i kredytów	2 254 391	-1 714 279	2 280 641	-1 173 811
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-77 566	2 227 363	-270 459	2 232 166
10. Inne korekty	0	0	0	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	4 295 323	1 073 223	2 386 672	3 010 256
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>				
I. Wpływy	149 774	12 265	176 470	17 060
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	146 554	9 155	159 154	9 231
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0	0	0
3. Z aktywów finansowych, w tym:	3 220	3 110	17 317	7 828
a) w jednostkach powiązanych	0	0	0	0
b) w pozostałych jednostkach	3 220	3 110	17 317	7 828
-zbycie aktywów finansowych,	0	0	0	0
-dywidendy i udziały w zyskach	0	0	0	0
-spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	3 220	3 110	17 317	7 828
-odsetki	0	0	0	0
4. Inne wpływy inwestycyjne	0	0	0	0
II. Wydatki	-528 954	-252 194	-1 079 263	-873 067
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-524 336	-252 194	-1 061 755	-873 067
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0	0	0
3. Na aktywa finansowe, w tym:	-4 619	0	-17 508	0
a) w jednostkach powiązanych	0	0	0	0
-udzielone pożyczki długoterminowe	0	0	0	0
b) w pozostałych jednostkach	-4 619	0	-17 508	0
-nabycie aktywów finansowych	-4 619	0	-17 508	0
-udzielone pożyczki długoterminowe	0	0	0	0
4. Inne wydatki inwestycyjne	0	0	0	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-379 180	-239 929	-902 793	-856 008
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>				
I. Wpływy	-860 615	2 500 000	3 052 749	3 185 535
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitał. oraz	0	0	2 080 000	0
2. Kredyty i pożyczki	-860 615	2 500 000	972 749	3 185 535
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0	0	0
4. Inne wpływy finansowe	0	0	0	0
II. Wydatki	-443 340	-3 230 750	-1 816 038	-5 735 015
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0	0	0	0
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	0	0	0
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0	0	0	0
4. Spłaty kredytów i pożyczek	-630 685	-3 137 883	-1 813 892	-5 427 435
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0	0	0
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	0	0	0
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	256 477	0	230 583	0
8. Odsetki	-69 132	-88 367	-232 728	-303 080
9. Inne wydatki finansowe	0	-4 500	0	-4 500
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-1 303 955	-730 750	1 236 711	-2 549 480
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	2 612 188	102 544	2 720 590	-395 231
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	2 612 188	102 544	2 720 590	-395 231
-zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0	0	0
F. Środki pieniężne na początek okresu	532 640	179 131	424 238	676 906
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym	3 144 828	281 675	3 144 828	281 675

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

Zestawienie zmian w kapitale własnym	III kwartał	III kwartał	III kwartały	III kwartały
	2020 od	2019 od	2020 od	2019 od
	01.07.2020	01.07.2019	01.01.2020	01.01.2019
	do	do	do	do
	30.09.2020	30.09.2019	30.09.2020	30.09.2019
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	22 367 144	16 675 236	16 587 372	16 926 501
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0	0
- korekty błędów	0	0	0	0
Ia. Kapitał (fundusz) własny na BO, po korektach	22 367 144	16 926 501	16 587 372	16 926 501
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	4 210 000	3 730 000	3 730 000	3 730 000
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0	0	480 000	0
a) zwiększenie (z tytułu)	0	0	480 000	0
i) wydania udziałów (emisja akcji)	0	0	480 000	0
b) zmniejszenie (z tytułu)	0	0	0	0
i) umorzenia udziałów (akcji)	0	0	0	0
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	4 210 000	3 730 000	4 210 000	3 730 000
2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	13 881 817	12 350 945	12 350 945	12 878 799
2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0	0	1 530 871	-527 854
a) zwiększenie (z tytułu)	0	0	1 600 000	0
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0	0	1 600 000	0
- podziału zysku (ustawowo)	0	0	0	0
- podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo wartość)	0	0	0	0
- kapitał zapasowy przejętej (połączonej) spółki	0	0	0	0
- podział zysku z roku ubiegłego	0	0	0	0
b) zmniejszenie (z tytułu)	0	0	69 129	527 854
- pokrycia straty	0	0	69 129	527 854
2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	13 881 817	12 350 945	13 881 817	12 350 945
3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad	0	0	0	0
3.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0	0	0	0
a) zwiększenie (z tytułu)	0	0	0	0
b) zmniejszenie (z tytułu)	0	0	0	0
- zbycia środków trwałych	0	0	0	0
3.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0	0	0	0
4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	845 556	845 556	845 556	845 556
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0	0	0	0
a) zwiększenie z tytułu połączenia spółek	0	0	0	0
b) zmniejszenie (z tytułu)	0	0	0	0
4.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	845 556	845 556	845 556	845 556
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	0	0	-69 129	0
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0	0	0	0
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0	0
- korekty błędów	0	0	0	0
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0	0	0	0
a) zwiększenie (z tytułu)	0	0	0	0
- podziału zysku z lat ubiegłych	0	0	0	0
- połączenia spółek	0	0	0	0
b) zmniejszenie (z tytułu) podziału zysku z lat ubiegłych	0	0	0	0
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0	0	0	0
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	0	0	69 129	-527 854
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0	0
- korekty błędów	0	0	0	0
5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0	0	69 129	-527 854
a) zwiększenie z tytułu	0	0	0	0
- połączenia spółek	0	0	0	0
b) zmniejszenie (z tytułu) podziału zysku z lat ubiegłych	0	0	69 129	-527 854
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0	0	0	0
5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	0	0	0	0
6. Wynik netto	4 613 065	-272 496	4 613 065	-272 496
a) zysk netto za bieżący okres	1 183 293	0	4 613 065	0
b) strata netto	0	-21 231	0	-272 496
c) odpisy z zysku	0	0	0	0
d) zysk netto za poprzednie kwartały roku obrotowego	3 429 772	-251 266	0	0
II Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	23 550 437	16 654 005	23 550 437	16 654 005
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku	23 550 437	16 654 005	23 550 437	16 654 005



## X. Bilans skonsolidowany (w złotych)

AKTYWA	30.09.2020	30.09.2019
A. Aktywa trwałe	25 509 732	26 149 474
I. Wartości niematerialne i prawne	1 740 979	1 270 992
1. Koszty zakończenia prac rozwojowych	1 137 559	629 660
2. Wartość firmy	0	0
3. Inne wartości niematerialne i prawne	603 420	641 332
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0	0
II. Wartość firmy jednostek podporządkowanych	285 187	339 583
1. Wartość firmy jednostek zależnych	285 187	339 583
2. Wartość firmy jednostek współzależnych	0	0
III. Rzeczowe aktywa trwałe	23 080 294	24 129 686
1. Środki trwałe	23 080 294	23 276 993
a) grunty (w tym prawo użytkowanie wieczystego gruntu)	715 877	715 877
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	13 527 159	13 863 371
c) urządzenia techniczne i maszyny	7 429 005	7 197 771
d) środki transportu	125 804	249 736
e) inne środki trwałe	1 282 449	1 250 238
2. Środki trwałe w budowie	0	852 693
3. Zaliczka na środki trwałe w budowie oraz prace badawczo-rozwojowe	0	0
IV. Należności długoterminowe	0	0
1. Od jednostek powiązanych	0	0
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0	0
3. Od pozostałych jednostek	0	0
V. Inwestycje długoterminowe	275 832	267 536
1. Nieruchomości	0	0
2. Wartości niematerialne i prawne	0	0
3. Długoterminowe aktywa finansowe	275 832	267 536
a) w jednostkach powiązanych	0	0
I. udziały lub akcje	0	0
II. Inne papiery wartościowe	0	0
III. udzielone pożyczki	0	0
IV. Inne długoterminowe aktywa finansowe	0	0
b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	243 492	218 000
I. udziały lub akcje	243 492	218 000
II. Inne papiery wartościowe	0	0
III. Udzielone pożyczki	0	0
IV. Inne długoterminowe aktywa finansowe	0	0
c) w pozostałych jednostkach - udzielone pożyczki	32 340	49 536
- udziały lub akcje	0	0
- inne papiery wartościowe	0	0
- udzielone pożyczki	32 340	49 536
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0	0
VI. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	127 440	141 677
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	127 440	141 677
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0	0

<b>B. Aktywa obrotowe</b>	<b>25 852 673</b>	<b>17 147 616</b>
I. Zapasy	12 523 683	9 614 459
1. Materiały	2 848 501	3 006 223
2. Półfabrykaty i produkty w toku	115 267	113 314
3. Produkty gotowe	3 294 498	1 503 854
4. Towary	5 671 335	4 763 555
5. Zaliczki na dostawy	594 083	227 513
II. Należności krótkoterminowe	8 040 566	5 088 553
1. Należności od jednostek powiązanych	0	0
a. - z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty	0	0
- do 12 miesięcy	0	0
- powyżej 12 miesięcy	0	0
b. inne	0	0
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapital	0	0
a) z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty:	0	0
- do 12 miesięcy	0	0
- powyżej 12 miesięcy	0	0
b) inne	0	0
3. Należności od pozostałych jednostek	8 040 566	5 088 553
a. - z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty	6 425 601	4 546 206
- do 12 miesięcy	6 425 601	4 546 206
- powyżej 12 miesięcy	0	0
b. z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społ i zdrowotnych oraz innych świadczeń	1 358 133	349 134
c. inne	231 324	167 704
d. dochodzone na drodze sądowej	25 508	25 508
III. Inwestycje krótkoterminowe	3 236 590	455 066
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	3 236 590	455 066
a. w jednostkach zależnych i współzależnych	0	0
- udziały lub akcje	0	0
- inne papiery wartościowe	0	0
- udzielone pożyczki	0	0
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0	0
b. w pozostałych jednostkach	10 939	10 939
- udziały lub akcje	0	0
- inne papiery wartościowe	0	0
- udzielone pożyczki	10 939	10 939
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0	0
c. środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	3 225 651	444 127
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	3 225 651	444 127
- inne środki pieniężne	0	0
- inne aktywa pieniężne	0	0
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0	0
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 051 833	1 989 538
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0	0
D. Udziały (akcje) własne	0	0
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>51 362 405</b>	<b>43 297 090</b>

PASYWA	30.09.2020	30.09.2019
A. Kapitał własny	22 870 314	16 391 285
I. Kapitał podstawowy	4 210 000	3 730 000
II. Kapitał zapasowy	13 881 817	12 350 945
- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną	9 841 449	8 241 449
III. Kapitał z aktualizacji wyceny	0	0
- z tytułu aktualizacji wartości godziwej	0	0
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe w tym:	845 556	845 556
- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	845 556	845 556
- na udziały (akcje) własne	0	0
V. Różnice kursowe z przeliczenia	-12 443	-7 326
VI. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-414 470	-175 455
VII. Zysk (strata) netto roku bieżącego	4 359 854	-352 435
VIII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wk ujemna)	0	0
B. Kapitały mniejszości	-10 700	75 927
C. Ujemna wartość jednostek podporządkowanych	0	0
- ujemna wartość jednostki zależne	0	0
- ujemna wartość jednostki współzależne	0	0
D. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	28 502 791	26 829 877
I. Rezerwy na zobowiązania	518 620	394 945
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	186 977	63 303
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	331 643	331 643
- długoterminowe	56 319	56 319
- krótkoterminowe	275 324	275 324
3. Pozostałe rezerwy	0	0
- długoterminowe	0	0
- krótkoterminowe	0	0
II. Zobowiązania długoterminowe	6 115 500	9 858 025
1. Wobec jednostek powiązanych	0	0
2. Wobec pozostałych jednostek w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0	0
3. Wobec pozostałych jednostek	6 115 500	9 858 025
a. kredyty i pożyczki	5 733 080	9 494 016
b. z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0
c. inne zobowiązania finansowe	382 420	364 009
d. zobowiązania wekslowe	0	0
e. inne	0	0
III. Zobowiązania krótkoterminowe	14 225 869	9 677 982
1. Wobec jednostek powiązanych	0	0
a. z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności	0	0
- do 12 miesięcy	0	0
- powyżej 12 miesięcy	0	0
b. inne	0	0
2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie	0	0
a. z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności	0	0
- do 12 miesięcy	0	0
- powyżej 12 miesięcy	0	0
b. inne	0	0
3. Wobec pozostałych jednostek	14 169 807	9 675 962
a. kredyty i pożyczki	5 347 597	4 162 296
b. z tyt emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0
c. inne zobowiązania finansowe	390 377	237 598
d. z tyt dostaw i usług o okresie wymagalności	5 840 979	4 047 440
- do 12 miesięcy	5 840 979	4 047 440
- powyżej 12 miesięcy	0	0
e. zaliczki otrzymane na dostawy	0	0
f. zobowiązania wekslowe	0	0
g. z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	2 142 835	782 469
h. z tytułu wynagrodzeń	425 653	422 660
i. inne	22 366	23 500
4. Fundusze specjalne	56 063	2 020
IV. Rozliczenia międzyokresowe	7 642 802	6 898 926
1. Ujemna wartość firmy	39 597	59 395
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	7 603 205	6 839 530
<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>51 362 405</b>	<b>43 297 090</b>

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

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (w zł)	III kwartał 2020 od 01.07.2020 do 30.09.2020	III kwartał 2019 od 01.07.2019 do 30.09.2019	III kwartał 2020 narastająco od 01.01.2020 do 30.09.2020	III kwartał 2019 narastająco od 01.01.2019 do 30.09.2019
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównanie z nimi w tym:	12 165 980	7 000 918	40 072 400	22 299 637
- od jednostek powiązanych	0	0	0	0
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	10 327 208	3 665 434	23 740 278	11 588 877
II. Zmiana stanu produktów	-2 256 073	254 437	2 147 658	212 456
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	10 410	15 949	75 275	84 108
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	4 084 436	3 065 098	14 109 190	10 414 196
B. Koszty działalności operacyjnej	10 937 328	7 187 849	34 610 401	22 811 353
I. Amortyzacja	488 722	428 193	1 396 838	1 242 863
II. Zużycie materiałów i energii	5 266 285	2 422 688	17 794 189	7 568 824
III. Usługi obce	687 016	582 564	2 002 045	1 766 696
IV. Podatki i opłaty, w tym:	46 495	78 912	158 753	188 003
- podatek akcyzowy	0	0	0	0
V. Wynagrodzenia	1 706 136	1 555 933	5 091 522	4 896 448
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	331 137	246 117	862 913	786 537
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	126 039	280 407	420 097	666 516
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	2 285 498	1 593 036	6 884 044	5 695 466
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	1 228 652	-186 932	5 461 999	-511 715
D. Pozostałe przychody operacyjne	253 864	509 531	902 374	1 338 440
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	6 111	3 536	6 111	3 612
II. Dotacje	91 716	253 929	323 255	370 481
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0	0	0	0
IV. Inne przychody operacyjne	156 037	252 066	573 008	964 347
E. Pozostałe koszty operacyjne	247 485	215 108	947 097	746 370
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0	2 295	0
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0	0	0	0
III. Inne koszty operacyjne	247 485	215 108	944 802	746 370
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	1 235 031	107 491	5 417 276	80 355
G. Przychody finansowe	78 685	32 055	193 497	95 189
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0	0	0	0
- od jednostek powiązanych	0	0	0	0
II. Odsetki, w tym:	29 655	21 141	75 804	47 904
- od jednostek powiązanych	0	0	0	0
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0	0	0	0
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	0	0	0	0
V. Inne	49 031	10 914	117 693	47 285
H. Koszty finansowe	62 775	182 993	495 655	475 110
I. Odsetki, w tym:	77 159	111 460	248 785	338 652
- dla jednostek powiązanych	0	0	0	0
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0	3 156	0	3 156
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0	0	0	0
IV. Inne	-14 385	68 377	246 870	133 302
I. Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jedn podp	0	0	0	0
J. Zysk (strata) z działalności gospodarczej	1 250 941	-43 448	5 115 118	-299 566
K. Odpis wartości firmy	13 599	13 599	40 797	40 797
I odpis wartości firmy - jednostki zależne	13 599	13 599	40 797	40 797
II Odpis wartości firmy - jednostki współzależne	0	0	0	0
L. Odpis ujemnej wartości firmy	0	0	0	0
I Odpis wartości firmy - jednostki zależne	0	0	0	0
II Odpis wartości firmy - jednostki współzależne	0	0	0	0
M. Zysk (strata) z udziałów w jednostkach podporządkowanych	0	0	0	0
N. Zysk (strata) brutto	1 237 342	-57 047	5 074 321	-340 363
O. Podatek dochodowy	176 184	6 711	753 788	21 858
P. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0	0	0	0
R. Zyski (straty) mniejszości	-67 961	-5 786	-39 321	-9 785
S. Zysk (strata) netto	1 071 840	-57 972	4 359 854	-352 435

XII. Rachunek przepływów pieniężnych skonsolidowany (w złotych)

Rachunek Przepływów pieniężnych	III kwartał	III kwartał	III kwartały	III kwartały
	2020 od	2019 od	2020 od	2019 od
	01.07.2020	01.07.2019	01.01.2020	01.01.2019
	do	do	do	do
	30.09.2020	30.09.2019	30.09.2020	30.09.2019
<b>Treść</b>				
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>				
I. Wynik finansowy netto (zysk / strata)	1 071 840	-57 972	4 359 854	-352 435
II. Korekty razem	3 251 358	1 039 329	-2 094 864	3 234 492
1. Zyski (straty) mniejszości	-10 681	-9 785	-39 321	-9 785
2. Zysk (strata) z udziałów (akcji) w jednostkach wycenianych metodą praw własności	0	0	0	0
3. Amortyzacja	488 722	428 193	1 396 838	1 242 863
4. Odpis wartości firmy	13 599	40 797	40 797	40 797
5. Odpis ujemnej wartości firmy	0	0	0	0
6. Zysk / strata z tytułu różnic kursowych	0	0	0	0
7. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	72 752	37 158	243 588	315 165
8. Zysk / strata z działalności inwestycyjnej	-21 035	-6 891	-6 111	-6 967
9. Zmiana stanu rezerw	0	0	0	0
10. Zmiana stanu zapasów	2 033 053	-491 770	-3 539 138	301 246
11. Zmiana stanu należności	-1 690 369	398 799	-2 399 965	-460 815
12. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyj. pożyczek i kredytów	2 451 815	-1 662 976	2 497 933	-420 784
13. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-83 083	2 227 827	-280 215	2 163 659
14. Inne korekty z działalności operacyjnej	-3 415	22 369	-9 269	69 114
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	4 323 198	981 356	2 264 990	2 882 056
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>				
I. Wpływy	155 972	19 544	182 668	24 339
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	152 752	0	165 352	16 511
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0	0	0
3. Z aktywów finansowych, w tym:	3 220	3 110	17 317	7 828
a) w jednostkach powiązanych	0	0	0	0
b) w pozostałych jednostkach	3 220	3 110	17 317	7 828
-zbycie aktywów finansowych,	0	0	0	0
-dywidendy i udziały w zyskach	0	0	0	0
-spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	3 220	3 110	17 317	7 828
-odsetki	0	0	0	0
4. Inne wpływy inwestycyjne	0	0	0	0
II. Wydatki	-528 954	-279 284	-1 079 263	-924 473
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-524 336	-279 284	-1 061 755	-924 473
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0	0	0
Na aktywa finansowe, w tym:	-4 619	0	-17 508	0
a) w jednostkach powiązanych	0	0	0	0
-udzielone pożyczki długoterminowe	0	0	0	0
b) w pozostałych jednostkach	-4 619	0	-17 508	0
-nabycie aktywów finansowych	-4 619	0	-17 508	0
-udzielone pożyczki długoterminowe	0	0	0	0
4. Inne wydatki inwestycyjne	0	0	0	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-372 982	-259 740	-896 595	-900 134
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>				
I. Wpływy	-855 162	2 495 944	3 178 309	3 350 226
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitału oraz	0	0	2 080 000	0
2. Kredyty i pożyczki	-855 162	2 495 944	1 098 309	3 350 226
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0	0	0
4. Inne wpływy finansowe	0	0	0	0
II. Wydatki	-446 960	-3 235 149	-1 826 897	-5 747 100
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0	0	0	0
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	0	0	0
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0	0	0	0
4. Spłaty kredytów i pożyczek	-630 685	-3 137 883	-1 813 892	-5 427 435
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0	0	0
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	0	0	0
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	256 477	0	230 583	0
8. Odsetki	-72 752	-92 766	-243 588	-315 165
9. Inne wydatki finansowe	0	-4 500	0	-4 500
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-1 302 121	-739 205	1 351 412	-2 398 874
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	2 648 095	-17 589	2 719 807	-414 952
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	2 648 095	-17 589	2 719 807	-414 952
-zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0	0	0
F. Środki pieniężne na początek okresu	577 556	461 716	505 844	859 079
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym	3 225 651	444 127	3 225 651	444 127
- o ograniczonej możliwości dysponowania	0	0	0	0

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

Zestawienie zmian w kapitale własnym	III kwartał	III kwartał	III kwartały	III kwartały
	2020 od 01.07.2020 do 30.09.2020	2019 od 01.07.2019 do 30.09.2019	2020 od 01.01.2020 do 30.09.2020	2019 od 01.01.2019 do 30.09.2019
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	21 792 395	16 426 564	16 420 417	16 764 161
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0	0
- korekty błędów	0	0	0	0
Ia. Kapitał (fundusz) własny na BO, po korektach	16 420 417	16 426 564	16 420 417	16 764 161
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	4 210 000	3 730 000	3 730 000	3 730 000
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0	0	480 000	0
a) zwiększenie (z tytułu)	0	0	480 000	0
i) wydania udziałów (emisja akcji)	0	0	480 000	0
b) zmniejszenie (z tytułu)	0	0	0	0
i) umorzenia udziałów (akcji)	0	0	0	0
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	4 210 000	3 730 000	4 210 000	3 730 000
2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	13 881 817	12 350 945	12 350 945	12 878 799
2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0	0	1 530 871	-527 854
a) zwiększenie (z tytułu)	0	0	1 600 000	0
i) emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0	0	1 600 000	0
ii) z podziału zysku (ustawowo)	0	0	0	0
iii) z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo wartość)	0	0	0	0
iiii) kapitał zapasowy przejętej (połączonej) spółki	0	0	0	0
iiiii) podział zysku z roku ubiegłego	0	0	0	0
b) zmniejszenie (z tytułu)	0	0	69 129	527 854
i) pokrycia straty	0	0	69 129	527 854
2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	13 881 817	12 350 945	13 881 817	12 350 945
3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad	0	0	0	0
3.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0	0	0	0
a) zwiększenie (z tytułu)	0	0	0	0
b) zmniejszenie (z tytułu)	0	0	0	0
i) zbycia środków trwałych	0	0	0	0
3.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0	0	0	0
4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	845 556	845 556	845 556	845 556
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0	0	0	0
a) zwiększenie z tytułu połączenia spółek	0	0	0	0
b) zmniejszenie (z tytułu) połączenia spółek	0	0	0	0
4.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	845 556	845 556	845 556	845 556
5. Różnice kursowe z przeliczenia kapitału własnego	-12 443	-7 326	-12 443	-7 326
6. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-423 141	-189 840	-478 764	-200 316
6.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0	0	0	0
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0	0
- korekty błędów	0	0	0	0
6.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0	0	0	0
a) zwiększenie (z tytułu)	0	0	0	0
i) podziału zysku z lat ubiegłych	0	0	0	0
ii) korekty błędów	0	0	0	0
b) zmniejszenie (z tytułu)	0	0	0	0
i) podziału zysku z lat ubiegłych	0	0	0	0
ii) korekty błędów	0	0	0	0
6.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0	0	0	0
6.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-423 141	-189 840	-478 764	-200 316
i) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0	0
ii) korekty błędów	8 671	14 385	8 671	24 860
6.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-414 470	-175 455	-470 092	-175 455
a) zwiększenie z tytułu	0	0	13 507	0
i) podziału zysku z lat ubiegłych	0	0	13 507	0
b) zmniejszenie z tytułu	0	0	69 129	0
i) podziału zysku z lat ubiegłych	0	0	69 129	0
6.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-414 470	-175 455	-414 470	-175 455
6.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-414 470	-175 455	-414 470	-175 455
7. Wynik netto	4 359 854	-352 435	4 359 854	-352 435
a) zysk netto za bieżący okres	1 071 840	0	4 359 854	0
b) strata netto	0	-57 972	0	-352 435
c) odpisy z zysku	0	0	0	0
d) zysk netto za poprzednie kwartały roku obrotowego	3 288 014	-294 463	0	0
II Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	22 870 314	16 391 285	22 870 314	16 391 285
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzgl. propon. podziału zysku	22 870 314	16 391 285	22 870 314	16 391 285

Kursy zastosowane przy przeliczaniu sprawozdań finansowych w walucie RON:

NBP Na dzień bilansowy 31-12-2015	0,9421
NBP Na dzień bilansowy 30-12-2016	0,9749
NBP Na dzień bilansowy 31-12-2017	0,8953
NBP Na dzień bilansowy 31-12-2018	0,9229
NBP Na dzień bilansowy 31-12-2019	0,8901
NBP Na dzień bilansowy 30-09-2020	0,9291
NBP z dnia objęcia kontroli nad ROCO przez BioMaxima SA 25-02-2013	0,9486
NBP z dnia objęcia kontroli nad Istar i Biomaxima Clinical przez BioMaxima SA 23-11-2016	0,9775
Kurs średni arytmetyczny NBP w okresie 2011	0,9732
Kurs średni arytmetyczny NBP w okresie 2012	0,9712
Kurs średni arytmetyczny NBP w okresie 2013	0,9230
Kurs średni arytmetyczny NBP w okresie 2014	0,9386
Kurs średni arytmetyczny NBP w okresie 2015	0,9466
Kurs średni arytmetyczny NBP w okresie 2016	0,9585
Kurs średni arytmetyczny NBP w okresie 2017	0,9351
Kurs średni arytmetyczny NBP w okresie 2018	0,9091
Kurs średni arytmetyczny NBP w okresie 2019	0,9065
Kurs średni arytmetyczny NBP w okresie I-IX 2020	0,9096

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

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

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

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

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

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

**XIV. Władze Spółki, akcjonariat**

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

Na dzień sporządzenia raportu kapitał zakładowy Spółki dzielił się na 4.210.000 akcji zwykłych na okaziciela serii A, B, C, D, E i F o wartości nominalnej 1,00 zł każda.

**1. Zarząd BioMaxima S.A.**

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

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

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

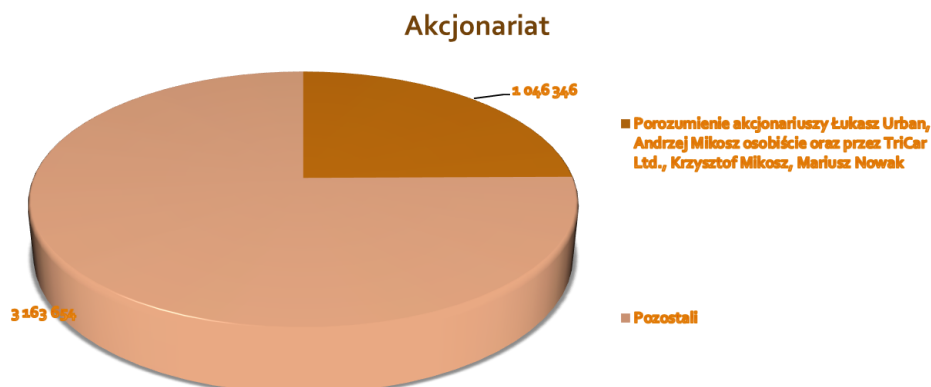
Na dzień sporządzenia raportu w skład Rady Nadzorczej BioMaxima S.A. wchodził:

- Piotr Janowski - Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Andrzej Mikosz - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
- Alina Urban - Członek Rady Nadzorczej
- Krzysztof Mikosz - Członek Rady Nadzorczej
- Mariusz Nowak - Członek Rady Nadzorczej

**3. Akcjonariat BioMaxima S.A.**

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

Lp.	Akcjonariusz	Liczba akcji	% kapitału	Liczba głosów	% głosów
1.	Porozumienie akcjonariuszy Łukasz Urban, Andrzej Mikosz osobiście oraz przez TriCar Ltd., Krzysztof Mikosz, Mariusz Nowak	1 046 346	24,85%	1 046 346	24,85%
2.	Pozostali	3 163 654	75,15%	3 163 654	75,15%
<b>Suma</b>		<b>4 210 000</b>	<b>100,00%</b>	<b>4 210 000</b>	<b>100,00%</b>





## XVI. Opis działalności

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

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

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

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

Oferta Spółki obejmuje następujące grupy produktów:

- podłoża mikrobiologiczne, krążki do oznaczania lekooporności, tabletki do identyfikacji drobnoustrojów i badania lekooporności
- testy do wykrywania SARS-CoV-2019 oparte na metodzie Real Time PCR oraz testy immunologiczne
- bakteryjne szczepy wzorcowe
- szybkie testy do diagnostyki zakażeń o etiologii grzybiczej, zakażeń wywołanych przez chlamydia, mikoplazmy i inne drobnoustroje chorobotwórcze
- szybkie testy diagnostyczne do wykrywania chorób infekcyjnych, markerów nowotworowych, markerów zawału serca, środków uzależniających wraz z czytnikami,
- odczynniki diagnostyczne do badania parametrów biochemicznych krwi i innych płynów ustrojowych wraz z analizatorami,
- testy immunologiczne (wykorzystywane na analizatorze immunologicznym markerów kardiologicznych Pathfast; do szybkiej analizy stanów zawałowych pacjenta).
- testy Elisa (w formie mikropłytek, które mogą być stosowane w układzie otwartym – na różnych uniwersalnych systemach sprzętowych),
- paski do analizy moczu,
- gazometria (obejmuje grupę testów służących do oceny równowagi kwasowo-zasadowej organizmu; są one również kluczowe w ocenie wydolności oddechowej),

- system Biolog (system identyfikacji mikroorganizmów, oparty na analizie ich metabolizmu w odniesieniu do wszystkich głównych grup związków biochemicznych)
- system Accelerate Pheno™, instrument nowej generacji, przeznaczony do szybkiej identyfikacji drobnoustrojów z dodatniego posiewu krwi i oznaczania ich lekowrażliwości,
- sprzęt służący do produkcji podłoży mikrobiologicznych oraz stanowiący wyposażenie laboratoriów mikrobiologicznych
- analizatory biochemiczne BM100, BM 200, BM500
- analizator immunologiczny Pathfast,
- analizator chemiluminescencyjny iFlash 1800 marki YHLO
- analizatory moczu BM URI 100, 200, 500
- analizator hematologiczny BM HEM 3, BM HEM 5
- analizator gazometryczny pHox, CCX,
- analizator jonoselektywny BM ISE oferowany pod marką BioMaxima; przy wykorzystaniu odczynników oraz testów umożliwia wykonanie badań i służy do precyzyjnej oceny stanu pacjenta.
- system aspiracyjno-próżniowy do pobierania krwi,
- jednorazowe materiały zużywalne (wykorzystywane w każdym laboratorium diagnostycznym, w klinice, w weterynarii, przemyśle).
- usługi szkoleniowe w zakresie mikrobiologii
- usługi serwisowe (płatne usługi pogwarancyjne sprzętu dostarczonego klientom przez BioMaxima)
- usługi dzierżawy aparatury (dotyczą praktycznie wszystkich rodzajów sprzętów oferowanych klientom przez BioMaxima; zazwyczaj obowiązują 3-letnie umowy dzierżawy),

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

Na dzień 30 września 2020 r. Spółka zatrudniała na umowę o pracę 93 osoby w przeliczeniu na pełne etaty.

#### ***XVIII. Spółki zależne***

Na dzień 30.09.2020 r. BioMaxima posiadała 84,38% udziałów w rumuńskiej spółce BioMaxima Clinical Srl .

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

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

Na dzień 30 września 2020 r. Spółka BioMaxima Clinical zatrudniała 8 osób.

### **XIX. Strategia rozwoju**

W najbliższych latach rozwój Spółki będzie wynikał głównie z:

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

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

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

BioMaxima funkcjonowała w poprzednich latach prawie wyłącznie na rynku krajowym w związku z tym jej działalność zależała od sytuacji makroekonomicznej Polski. W Polsce generowanych było ok. 99% przychodów. Sytuacja makroekonomiczna, stan finansów budżetu państwa oraz ogólny klimat gospodarczy miały zasadniczy wpływ na osiągnięte przychody. Budżety laboratoriów medycznych przeznaczone na nowe inwestycje (np. zakup aparatury) mogą przy negatywnych tendencjach gospodarczych zostać ograniczone lub nawet wstrzymane, co przyczyniłoby się do spadku popytu na produkty Spółki. To ryzyko nadal istnieje, lecz aby wyeliminować efekt tak silnej koncentracji na jednym rynku Spółka intensywnie inwestuje w rozwój eksportu. Efektem tych działań jest fakt, że udział eksportu w sprzedaży ogółem obecnie kształtuje się na poziomie ponad 32%. Ponadto zagrożenie epidemiczne powoduje spadek zapotrzebowania na dotychczasowe produkty Spółki, zaś zwiększa zapotrzebowanie na testy i materiały niezbędne do przeprowadzania badań.

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

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

### 3. Ryzyko związane ze zmianą przepisów prawa

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

### 4. Ryzyko utraty kluczowych pracowników

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

### 5. Ryzyko ochrony wartości intelektualnej

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

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

W dniu 16 lipca 2009 roku Agencja Rozwoju Przemysłu wydała Spółce BioMaxima zezwolenie na prowadzenie działalności w Specjalnej Strefie Ekonomicznej EURO-PARK MIELEC podstrefa Lublin. W połowie 2011 r. Spółka zakończyła budowę budynku produkcyjno-magazynowo-biurowego w Specjalnej Strefie Ekonomicznej Euro-Park Mielec podstrefa Lublin. Spółka wykonała zobowiązanie zainwestowania kwoty 3,4 mln zł. Drugim istotnym warunkiem było zatrudnienie dodatkowo 20 osób w terminie do końca 2013 roku oraz utrzymania tego stanu zatrudnienia przez okres dwóch lat. Dzięki zobowiązaniu Spółki do dokonania powyższej inwestycji oraz zatrudnienia określonej liczby nowych pracowników uzyskane zostało korzystne zwolnienie podatkowe. Istnieje jednak możliwość anulowania powyższego zezwolenia przez Agencję Rozwoju Przemysłu. Sytuacja taka może mieć miejsce w przypadku niespełnienia postawionych przed Emitentem wymagań bądź w wyniku podjęcia odgórnej decyzji administracyjnej. Kontrola przeprowadzona w I kwartale 2012 roku przez pracowników Agencji Rozwoju Przemysłu w zakresie zgodności prowadzonej w SSE działalności potwierdziła, że Spółka w terminie zakończyła inwestycję oraz zainwestowała kwotę wyższą od zadeklarowanej. Spółka

wystąpiła do ARP o modyfikację zezwolenia w zakresie zatrudnienia i otrzymała pozytywną decyzję w tym zakresie. Spółka miała zatrudnić do końca 2014 roku 16 pracowników i utrzymać to zatrudnienie do końca 2016 r. Kontrola przeprowadzona przez ARP w lutym 2015 r. wykazała, że Spółka wykonała to zobowiązanie. Kontrola przeprowadzona w lutym 2017 potwierdziła, że Spółka utrzymała do końca 2016 r. wymagany poziom zatrudnienia. Tym samym Spółka już nie jest narażona na ryzyko cofnięcia tego zezwolenia. Ponadto 19 kwietnia 2017 r. Agencja Rozwoju Przemysłu udzieliła Spółce nowego zezwolenia na prowadzenie działalności gospodarczej na terenie Specjalnej Strefy Ekonomicznej EURO-PARK Mielec, w Lublinie. Warunki zezwolenia przewidują, że BioMaxima poniesie koszty kwalifikowane w wysokości co najmniej 14,27 mln zł, w terminie do końca 2018 r., zatrudni w tym terminie co najmniej 15 pracowników, utrzymując zatrudnienie co najmniej do końca 2019 r. oraz zakończy inwestycję do końca 2018 r. Realizując powyższe, Spółka uzyska możliwość korzystania ze zwolnienia podatkowego z tytułu kosztów nowej inwestycji, maksymalna wysokość kosztów kwalifikowanych inwestycji, o których mowa w paragrafie 6 ust.1 rozporządzenia w sprawie pomocy wyniesie 14,27 mln zł. W przypadku zaś skorzystania ze zwolnienia podatkowego z tytułu tworzenia nowych miejsc pracy, o których mowa w paragrafie 3 ust. 1 pkt 2 rozporządzenia w sprawie pomocy, do obliczenia maksymalnej wysokości dwuletnich kosztów pracy przyjmuje się koszty pracy 15 nowo zatrudnionych pracowników. Spółka występowała o zezwolenie w związku z budową Centrum Badawczo-Rozwojowego oraz nowego zakładu produkcyjnego BioMaxima S.A. w SSE EURO-PARK Mielec w Lublinie, na tej samej działce, gdzie jest siedziba Spółki. Koszty kwalifikowane obejmują również zakup maszyn i urządzeń, wartości niematerialnych i prawnych związanych z wyposażeniem CBR oraz zakładu produkcyjnego. Znacząca część kosztów została sfinansowana uzyskaną dotacją na budowę CBR, dotacją „Wzór na konkurencyjność” oraz dotacją „Wzrost konkurencyjności MŚP”.

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

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

W związku ze zrealizowaniem planów rozwoju – przeniesienie produkcji i uruchomienie nowego zakładu, w Spółce nastąpił wzrost zatrudnienia w Lublinie. Z racji specjalistycznego przedmiotu działalności jednym z podstawowych wymogów w procesie rekrutacji jest odpowiednia wiedza wymagana na konkretnych stanowiskach produkcyjnych i sprzedażowych. W celu wyeliminowania tej kategorii ryzyka Spółka współpracuje z ośrodkami akademickimi w Lublinie. Dodatkowo elementem redukującym niepewność w obszarze dostępu do odpowiedniej kadry jest niższa, w stosunku do pozostałych regionów Polski, presja płacowa. Należy jednak zauważyć, że presja płacowa w latach 2017 - 2019 znacznie się nasiliła. Jednakże sytuacja gospodarcza w 2020 r. w związku z pandemią koronawirusa winna obniżyć presję płacową.

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

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

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

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

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

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

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

W procesie produkcyjnym oprócz odczynników i komponentów własnych, BioMaxima korzysta z oferty innych producentów, krajowych i zagranicznych. W związku z tym nie można wykluczyć, że w przyszłości nie pojawią się sytuacje, które spowodują opóźnienia w dostawach, wzrost kosztów czy nawet utratę możliwości pozyskania konkretnego składnika niezbędnego do produkcji w szczególności na skutek niewłaściwego funkcjonowania międzynarodowych łańcuchów dostaw. W pewnym zakresie w/w czynniki wystąpiły w związku z pandemią koronawirusa na przełomie I i II kwartału 2020 r.

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

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

## 12. Ryzyko pogorszenia płynności

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

## XXI. Oświadczenie Zarządu w sprawie rzetelności sprawozdania finansowego

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

## XXII. Dane teleadresowe

BioMaxima S.A.

ul. Vetterów 5, 20-277 Lublin

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

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

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

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

Sąd Rejonowy Lublin-Wschód w Lublinie z siedzibą w Świdniku

VI Wydział Gospodarczy KRS: 0000313349

Kapitał zakładowy: 4.210.000 PLN