

Raport kwartalny

4 / 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)	11
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.	25
XVI.	Opis działalności	25
XVII.	Informacje dotycz. liczby osób zatrudnionych przez emitenta w przeliczeniu na pełne etaty	27
XVIII.	Spółki zależne	27
XIX.	Strategia rozwoju	27
XX.	Opis podstawowych ryzyk i zagrożeń	27
1.	Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną	27
2.	Ryzyko związane z konkurencją	28
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	29
7.	Ryzyko braku wykwalifikowanej kadry pracowniczej	30
8.	Ryzyko pogorszenia jakości produktów	30
9.	Ryzyko pogorszenia koniunktury na rynku diagnostyki laboratoryjnej w Polsce	30
10.	Ryzyko pozyskania surowców	31
11.	Ryzyko współpracy z podmiotami publicznymi	31
12.	Ryzyko pogorszenia płynności	31
XXI.	Oświadczenie Zarządu w sprawie rzetelności sprawozdania finansowego	31
XXII.	Dane teleadresowe	32

I. List Zarządu do Akcjonariuszy BioMaxima S.A.

Lublin, 15 luty 2021 r.

Szanowni Akcjonariusze,

W załączeniu przekazujemy Państwu raport BioMaxima S.A. za IV kwartał 2020 roku. Raport ten jest ostatnim raportem, prezentującym wyniki Spółki zgodnie z dotychczas przyjmowanymi przez Spółkę zasadami dla sporządzenia raportów kwartalnych.

Przychody Spółki w IV kwartale 2020 roku wyniosły 23.089 tys. zł., co daje dynamikę 293% w porównaniu z IV kwartałem 2019 roku. BioMaxima SA (jednostka dominująca) osiągnęła w IV kwartale 2020 roku 4.635 tys. zł zysku operacyjnego powiększonego o amortyzację (EBITDA) oraz zysk netto na poziomie 3.395 tys. zł., co oznacza, odpowiednio, dynamikę EBITDA 558% oraz dynamikę zysku netto 1.669%, w porównaniu z IV kwartałem 2019r. Za cały 2020 r., przychody Spółki wyniosły 60.114 tys. zł., i odnotowano zysk operacyjny powiększony o amortyzację w wysokości 11.627 tys. zł, zaś zysk netto 8.008 tys. zł. Skonsolidowany zysk netto grupy kapitałowej za IV kw. Wyniósł 3.427 tys. zł, zaś za cały 2020 r. 7.787 tys. zł. Zależna spółka rumuńska w IV kwartale nie odrobiła strat za pierwsze trzy kwartały (gros jej przychodów stanowił asortyment nie-covidowy).

W 2020 r. BioMaxima SA odnotowała przychody ze sprzedaży eksportowej w kwocie 19.445 tys. zł, uzyskując dynamikę rok do roku na poziomie 246,20%. Udział sprzedaży eksportowej w sprzedaży ogółem wyniósł 32,35%. W 2020 roku spółka wyraźnie rozwijała produkcję własną – w całym roku wyroby to 67% całości przychodów, a w samym IV kwartale – ponad 72%, podczas gdy w 2019 roku przychody ze sprzedaży własnych wyrobów stanowiły 55% całości sprzedaży.

Znaczny wzrost sprzedaży istotnie poprawił sytuację finansową spółki. Dostępna gotówka na koniec 2020 r. wyniosła 4,3 miliona złotych. Warto dodać, że wzrost sprzedaży nie powoduje nadmiernego wzrostu należności – te wzrosły jedynie o 30% i odpowiadają mniej niż miesięcznej sprzedaży Spółki. Oznacza to, że zapotrzebowanie na kapitał obrotowy w Spółce wzrosło w istotnie mniejszym stopniu, aniżeli wzrosła skala jej działalności. Zobowiązania krótkoterminowe spółki spadły – to potwierdza, że spółka dobrze wykorzystuje czas, spłacała ponad 1,7 mln zł kredytu, oraz płaci dostawcom szybciej niż rok temu. Wskaźniki płynności wskazują nadpłynność, pozwala to w obecnej chwili finansować dalszy szybki wzrost i sprawnie reagować na zapotrzebowanie rynku.

Analizując asortyment sprzedaży, należy zauważyć że oprócz wzrostu napędzanego przez popyt pandemiczny (w szybkich testach i nowej dziedzinie – diagnostyce molekularnej), Spółka odnotowała widoczny wzrost w każdej grupie produktów i towarów, za wyjątkiem aparatury. W sytuacji gdy w wielu dziedzinach diagnostyki medycznej niezwiązanej z pandemią Covid-19 rynek w 2020 roku niemalże zatrzymał się, nawet najmniejsze wzrosty są godne odnotowania.

Oceniając na bieżąco sytuację rynkową oraz rozwój technologii diagnostycznych Spółka w październiku wprowadziła nowy test antygenowy do wykrywania SARS-CoV-2. Testy BioMaxima SA spełniają rekomendacje WHO dotyczące wydajności klinicznej w zakresie czułości i swoistości. Spółka podpisała w styczniu 2021 r. największy w swojej historii kontrakt na dostawę tych testów do jednostki finansów publicznych na kwotę 9,1 mln zł który zostanie zrealizowany do końca lutego 2021 r. Sukcesem zakończył się również udział Emitenta w licznych postępowaniach o udzielenie zamówień publicznych do jednostek publicznej służby zdrowia, co zapewniło Spółce portfel zamówień na cały 2021 rok.

Zarząd obecnie podejmuje działania które na najbliższe lata zapewnią systematyczne zwiększanie skali działalności, również po opanowaniu pandemii COVID-19. Spółka prowadzi m.in. prace nad nowymi wyrobami w zakresie swojej specjalizacji, zwłaszcza testów do oznaczania lekowrażliwości. Potencjał rynku polskiego i światowego w tej dziedzinie oceniany jest przez niezależne instytucje badawcze jako bardzo duży i rosnący, z uwagi na pojawiające się nowe zagrożenia zdrowia publicznego wynikające z rozprzestrzeniania się bakterii o

wysokiej odporności na używane w lecznictwie antybiotyki. Między innymi w tym celu Spółka jest obecnie w trakcie realizacji transakcji nabycia nieruchomości w bezpośrednim sąsiedztwie działki, na której znajduje się zakład produkcyjny BioMaxima SA. Należy podkreślić, inwestycja w rozbudowę zakładu będzie finansowana w 80% długiem. Spółka ocenia, że realizacja inwestycji nie powinna zatem negatywnie wpłynąć na dostęp do kapitału obrotowego.

Jesteśmy przekonani, że wytrwała praca naszego zespołu zapewni rosące obroty i dalej zwiększającą się rentowność w nadchodzącej przyszłości. Będziemy na bieżąco informowali o podejmowanych działaniach. Ponadto zachęcamy do odwiedzania naszej strony internetowej, gdzie umieszczamy istotniejsze informacje bieżące, które spełniają kryteriów istotności aby znaleźć się w raportach ESPI.

W związku z tym, że Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, zdecydowało o rozpoczęciu ubiegania się przez Spółkę o wprowadzenie jej akcji do obrotu regulowanego w Europejskim Obszarze Gospodarczym, oraz o przejściu od 1 stycznia 2021 roku na Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej (MSSF), raporty kwartalne począwszy od pierwszego kwartału 2021 roku sporządzane będą zgodnie z MSSF.

Dziękujemy za zaufanie, jakim Państwo nas obdarzają.

Z poważaniem,
Zarząd BioMaxima S.A.

II. Wybrane dane finansowe (w złotych)

a) BioMaxima

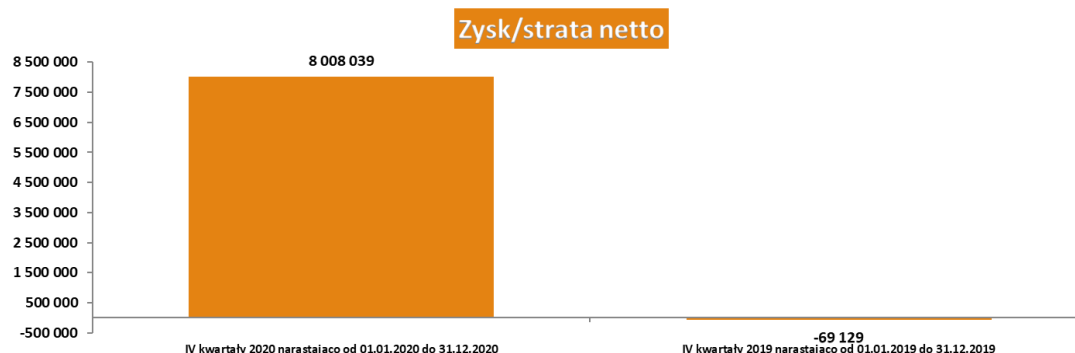
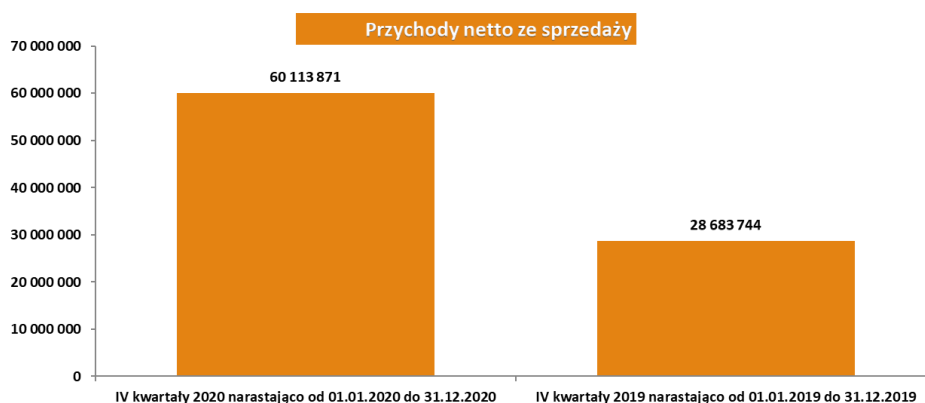
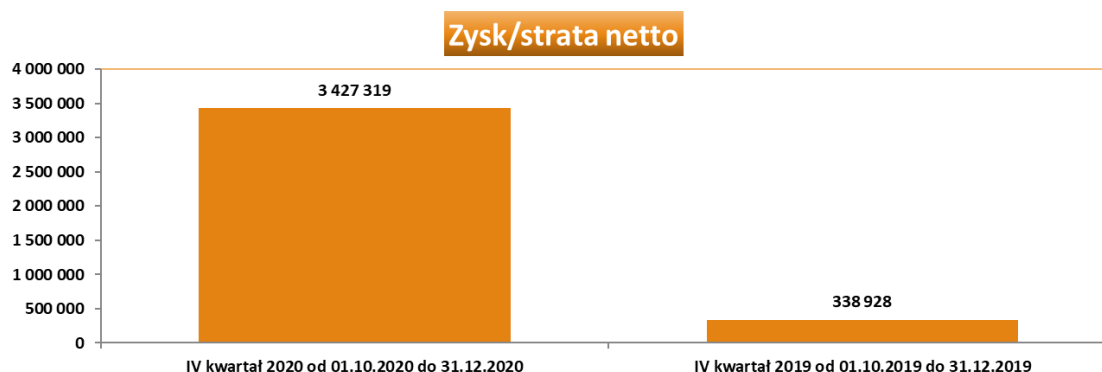
Lp.	Dane finansowe (w złotych)	IV kwartał	IV kwartał	IV kwartały	IV kwartały
		2020 od	2019 od	2020	2019
		01.10.2020	01.10.2019	narastająco od	narastająco od
		do	do	01.01.2020 do	01.01.2019 do
		31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019
1.	Kapitał własny	27 055 411	16 857 372	27 055 411	16 857 372
2.	Należności długoterminowe	0	0	0	0
3.	Należności krótkoterminowe	7 341 332	5 736 934	7 341 332	5 736 934
4.	Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	4 331 788	424 238	4 331 788	424 238
5.	Zobowiązania długoterminowe	7 374 173	6 375 094	7 374 173	6 375 094
6.	Zobowiązania krótkoterminowe	10 497 843	11 595 886	10 497 843	11 595 886
7.	Amortyzacja	483 065	434 301	1 838 753	1 658 548
8.	Przychody netto ze sprzedaży	23 089 493	7 866 827	60 113 871	28 683 744
9.	Zysk/strata na sprzedaży	4 110 331	257 509	9 778 564	124 711
10.	Zysk/strata na działalności operacyjnej	4 151 686	396 476	9 788 517	482 322
11.	Zysk/strata brutto	4 063 441	341 279	9 419 439	68 783
12.	Zysk/strata netto	3 394 974	203 367	8 008 039	-69 129

b) dane skonsolidowane Biomaxima, BioMaxima Clinical

Lp.	Dane finansowe (w złotych)	IV kwartał	IV kwartał	IV kwartały	IV kwartały
		2020 od	2019 od	2020	2019
		01.10.2020	01.10.2019	narastająco od	narastająco od
		do	do	01.01.2020 do	01.01.2019 do
		31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019
1.	Kapitał własny	26 411 721	16 420 417	26 411 721	16 420 417
2.	Należności długoterminowe	0	0	0	0
3.	Należności krótkoterminowe	7 318 213	5 735 557	7 318 213	5 735 557
4.	Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	4 386 180	505 844	4 386 180	505 844
5.	Zobowiązania długoterminowe	7 516 782	6 480 920	7 516 782	6 480 920
6.	Zobowiązania krótkoterminowe	11 293 153	11 942 473	11 293 153	11 942 473
7.	Amortyzacja	497 474	440 289	1 894 312	1 683 152
8.	Przychody netto ze sprzedaży	22 916 155	8 173 901	62 988 555	30 473 538
9.	Zysk/strata na sprzedaży	4 183 759	498 785	9 645 758	-12 930
10.	Zysk/strata na działalności operacyjnej	4 227 692	599 875	9 644 968	680 230
11.	Zysk/strata brutto	4 110 080	521 879	9 184 401	181 516
12.	Zysk/strata netto	3 427 319	338 928	7 787 173	-13 507

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

Przychody ze sprzedaży BioMaxima S.A. w IV kwartale 2020 r. wyniosły 23.089 tys. zł. Zysk netto za IV kw. 2020 r. wyniósł 3.395 tys. zł. Przychody ze sprzedaży za 2020 r. wyniosły 60.114 tys. zł. Zysk netto za 2020 r. wyniósł 8.008 tys. zł. EBITDA za 2020 r. wyniosła 11.627 tys. zł.



W strukturze asortymentowej sprzedaży w 2020 r. dominowały testy immunochromatograficzne a także molekularne (PCR) do diagnostyki SARS-CoV-2. Emitent nie zanotował spadku przychodów związanych z pandemią powodującą koncentrację wielu placówek diagnostycznych na badaniach w kierunku SARS-CoV-2 z jednoczesnym ograniczaniem rutynowej diagnostyki i wielu procedur medycznych. Pomimo pandemii i ograniczeń w funkcjonowaniu laboratoriów dynamika wzrostu przychodów w zakresie wszystkich grup produktów (za wyjątkiem aparatury) była wyższa w porównaniu z analogicznym okresem 2019 roku.

Wyszczególnienie	2020	2019	Dynamika 2020/2019
Sprzedaż razem	60 114	28 684	209,57%
Mikrobiologia	13 958	13 559	102,94%
System pobierania krwi i materiały zużywalne	3 376	3 285	102,77%
Diagnostyka molekularna	18 961	0	
Szybkie testy i paski do moczu	15 186	3 623	419,16%
Analityka (biochemia, hematologia, jony, immunochemia)	4 491	3 821	117,53%
Aparatura	3 132	3 434	91,21%
Szkolenia, usługi, pozostałe	1 010	962	104,99%

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 w dniu 15 października 2020 roku uzyskała prawo do wprowadzenia antygenowych testów marki BioMaxima do wykrywania SARS-CoV-2, jako wyrobów własnych na rynek w Polsce i za granicą. Wytwarzany przez Spółkę nowy 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. Testy Emitenta spełniają rekomendacje WHO dotyczące wydajności klinicznej w zakresie czułości i swoistości.

Ponadto w Polsce Prezes Narodowego Funduszu Zdrowia upoważniony został do określenia zasad sprawozdawania oraz warunków rozliczania świadczeń opieki zdrowotnej związanych z zapobieganiem, przeciwdziałaniem i zwalczaniem COVID-19. Zgodnie z zarządzeniem w sprawie w/w zasad określono minimalne kryteria jakie muszą spełniać jednostkowe produkty rozliczeniowe: 99.05.0005 Wykonanie testu antygenowego na obecność wirusa SARS-CoV-2 oraz 99.05.0006 Wykonanie testu antygenowego na obecność wirusa SARS-CoV-2 (bez kosztu testu), czyli: czułość – 90%, swoistość – 97%. COVID-19 Antigen Rapid Test BioMaximy spełnia te wymagania. W pierwszym tygodniu listopada Spółka rozpoczęła sprzedaż w kraju i na eksport testu antygenowego BioMaxima.

W dniach 12-13 października w Spółce została przeprowadzona kontrola z realizacji trwającego projektu (finansowanego z dotacji) – Prace badawczo – rozwojowe w zakresie opracowania grupy testów do oznaczania lekowrażliwości. Nieprawidłowości nie stwierdzono. Przyznana w styczniu 2020 r. kwota dofinansowania wynosi 1.600.537,70 zł i stanowi 75% wartości całego projektu netto. Prace badawcze są i będą prowadzone w okresie do końca 2021 r. wraz z jednostkami naukowymi (UMCS i Uniwersytet Medyczny w Lublinie). Obecny projekt zakłada opracowanie testów MIC dla sześciu kolejnych grup związków przeciwbakteryjnych oraz przygotowanie pasków z dodatkiem inhibitorów enzymów inaktywujących antybiotyki lub związków chelatujących jony metali (razem 30 nowych pasków antybiotykowych).

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

Globalny rynek badania lekowrażliwości (krążkowe systemy dyfuzyjne, testy MIC, podłoża oraz systemy zautomatyzowanie) w 2017 roku został oszacowany na 2,71 miliarda USD i przewiduje się, że będzie rósł w średnim tempie 5,1% rocznie osiągając w 2022 roku wartość 3,47 miliarda USD.

W dniach 29 – 30 października w Spółce został przeprowadzony przez Polskie Centrum Badań i Certyfikacji audyt nadzoru systemu zarządzania w zakresie zgodności z wymaganiami: PN-EN ISO 9001:2015-10; PN-EN ISO 13485:2016-04 (dla wyrobów medycznych). Zespół audytujący nie stwierdził nieprawidłowości.

W miesiącu listopadzie Zarząd zakończył negocjacje i podpisał kontrakt z dystrybutorem z Meksyku na dostawy testów immunochromatograficznych do jakościowego wykrywania przeciwciał IgG i IgM przeciwko 2019-nCoV. Minimalna wartość zamówień w ciągu 12 miesięcy od podpisania umowy została określona na kwotę ok. 1,9 mln Euro.

W dniu 12.11.2020 r. w wyniku wygranego postępowania przetargowego, Zarząd podpisał umowę z Instytutem „Centrum Zdrowia Matki Polki” w Łodzi na dostawę odczynników do oznaczania SARS-CoV-2 tj. testów PCR oraz zestawów do izolacji RNA. Wartość brutto podpisanej umowy wynosi 3.064.352,26 zł. Umowa będzie realizowana w okresie 9 miesięcy od dnia zawarcia. Pierwsze dostawy zrealizowano w listopadzie.

W listopadzie zostały zakończone prace rozwojowe oraz walidacja szybkiego testu antygenowego wykrywającego trzy patogeny wywołujące infekcje układu oddechowego, oprócz SARS-CoV-2 również wirusa grypy A i B oraz RSV w wymazie z gardła.

Spółka w dniu 19 listopada jako wytwórca złożyła w Urzędzie Rejestracji Wyrobów Medycznych wnioski o rejestrację testu potrójnego SARS-CoV-2 + RSV + Flu A/B Ag Combo Test. Test potrójny Sars-Cov-2, Infuenza A i B, RSV jest bardzo komfortowym rozwiązaniem diagnostycznym. W dobie pandemii kiedy objawy kliniczne wywołane przez te 3 patogeny są do siebie bardzo podobne, takie rozwiązanie jest idealne dla celów szybkiej diagnostyki. Za pomocą jednego wymazu z nosogardzieli test Combo umożliwia zidentyfikować w szybki sposób z którym patogenem mamy do czynienia. Pozwala to szybko odsiewać pacjentów z zakażeniem Covid-19 od pacjentów mających identyczne objawy, a zakażonych wirusem grypy lub wirusem RSV. Pacjenci nie są narażani na wykonanie wielokrotnych wywołujących dyskomfort wymazów. Nowy test SARS-CoV-2 + RSV + Flu A/B Ag Combo to narzędzie umożliwiające służbie zdrowia szybsze podejmowanie efektywnych decyzji klinicznych wobec w ten sposób zdiagnozowanych pacjentów.

BioMaxima prowadzi również intensywne działania sprzedażowe w zakresie całego asortymentu oferowanego przed wybuchem pandemii, co owocuje nowymi zamówieniami od klientów. Przykładowo, pozyskaliśmy zamówienie na aparat od jednego z klientów, który będzie sprzedany klientowi w grudniu za kwotę ponad 900 tys. zł.

W dniu 5 grudnia 2020 roku, Emitent zawarł, jako kupujący, umowę przedwstępną (dalej „Umowa”), której przedmiotem jest zobowiązanie jej stron do zawarcia warunkowej umowy sprzedaży nieruchomości oraz zawarcie terminowej umowy najmu.

W wykonaniu postanowień Umowy, po spełnieniu warunków w niej określonych, Emitent nabędzie zabudowaną nieruchomość położoną w Lublinie, w bezpośrednim sąsiedztwie działki, na której znajduje się obecnie zakład produkcyjny BioMaxima SA. Powierzchnia całej nabywanej działki wynosi 4.000 m.kw. Nieruchomość położona jest w Specjalnej Strefie Ekonomicznej, zabudowana jest budynkiem jednokondygnacyjnym produkcyjnym z częścią socjalno-biurową o pow. użytkowej 1043,9 m kw. Strony przewidują, że warunki określone w Umowie zostaną spełnione do dnia 23 kwietnia 2020 roku i do dnia 30 kwietnia zostanie zawarta umowa sprzedaży. Cena netto nabywanej Nieruchomości wynosi 3.940.000,00 zł. BioMaxima S.A. w grudniu 2020 zapłaciła Sprzedawcy zaliczkę w kwocie 900.000,00 zł, podlegającą zaliczeniu na poczet ceny w przypadku zawarcia umowy sprzedaży. Pozostała kwota będzie płatna w uzgodnionych ratach do końca 2021 roku. Ponadto od dnia 1 kwietnia 2021 r. do 31 grudnia 2021 r. BioMaxima zobowiązała się, pod warunkiem zawarcia umowy rozporządzającej, oddać sprzedającemu w najem na okres do końca 2021 roku, część Nieruchomości na potrzeby prowadzenia przez sprzedającego działalności gospodarczej.

Zarząd przewiduje, że inwestycja w budowę nowego budynku produkcyjnego finansowana będzie w 20% środkami własnymi Spółki a w 80% długiem. Zapłacenie zaliczki przewidzianej w Umowie nie wymaga zwiększenia zadłużenia Spółki.

Nabycie nieruchomości związane jest z realizacją planów dalszej rozbudowy potencjału produkcyjnego Emitenta. W 2020 roku, w związku z zapotrzebowaniem na wyroby do diagnostyki SARS-CoV-2 i przeprowadzanymi inwestycjami zwiększającymi moce produkcyjne, nastąpiło niemal całkowite zagospodarowanie dostępnej rezerwy w istniejących budynkach produkcyjnych. Dalszy rozwój bazy produkcyjnej na terenie nieruchomości, na której znajduje się zakład produkcyjny Emitenta, byłby niemożliwy lub bardzo kosztowny. Zarząd uznaje za szczególnie korzystny fakt nabycia nieruchomości bezpośrednio sąsiadującej z działką, na której znajduje się zakład produkcyjny BioMaxima SA. Na nabywanej nieruchomości, niezwłocznie po jej nabyciu, Emitent będzie miał możliwość rozpoczęcia budowy (dwukondygnacyjnego) zakładu produkcyjnego o powierzchni 800-900 m. kw. (zgodnie z warunkami obowiązującego planu zagospodarowania przestrzennego), a także, po 31.12.2021 uzyska, również niezbędny przy rosnącej skali biznesu, dodatkowy metraż powierzchni biurowej i magazynowej tj. łącznie 1043,9 m kw. Umowa przewiduje możliwość prowadzenia przez BioMaxima SA prac budowlanych już w okresie przejściowym, w którym sprzedający wynajmować jeszcze będzie część nieruchomości na cele swojej działalności do 31.12.2021.

1. Nowa infrastruktura produkcyjna, której częścią będzie nabywana nieruchomość, zostanie przeznaczona do zapewnienia mocy wytwórczych w zakresie produkcji systemów AST do oznaczania lekowrażliwości (MIC), w następstwie projektu rozwojowego który Spółka zamierza ukończyć w grudniu 2021.

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

2. W nowym budynku zostanie również umieszczona produkcja diagnostyki molekularnej, takiej jak genetyczne testy PCR, gdzie Spółka planuje znacznie rozszerzyć zakres wytwarzanego asortymentu, oprócz zastosowań klinicznych (takich jak infekcje układu oddechowego, pokarmowego, oraz dróg płciowych), również dla przemysłu spożywczego oraz kosmetycznego.

3. Nowa powierzchnia produkcyjna zostanie również wykorzystana do relokacji obecnej produkcji szybkich testów immunochromatograficznych, aby umożliwić dalszy rozwój tego segmentu.

4. W wyniku rekonfiguracji przestrzeni produkcyjnej po zakończeniu inwestycji, mocno zostaną również zwiększone zdolności produkcyjne w zakresie podłoży mikrobiologicznych.

Zarząd ocenia, że po okresie obserwowanego w połowie 2020 spadku zamówień na tradycyjną ofertę Emitenta (mikrobiologia, analityka medyczna), związanego ze skupieniem się służby zdrowia w krajach, w których Spółka sprzedaje swoje produkty, na walce pandemią COVID-19, pojawi się zwiększony popyt na tradycyjną ofertę produktową Spółki. Zarząd obserwuje przy ogólnym spadku rynku na te produkty, zwiększenie wartości sprzedaży tradycyjnych produktów Spółki w roku 2020. Oznaczać to może korzystny dla Emitenta proces zwiększania penetracji rynku przez atrakcyjną ofertę oraz zapewnienie ciągłości produkcji wyrobów konkurencyjnych w stosunku do koncernów dominujących na rynku diagnostyki.

Zarząd liczy też na wzrost przychodów ze sprzedaży jej produktów związanych z mikrobiologią klasyczną oraz molekularną (testy PCR) do przemysłu, w szczególności przemysłu spożywczego, farmaceutycznego i kosmetycznego. Zwiększenie zapotrzebowania na produkty Spółki wymaga zwiększenia przez Emitenta jego zdolności produkcyjnych. Realizacji tego celu służy zawarcie przedmiotowej umowy.

W grudniu zostały zakończone prace rozwojowe oraz walidacja testu genetycznego opartego o metodę amplifikacji materiału genetycznego w czasie rzeczywistym, wykrywającego patogeny wywołujące infekcje układu oddechowego, są to: SARS-CoV-2 (Wuhan), wirus grypy (wirus grypy A - H1N1, H3N2, H5N1 i wirus grypy B), RSV A i B (syncytialny wirus oddechowy A i B). Emitent złożył w Urzędzie Rejestracji Wyrobów Medycznych wnioski o rejestrację testu SARS/Flu/RSV Real Time PCR LAB-KIT i dnia 28 grudnia br rozpoczął wprowadzanie testu do obrotu na terenie Polski i krajów Unii Europejskiej.

Zaletą testu SARS/Flu/RSV Real Time PCR LAB-KIT jest możliwość identyfikacji wymienionych patogenów w jednej próbce PCR. Jednoczesne badanie próbki pacjenta w kierunku trzech chorób zakaźnych, znacząco ogranicza zasoby konieczne do wykonania badania i pozwala szybciej uzyskać informacje niezbędne w przypadku pacjentów cierpiących na nieokreśloną infekcję dróg oddechowych.

SARS/Flu/RSV Real Time PCR LAB-KITTM jest nowoczesnym narzędziem umożliwiającym szybką diagnostykę infekcji górnych dróg oddechowych, charakteryzując się bardzo wysoką czułością i specyficznością. Ponadto, umożliwia przeprowadzenie kontroli izolacji i amplifikacji kwasów nukleinowych i może być używany na praktycznie wszystkich aparatach PCR pracujących w systemie otwartym.

Emitent przewiduje, że zastosowanie testu nie ograniczy się do etapu pandemii, bowiem szczególne wskazane jest wykonywanie testów łączonych u osób, u których niezbędne jest szybkie rozpoznanie i włączenie odpowiedniego leczenia z uwagi na ich ciężki stan i/lub hospitalizację, podwyższone ryzyko powikłań, jednoczesną obecność kilku infekcji, obniżoną odporność lub występowanie innych chorób przewlekłych.

Zgodnie z aktualnymi rekomendacjami Światowej Organizacji Zdrowia oraz Europejskiego Centrum ds. Zapobiegania i Kontroli Chorób zalecane jest wprowadzanie rozwiązań diagnostycznych kolejnej generacji, pozwalających na precyzyjne wykrywanie zakażeń z najwyższą dokładnością.

W ciągu najbliższych lat nastąpi powszechne wprowadzenie precyzyjnych metod molekularnych do standardowych, powszechnie stosowanych badań diagnostycznych.

Nowy test genetyczny jest częścią tworzonej przez BioMaxima SA palety nowoczesnych testów do diagnostyki molekularnej. Łącząc w zespole BioMaxima SA wiedzę i doświadczenie zarówno z zakresu diagnostyki klinicznej jak i przemysłowej, pracujemy nad kolejnymi produktami, przeznaczonymi do wykrywania infekcji układu oddechowego, pokarmowego, dróg płciowych jak również do wykrywania i różnicowania patogenów w badaniach żywności, leków, wody.

Spółka wzięła udział w pierwszym postępowaniu o udzielenie zamówienia publicznego na dostawę testów testu SARS/Flu/RSV Real Time PCR LAB-KIT dla Ginekologiczno – Położniczego Szpitala Uniwersytetu Medycznego w Poznaniu gdzie, złożyła najkorzystniejszą ofertę o wartości brutto 199.200 zł.

Dnia 22 grudnia br odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy BioMaxima SA, podczas którego podjęto uchwały rozpoczynające proces przeniesienia notowań akcji Spółki z rynku NewConnect na rynek regulowany. Głównym punktem obrad NWZA było podjęcie uchwały o rozpoczęciu ubiegania się przez Spółkę o wprowadzenie jej akcji do obrotu regulowanego w Europejskim Obszarze Gospodarczym, oraz drugiej, o przejściu od 1 stycznia 2021 roku na Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej (MSSF), które są pierwszym krokiem do przeniesienia notowań akcji Emitenta na rynek regulowany. W tym strategicznym kierunku spółka podąża od 2018 roku.

Notowania na rynku regulowanym dają większe możliwości rozwoju rosnącym spółkom, szansę na stabilizację akcjonariatu, a także lepszy dostęp do nowego kapitału. W pierwszym kwartale 2021 roku planowana jest finalizacja średniookresowej strategii Spółki. W krótkim horyzoncie Emitent może się rozwijać z posiadanej gotówki i korzystając z finansowania bankowego. Decyzja o ewentualnej emisji zostałaaby podjęta, jeżeli w planach pojawiłyby się projekty wymagające większych nakładów finansowych, które umożliwiłyby skokowy wzrost przychodów Spółki. W takim przypadku ewentualna emisja kierowana byłaby wyłącznie do grona kwalifikowanych inwestorów.

W grudniu Emitent otrzymał od dystrybutora zaopatrującego rynek w Indonezji zamówienia na testy genetyczne PCR do oznaczania SARS-CoV-2 o łącznej wartości 1.024.037,20 USD. Zamówienia zostały zrealizowane w grudniu 2020 r.

VI. Bilans (w złotych) – jednostkowy

AKTYWA	31.12.2020	31.12.2019
A. Aktywa trwałe	26 410 896	25 471 423
I. Wartości niematerialne i prawne	1 615 862	1 189 923
1. Koszty zakończenia prac rozwojowych	1 032 661	565 279
2. Wartość firmy	0	0
3. Inne wartości niematerialne i prawne	583 201	624 644
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0	0
II. Rzeczowe aktywa trwałe	23 489 418	22 980 141
1. Środki trwałe	22 544 344	22 980 141
a) grunty (w tym prawo użytkowanie wieczyste gruntu)	715 877	715 877
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	13 433 363	13 769 813
c) urządzenia techniczne i maszyny	7 348 571	7 185 871
d) środki transportu	94 539	206 217
e) inne środki trwałe	951 993	1 102 363
2. Środki trwałe w budowie	26 086	0
3. Zaliczka na środki trwałe w budowie oraz prace badawczo-rozwojowe	918 987	0
III. Należności długoterminowe	0	0
IV. Inwestycje długoterminowe	1 178 177	1 173 919
3. Długoterminowe aktywa finansowe	1 178 177	1 173 919
a) w jednostkach powiązanych	907 507	907 507
I. udziały lub akcje	907 507	907 507
II. Udzielone pożyczki	0	0
b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	243 492	225 984
I. udziały lub akcje	243 492	218 000
II. udzielone pożyczki	0	7 984
c.) w pozostałych jednostkach	27 178	40 428
I. udzielone pożyczki	27 178	40 428
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	127 440	127 440
B. Aktywa obrotowe	26 692 457	17 773 193
I. Zapasy	12 882 354	8 749 809
1. Materiały	4 483 217	2 980 982
2. Półfabrykaty i produkty w toku	86 979	108 175
3. Produkty gotowe	2 405 936	1 153 932
4. Towary	4 910 154	4 438 952
5. Zaliczki na dostawy	996 068	67 769
II. Należności krótkoterminowe	7 341 332	5 736 934
1. Należności od jednostek powiązanych	1 049 682	992 923
a. - z tyt dostaw i usług o okresie spłaty do 12 m-cy	1 049 682	992 923
b. inne	0	0
2. Należności od pozostałych jednostek	6 291 650	4 744 011
a. - z tyt dostaw i usług o okresie spłaty do 12 m-cy	5 804 550	4 523 832
- z tyt dostaw i usług o okresie spłaty pow. 12 m-	0	0
b. z tyt podatków, dotacji, ceł ubezpieczeń społ i zdrowotnych	182 708	38 575
c. inne	304 392	156 103
d. dochodzone na drodze sądowej	25 379	25 501
III. Inwestycje krótkoterminowe	4 344 669	436 675
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	4 344 669	436 675
a. w jednostkach powiązanych	0	0
- udzielone pożyczki	0	0
b. w pozostałych jednostkach	12 881	12 437
c. środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	4 331 788	424 238
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	4 331 788	424 238
- inne środki pieniężne	0	0
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0	0
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 124 102	2 849 775
Suma aktywów (A+B)	53 103 353	43 244 616

PASYWA	31.12.2020	31.12.2019
A. Kapitał własny	27 055 411	16 857 372
I. Kapitał podstawowy	4 320 000	3 730 000
IV. Kapitał zapasowy	13 881 817	12 350 945
nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną	9 841 449	8 241 449
V. Kapitał z aktualizacji wyceny	0	0
VI. Pozostałe kapitały rezerwowe	845 556	845 556
tworzone zgodnie ze statutem spółki	845 556	845 556
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	0	0
VIII. Zysk (strata) netto roku bieżącego	8 008 039	-69 129
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (włk ujemna)	0	0
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	26 047 942	26 387 244
I. Rezerwy na zobowiązania	518 620	518 620
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	186 977	186 977
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
II. Zobowiązania długoterminowe	7 374 173	6 375 094
1. Wobec jednostek powiązanych	0	0
2. Wobec pozostałych jednostek	7 374 173	6 375 094
a. kredyty i pożyczki	7 092 363	6 070 449
b. z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0
c. inne zobowiązania finansowe	281 811	304 646
d. inne	0	0
III. Zobowiązania krótkoterminowe	10 497 843	11 595 886
1. Wobec jednostek powiązanych	0	0
a. - z tyt dostaw i usług o okr wymagalności do 12 m-cy	0	0
- z tyt dostaw i usług o okr wymagalności pow. 12 m-cy	0	0
b. inne	0	0
2. Wobec pozostałych jednostek	10 493 759	11 595 886
a. kredyty i pożyczki	3 993 068	5 619 986
b. z tyt emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0
c. inne zobowiązania finansowe	373 779	237 569
d. - z tyt dostaw i usług o okr wymagalności do 12 m-cy	4 984 255	4 659 281
- z tyt dostaw i usług o okr wymagalności pow. 12 m-cy	0	0
e. zaliczki otrzymane na dostawy	0	0
f. zobowiązania wekslowe	0	0
g. z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	628 922	662 811
h. z tytułu wynagrodzeń	479 601	385 035
i. inne	34 134	31 205
3. Fundusze specjalne	4 083	0
IV. Rozliczenia międzyokresowe	7 657 306	7 897 643
1. Ujemna wartość firmy	19 798	39 597
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	7 637 508	7 858 046
- długoterminowe	7 277 408	7 518 835
- krótkoterminowe	360 099	339 212
Suma bilansowa (A+B)	53 103 353	43 244 616

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

a) porównawczy

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (w zł)	IV kwartał 2020 od 01.10.2020 do 31.12.2020	IV kwartał 2019 od 01.10.2019 do 31.12.2019	IV kwartały 2020 narastająco od 01.01.2020 do 31.12.2020	IV kwartały 2019 narastająco od 01.01.2019 do 31.12.2019
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównanie z nimi w tym:	22 245 607	7 555 931	61 492 918	28 669 412
- od jednostek powiązanych	50 231	192 426	577 576	664 084
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	16 701 478	4 088 294	40 441 755	15 677 171
II. Zmiana stanu produktów	-906 432	-350 797	1 241 226	-138 341
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	62 546	39 901	137 820	124 009
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	6 388 015	3 778 533	19 672 116	13 006 573
B. Koszty działalności operacyjnej	18 135 275	7 298 422	51 714 354	28 544 701
I. Amortyzacja	483 065	434 301	1 838 753	1 658 548
II. Zużycie materiałów i energii	10 348 094	1 856 463	27 237 851	8 285 707
III. Usługi obce	1 090 703	741 515	2 912 784	2 175 898
IV. Podatki i opłaty, w tym:	39 187	67 743	185 333	237 058
- podatek akcyzowy	0	0	0	0
V. Wynagrodzenia	1 967 510	1 335 477	6 672 297	5 771 375
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	414 053	258 207	1 276 966	1 044 744
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	133 948	350 592	519 277	984 632
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	3 658 714	2 254 124	11 043 655	8 386 739
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	4 110 331	257 509	9 778 564	124 711
D. Pozostałe przychody operacyjne	796 657	521 295	1 694 927	1 327 444
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	25 396	15 854	27 685	15 930
II. Dotacje	383 591	218 278	706 846	588 758
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	23 011	24 453	23 011	24 453
IV. Inne przychody operacyjne	364 660	262 711	937 386	698 303
E. Pozostałe koszty operacyjne	755 303	382 328	1 684 974	969 833
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0	0	0
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	154 724	134 314	154 724	134 314
III. Inne koszty operacyjne	600 579	248 014	1 530 250	835 519
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	4 151 686	396 476	9 788 517	482 322
G. Przychody finansowe	24 415	22 085	100 196	69 965
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0	0	0	0
- od jednostek powiązanych	0	0	0	0
II. Odsetki, w tym:	24 414	22 085	100 196	69 965
- 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	0	0	0	0
H. Koszty finansowe	112 659	77 283	469 274	483 504
I. Odsetki, w tym:	58 944	108 422	296 869	434 989
- dla jednostek powiązanych	0	0	0	0
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0	0	0	0
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0	0	0	0
IV. Inne	53 716	-31 139	172 405	48 515
I. Zysk (strata) brutto (F+G-H)	4 063 441	341 279	9 419 439	68 783
J. Podatek dochodowy	668 467	137 912	1 411 400	137 912
M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0	0	0	0
N. Zysk (strata) netto (K-L-M)	3 394 974	203 367	8 008 039	-69 129

b) kalkulacyjny

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (w zł)	IV kwartał 2020 od 01.10.2020 do 31.12.2020	IV kwartał 2019 od 01.10.2019 do 31.12.2019	IV kwartały 2020 narastająco od 01.01.2020 do 31.12.2020	IV kwartały 2019 narastająco od 01.01.2019 do 31.12.2019
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównanie z nimi w tym:	23 089 493	7 866 827	60 113 871	28 683 744
- od jednostek powiązanych	50 231	192 426	577 576	664 084
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	16 701 478	4 088 294	40 441 755	15 677 171
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	6 388 015	3 778 961	19 672 116	13 006 573
B. Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	15 554 040	4 939 961	39 602 991	19 194 004
jednostkom powiązanym				
I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	11 895 326	2 685 837	28 559 335	10 807 265
II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	3 658 714	2 254 124	11 043 655	8 386 739
C. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)	7 535 453	2 926 865	20 510 880	9 489 739
D. Koszty sprzedaży	2 056 012	1 742 328	7 047 714	6 799 208
E. Koszty ogólnego zarządu	1 369 110	927 029	3 684 602	2 565 821
F. Zysk (strata) ze sprzedaży (C-D-E)	4 110 331	257 509	9 778 564	124 711
G. Pozostałe przychody operacyjne	796 657	521 295	1 694 927	1 327 444
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	25 396	15 854	27 685	15 930
II. Dotacje	383 591	215 166	706 846	588 758
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	23 011	24 453	23 011	24 453
IV. Inne przychody operacyjne	364 660	262 711	937 386	698 303
H. Pozostałe koszty operacyjne	755 303	382 328	1 684 974	969 833
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0	0	0
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	154 724	134 314	154 724	134 314
III. Inne koszty operacyjne	600 579	248 014	1 530 250	835 519
I. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	4 151 686	396 477	9 788 517	482 322
J. Przychody finansowe	24 415	22 085	100 196	69 965
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0	0	0	0
- od jednostek powiązanych	0	0	0	0
II. Odsetki, w tym:	24 414	22 085	100 196	69 965
- 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	0	0	0	0
K. Koszty finansowe	112 659	77 283	469 274	483 504
I. Odsetki, w tym:	58 944	108 422	296 869	434 989
- dla jednostek powiązanych	0	0	0	0
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0	0	0	0
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0	0	0	0
IV. Inne	53 716	-31 139	172 405	48 515
L. Zysk (strata) brutto (F+G-H)	4 063 441	341 279	9 419 439	68 783
M. Podatek dochodowy	668 467	137 912	1 411 400	137 912
N. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0	0	0	0
O. Zysk (strata) netto (K-L-M)	3 394 974	203 367	8 008 039	-69 129

VIII. Rachunek przepływów pieniężnych (w złotych) - jednostkowy

Rachunek Przepływów pieniężnych	IV kwartał 2020 od 01.10.2020 do 31.12.2020	IV kwartał 2019 od 01.10.2019 do 31.12.2019	IV kwartał 2020 od 01.01.2020 do 31.12.2020	IV kwartał 2019 od 01.01.2019 do 31.12.2019
Treść				
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Wynik finansowy netto (zysk / strata)	3 394 974	203 367	8 008 039	-69 129
II. Korekty razem	-1 755 068	2 003 507	-3 981 461	5 286 259
1. Amortyzacja	483 065	434 301	1 838 753	1 658 548
2. Zysk / strata z tytułu różnic kursowych	-75 443	237	-75 443	237
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	58 499	126 230	291 227	429 310
4. Zysk / strata z działalności inwestycyjnej	-25 396	-15 854	-27 685	-15 930
5. Zmiana stanu rezerw	0	137 912	0	137 912
6. Zmiana stanu zapasów	-765 640	349 996	-4 132 545	899 543
7. Zmiana stanu należności	851 396	-874 415	-1 604 398	-726 814
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyj. pożyczek i kredytów	-1 887 975	922 433	392 665	-251 379
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-101 700	922 666	-372 159	3 154 832
10. Inne korekty	-291 875	0	-291 875	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	1 639 906	2 206 874	4 026 578	5 217 130
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	68 650	18 963	245 120	36 023
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	65 430	15 854	224 584	25 085
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0	0	0
3. Z aktywów finansowych, w tym:	3 220	3 109	20 537	10 938
a) w jednostkach powiązanych	0	0	0	0
b) w pozostałych jednostkach	3 220	3 109	20 537	10 938
-zbycie aktywów finansowych,	0	0	0	0
-dywidendy i udziały w zyskach	0	0	0	0
-spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	3 220	3 109	20 537	10 938
-odsetki	0	0	0	0
4. Inne wpływy inwestycyjne	0	0	0	0
II. Wydatki	-818 504	-750 902	-1 897 767	-1 623 970
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-818 504	-750 902	-1 880 259	-1 623 970
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0	0	0
Na aktywa finansowe, w tym:	0	0	-17 508	0
a) w jednostkach powiązanych	0	0	0	0
-udzielone pożyczki długoterminowe	0	0	0	0
b) w pozostałych jednostkach	0	0	-17 508	0
-nabycie aktywów finansowych	0	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)	-749 854	-731 939	-1 652 647	-1 587 947
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	1 407 597	542 215	4 460 345	3 727 750
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitału oraz d	110 000	0	2 190 000	0
2. Kredyty i pożyczki	832 177	0	1 804 926	3 185 535
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0	0	0
4. Inne wpływy finansowe	465 419	542 215	465 419	542 215
II. Wydatki	-1 186 131	13 344 617	-3 002 169	7 609 602
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	-596 038	12 599 997	-2 409 930	7 172 562
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	-531 595	0	-301 012	0
8. Odsetki	-58 499	732 390	-291 227	429 310
9. Inne wydatki finansowe	0	12 230	0	7 730
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	221 465	-1 332 372	1 458 176	-3 881 852
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	1 111 517	142 563	3 832 108	-252 668
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	1 186 960	142 563	3 907 550	-252 668
-zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	75 443	0	75 443	0
F. Środki pieniężne na początek okresu	3 144 828	281 675	424 238	676 906
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym	4 256 346	424 238	4 256 346	424 238

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

Zestawienie zmian w kapitale własnym	IV kwartał	IV kwartał	IV kwartały	IV kwartały
	2020 od	2019 od	2020 od	2019 od
	01.10.2020 do 31.12.2020	01.10.2019 do 31.12.2019	01.01.2020 do 31.12.2020	01.01.2019 do 31.12.2019
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	23 550 437	16 654 005	16 587 372	16 926 501
i) korekty błędów podstawowych	0	0	0	0
Ia. Kapitał (fundusz) własny na BO, po korektach	23 550 437	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	110 000	0	590 000	0
a) zwiększenie (z tytułu)	110 000	0	590 000	0
i) wydania udziałów (emisja akcji)	110 000	0	590 000	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	4 320 000	3 730 000	4 320 000	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
iii) podział zysku z roku ubiegłego	0	0	0	0
5) przymusowe umorzenie akcji z zysku spółki	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	0	0	0	0
3.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0	0	0	0
a) zwiększenie (z tytułu)	0	0	0	0
b) zmniejszenie (z tytułu)	0	0	0	0
i) zbycia środków trwałych	0	0	0	0
3.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0	0	0	0
4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	845 556	845 556	845 556	845 556
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0	0	0	0
a) zwiększenie z tytułu połączenia spółek	0	0	0	0
b) zmniejszenie (z tytułu)	0	0	0	0
4.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	845 556	845 556	845 556	845 556
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	0	0	-69 128	0
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0	0	0	0
i) korekty błędów podstawowych	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
i) podziału zysku z lat ubiegłych	0	0	0	0
ii) połączenia spółek	0	0	0	0
b) zmniejszenie (z tytułu)	0	0	0	0
i) 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
i) korekty błędów podstawowych	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
i) 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	8 008 039	-69 129	8 008 039	-69 129
a) zysk netto za bieżący okres	3 394 974	203 367	8 008 039	0
b) strata netto	0	0	0	69 129
c) odpisy z zysku	0	0	0	0
d) zysk netto za poprzednie kwartały roku obrotowego	4 613 065	-272 496	0	0
II Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	27 055 411	16 857 372	27 055 411	16 857 372
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzgl. propon. podziału zysku	27 055 411	16 857 372	27 055 411	16 857 372

X. Bilans skonsolidowany (w złotych)

AKTYWA	31.12.2020	31.12.2019
A. Aktywa trwałe	26 024 401	25 177 257
I. Wartości niematerialne i prawne	1 615 862	1 189 923
1. Koszty zakończenia prac rozwojowych	1 032 661	565 279
2. Wartość firmy	0	0
3. Inne wartości niematerialne i prawne	583 201	624 644
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0	0
II. Wartość firmy jednostek podporządkowanych	271 588	325 984
1. Wartość firmy jednostek zależnych	271 588	325 984
2. Wartość firmy jednostek współzależnych	0	0
III. Rzeczowe aktywa trwałe	23 738 841	23 267 498
1. Środki trwałe	22 793 768	23 267 498
a) grunty (w tym prawo użytkowanie wieczystego gruntu)	715 877	715 877
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	13 433 363	13 769 813
c) urządzenia techniczne i maszyny	7 348 571	7 185 871
d) środki transportu	101 867	220 737
e) inne środki trwałe	1 194 090	1 375 200
2. Środki trwałe w budowie	26 086	0
3. Zaliczka na środki trwałe w budowie oraz prace badawczo-rozwojowe	918 987	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	270 670	266 412
1. Nieruchomości	0	0
2. Wartości niematerialne i prawne	0	0
3. Długoterminowe aktywa finansowe	270 670	266 412
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	225 984
I. udziały lub akcje	243 492	218 000
II. Inne papiery wartościowe	0	0
III. Udzielone pożyczki	0	7 984
IV. Inne długoterminowe aktywa finansowe	0	0
c) w pozostałych jednostkach - udzielone pożyczki	27 178	40 428
- udziały lub akcje	0	0
- inne papiery wartościowe	0	0
- udzielone pożyczki	27 178	40 428
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0	0
VI. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	127 440	127 440
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	127 440	127 440
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0	0

B. Aktywa obrotowe	27 370 986	18 118 958
I. Zapasy	13 487 499	8 984 545
1. Materiały	4 483 217	2 980 982
2. Półfabrykaty i produkty w toku	86 979	108 175
3. Produkty gotowe	2 405 936	1 153 932
4. Towary	5 515 299	4 672 011
5. Zaliczki na dostawy	996 068	69 445
II. Należności krótkoterminowe	7 318 213	5 735 557
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 kapitale	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	7 318 213	5 735 557
a. - z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty	6 831 113	5 515 378
- do 12 miesięcy	6 831 113	5 515 378
- powyżej 12 miesięcy	0	0
b. z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społ i zdrowotnych oraz innych świadczeń	182 708	38 575
c. inne	304 392	156 103
d. dochodzone na drodze sądowej	0	25 501
III. Inwestycje krótkoterminowe	4 399 060	518 281
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	4 399 060	518 281
a. w jednostkach zależnych i współzależnych	0	0
- udziły lub akcje	0	0
- inne papiery wartościowe	0	0
- udzielone pożyczki	0	0
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0	0
b. w pozostałych jednostkach	12 881	12 437
- udziły lub akcje	0	0
- inne papiery wartościowe	0	0
- udzielone pożyczki	12 881	12 437
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0	0
c. środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	4 386 180	505 844
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	4 386 180	505 844
- inne środki pieniężne	0	0
- inne aktywa pieniężne	0	0
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0	0
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 166 214	2 880 574
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0	0
D. Udziały (akcje) własne	0	0
AKTYWA RAZEM	53 395 387	43 296 215

PASYWA	31.12.2020	31.12.2019
A. Kapitał własny	26 411 721	16 420 417
I. Kapitał podstawowy	4 320 000	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	-8 354	-13 814
VI. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-414 470	-478 764
VII. Zysk (strata) netto roku bieżącego	7 787 173	-13 507
VIII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (włk ujemna)	0	0
B. Kapitały mniejszości	-2 195	36 142
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	26 985 861	26 839 656
I. Rezerwy na zobowiązania	518 620	518 620
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	186 977	186 977
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	7 516 782	6 480 920
1. Wobec jednostek powiązanych	0	0
2. Wobec pozostałych jednostek w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0	0
3. Wobec pozostałych jednostek	7 516 782	6 480 920
a. kredyty i pożyczki	7 234 971	6 176 274
b. z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0
c. inne zobowiązania finansowe	281 811	304 646
d. zobowiązania wekslowe	0	0
e. inne	0	0
III. Zobowiązania krótkoterminowe	11 293 153	11 942 473
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	11 289 070	11 942 473
a. kredyty i pożyczki	3 993 068	5 619 986
b. z tyt emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0
c. inne zobowiązania finansowe	373 779	237 569
d. z tyt dostaw i usług o okresie wymagalności	5 355 650	4 886 816
- do 12 miesięcy	5 355 650	4 886 816
- powyżej 12 miesięcy	0	0
e. zaliczki otrzymane na dostawy	0	0
f. zobowiązania wekslowe	0	0
g. z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń i innych świadczeń	1 043 473	781 863
h. z tytułu wynagrodzeń	488 967	385 035
i. inne	34 134	31 205
4. Fundusze specjalne	4 083	0
IV. Rozliczenia międzyokresowe	7 657 306	7 897 643
1. Ujemna wartość firmy	19 798	39 597
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	7 637 508	7 858 046
PASYWA RAZEM	53 395 387	43 296 215

XI. Rachunek zysków i strat skonsolidowany (w złotych)

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (w zł)	IV kwartał 2020 od 01.10.2020 do 31.12.2020	IV kwartał 2019 od 01.10.2019 do 31.12.2019	IV kwartały 2020 narastająco od 01.01.2020 do 31.12.2020	IV kwartały 2019 narastająco od 01.01.2019 do 31.12.2019
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównanie z nimi w tym:	22 916 155	8 173 901	62 988 555	30 473 538
- od jednostek powiązanych	0	0	0	0
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	16 701 478	4 088 294	40 441 755	15 677 171
II. Zmiana stanu produktów	-906 432	-350 797	1 241 226	-138 341
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	62 546	39 901	137 820	124 009
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	7 058 563	4 396 503	21 167 753	14 810 699
B. Koszty działalności operacyjnej	18 732 396	7 675 115	53 342 797	30 486 468
I. Amortyzacja	497 474	440 289	1 894 312	1 683 152
II. Zużycie materiałów i energii	10 780 137	2 168 228	28 574 326	9 737 052
III. Usługi obce	1 145 661	812 703	3 147 706	2 579 399
IV. Podatki i opłaty, w tym:	43 216	73 295	201 969	261 298
- podatek akcyzowy	0	0	0	0
V. Wynagrodzenia	2 096 976	1 494 664	7 188 498	6 391 112
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	414 053	258 207	1 276 966	1 044 744
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	137 454	341 206	557 551	1 007 722
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	3 617 424	2 086 521	10 501 469	7 781 987
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	4 183 759	498 785	9 645 758	-12 930
D. Pozostałe przychody operacyjne	799 647	485 716	1 702 021	1 824 156
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	25 456	15 795	31 568	19 407
II. Dotacje	383 591	218 277	706 846	588 758
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	23 011	24 453	23 011	24 453
IV. Inne przychody operacyjne	367 589	227 191	940 597	1 191 538
E. Pozostałe koszty operacyjne	755 714	381 515	1 702 811	1 127 885
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	36	0	2 331	0
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	154 724	134 314	154 724	134 314
III. Inne koszty operacyjne	600 954	247 201	1 545 756	993 571
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	4 227 692	599 875	9 644 968	680 230
G. Przychody finansowe	77 132	46 795	270 629	141 984
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0	0	0	0
- od jednostek powiązanych	0	0	0	0
II. Odsetki, w tym:	24 420	22 094	100 224	69 998
- 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	52 712	24 701	170 405	71 986
H. Koszty finansowe	181 145	114 304	676 800	589 414
I. Odsetki, w tym:	62 289	111 786	311 073	450 438
- dla jednostek powiązanych	0	0	0	0
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0	-52	0	3 104
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0	0	0	0
IV. Inne	118 856	2 570	365 727	135 872
I. Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jedn podpr	0	0	0	0
J. Zysk (strata) z działalności gospodarczej	4 123 679	532 366	9 238 797	232 800
K. Odpis wartości firmy	13 599	13 599	54 396	54 396
I odpis wartości firmy - jednostki zależne	13 599	13 599	54 396	54 396
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	4 110 080	521 879	9 184 401	181 516
O. Podatek dochodowy	674 256	145 660	1 428 044	167 518
P. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0	0	0	0
R. Zyski (straty) mniejszości	8 505	37 290	-30 816	27 505
S. Zysk (strata) netto	3 427 319	338 928	7 787 173	-13 507

XII. Rachunek przepływów pieniężnych skonsolidowany (w złotych)

Rachunek Przepływów pieniężnych	IV kwartał 2020 od 01.10.2020 do 31.12.2020	IV kwartał 2019 od 01.10.2019 do 31.12.2019	IV kwartały 2020 od 01.01.2020 do 31.12.2020	IV kwartały 2019 od 01.01.2019 do 31.12.2019
Treść				
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Wynik finansowy netto (zysk / strata)	3 427 319	335 816	7 787 173	-16 619
II. Korekty razem	-1 719 097	1 709 909	-3 813 961	4 944 401
1. Zyski (straty) mniejszości	8 505	-17 720	-30 816	-27 505
2. Zysk (strata) z udziałów (akcji) w jednostkach wycenianych metodą praw własności	0	0	0	0
3. Amortyzacja	497 474	440 289	1 894 312	1 683 152
4. Odpis wartości firmy	13 599	-95 193	54 396	-54 396
5. Odpis ujemnej wartości firmy	0	0	0	0
6. Zysk / strata z tytułu różnic kursowych	-75 443	237	-75 443	237
7. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	61 844	129 595	305 432	444 760
8. Zysk / strata z działalności inwestycyjnej	-25 456	-12 440	-31 568	-19 407
9. Zmiana stanu rezerw	0	137 912	0	137 912
10. Zmiana stanu zapasów	-963 816	411 125	-4 502 954	712 371
11. Zmiana stanu należności	860 391	-442 991	-1 539 574	-903 806
12. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyj. pożyczek i kredytów	-1 699 625	602 815	798 307	182 031
13. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-103 257	963 486	-383 471	3 127 145
14. Inne korekty z działalności operacyjnej	-293 314	-407 208	-302 583	-338 094
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	1 708 222	2 045 726	3 973 212	4 927 782
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	66 026	15 098	248 694	39 437
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	62 806	11 988	228 157	28 499
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0	0	0
3. Z aktywów finansowych, w tym:	3 220	3 110	20 537	10 938
a) w jednostkach powiązanych	0	0	0	0
b) w pozostałych jednostkach	3 220	3 110	20 537	10 938
-zbycie aktywów finansowych,	0	0	0	0
-dywidendy i udziały w zyskach	0	0	0	0
-spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	3 220	3 110	20 537	10 938
-odsetki	0	0	0	0
4. Inne wpływy inwestycyjne	0	0	0	0
II. Wydatki	-818 504	-713 054	-1 897 767	-1 637 527
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-818 504	-713 054	-1 880 259	-1 637 527
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0	0	0
Na aktywa finansowe, w tym:	0	0	-17 508	0
a) w jednostkach powiązanych	0	0	0	0
-udzielone pożyczki długoterminowe	0	0	0	0
b) w pozostałych jednostkach	0	0	-17 508	0
-nabycie aktywów finansowych	0	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)	-752 478	-697 956	-1 649 073	-1 598 090
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	1 318 819	427 290	4 497 128	3 777 516
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitał. oraz d	110 000	0	2 190 000	0
2. Kredyty i pożyczki	743 400	-114 925	1 841 709	3 235 301
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0	0	0
4. Inne wpływy finansowe	465 419	542 215	465 419	542 215
II. Wydatki	-1 189 477	-1 877 951	-3 016 374	-7 625 051
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	-596 038	-1 745 127	-2 409 930	-7 172 562
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	-531 595	0	-301 012	0
8. Odsetki	-61 844	-129 595	-305 432	-444 760
9. Inne wydatki finansowe	0	-3 230	0	-7 730
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	129 343	-1 448 661	1 480 754	-3 847 535
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	1 085 086	-102 891	3 804 893	-517 843
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	1 160 529	-102 891	3 880 336	-517 843
-zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	75 443	0	75 443	0
F. Środki pieniężne na początek okresu	3 225 651	608 735	505 844	1 023 687
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym	4 310 737	505 844	4 310 737	505 844
- o ograniczonej możliwości dysponowania	0	0	0	0

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

Zestawienie zmian w kapitale własnym	IV kwartał	IV kwartał	IV kwartały	IV kwartały
	2020 od	2019 od	2020 od	2019 od
	01.10.2020 do 31.12.2020	01.10.2019 do 31.12.2019	01.01.2020 do 31.12.2020	01.01.2019 do 31.12.2019
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	22 870 314	16 391 285	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	16 391 285	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	110 000	0	590 000	0
a) zwiększenie (z tytułu)	110 000	0	590 000	0
i) wydania udziałów (emisja akcji)	110 000	0	590 000	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	4 320 000	3 730 000	4 320 000	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	-8 354	-13 814	-83 354	-13 814
6. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-414 470	-175 455	-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	-414 470	-175 455	-478 764	-200 316
i) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0	0
ii) korekty błędów	0	-106 761	8 671	-81 901
6.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-414 470	-282 216	-470 092	-282 216
a) zwiększenie z tytułu	0	196 547	13 507	196 547
i) podziału zysku z lat ubiegłych	0	196 547	13 507	196 547
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	-478 764	-414 470	-478 764
6.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-414 470	-478 764	-414 470	-478 764
7. Wynik netto	7 787 173	-13 507	7 787 173	-16 619
a) zysk netto za bieżący okres	3 427 319	352 435	7 787 173	0
b) strata netto	0	13 507	0	13 507
c) odpisy z zysku	0	0	0	0
d) zysk netto za poprzednie kwartały roku obrotowego	4 359 854	-352 435	0	0
II Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	26 411 721	16 420 417	26 411 721	16 420 417
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzgl. propon. podziału zysku	26 411 721	16 420 417	26 411 721	16 420 417

Kursy zastosowane przy przeliczaniu sprawozdań finansowych w walucie RON:

NBP Na dzień bilansowy 31-12-2015	0,9421
NBP Na dzień bilansowy 30-12-2016	0,9749
NBP Na dzień bilansowy 31-12-2017	0,8953
NBP Na dzień bilansowy 31-12-2018	0,9229
NBP Na dzień bilansowy 31-12-2019	0,8901
NBP Na dzień bilansowy 31-12-2020	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	0,9479

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 2020	0,9239

Zarząd zwraca uwagę, że w związku z tym, iż przedstawione powyżej dane za IV kwartał zostały obliczone i przedstawione w sposób analogiczny do raportów za poprzednie kwartały oraz w zgodzie z ustawą o rachunkowości i że jest to ostatni raport kwartalny publikowany przez Spółkę w zgodzie z tymi standardami. W raporcie rocznym oraz w historycznych informacjach finansowych za rok 2020 mogą wystąpić różnice w stosunku do raportu za IV kw. 2020. Różnice te nie będą miały istotnego wpływu na ostateczny wynik finansowy zarówno jednostkowy jak i skonsolidowany. Różnice mogą dotyczyć następujących wielkości:

- 1) Sprzedaż krajowa; w przypadku historycznych danych finansowych, za rok 2020 sporządzonych według MSSF, sprzedaż krajowa może być ujęta w sposób zmniejszający jej wartość; jednocześnie nie będzie to miało wpływu na zysk na sprzedaży, co powodować będzie zwiększenie rentowności sprzedaży Spółki;
- 2) Wykazanie rezerw tworzonych przez Spółkę, zgodnie z dotychczasową polityką rachunkowości na koniec roku, nienaliczanych i niewykazanych w poprzednich sprawozdaniach kwartalnych; może to mieć wpływ na zwiększenie kosztów ujętych w rocznym sprawozdaniu finansowym;
- 3) Zmiana kwalifikacji kosztów wynikających z leasingu operacyjnego i najmu, zgodnie z MSSF 16, co wpłynie na zwiększenie amortyzacji i kosztów finansowych, które zwiększać będą EBITDA Spółki; jednocześnie zwiększeniu ulegnie wartość środków trwałych i dług Spółki; wpływ na wynik netto będzie nieistotny;
- 4) Zmiana sposobu ujęcia otrzymanych przez Spółkę dotacji, co może mieć wpływ na ujęcie przychodów i zobowiązań Spółki; nie będzie to miało istotnego wpływu na wynik finansowy Spółki.

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

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

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

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

2. Rada Nadzorcza BioMaxima S.A.

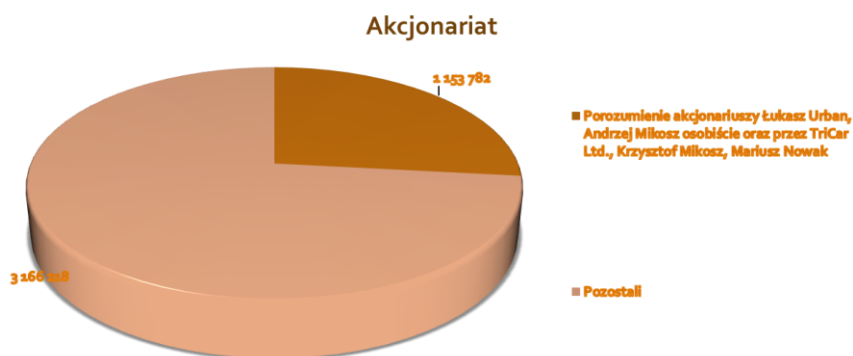
Na dzień sporządzenia raportu w skład Rady Nadzorczej BioMaxima S.A. wchodził:

- | | |
|------------------|--------------------------------------|
| 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	1 153 782	26,71%	1 153 782	26,71%
2.	Pozostali	3 166 218	73,29%	3 166 218	73,29%
Suma		4 320 000	100,00%	4 320 000	100,00%



XVI. Opis działalności

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

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

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 czynnikami,
- odczynniki diagnostyczne do badania parametrów biochemicznych krwi i innych płynów ustrojowych wraz z analizatorami,
- testy immunologiczne (wykorzystywane na analizatorze immunologicznym markerów kardiologicznych Pathfast; do szybkiej analizy stanów zawałowych pacjenta).
- testy Elisa (w formie mikropłytek, które mogą być stosowane w układzie otwartym – na różnych uniwersalnych systemach sprzętowych),
- paski do analizy moczu,
- gazometria (obejmuje grupę testów służących do oceny równowagi kwasowo-zasadowej organizmu; są one również kluczowe w ocenie wydolności oddechowej),
- system Biolog (system identyfikacji mikroorganizmów, oparty na analizie ich metabolizmu w odniesieniu do wszystkich głównych grup związków biochemicznych)
- system Accelerate Pheno™, instrument nowej generacji, przeznaczony do szybkiej identyfikacji drobnoustrojów z dodatniego posiewu krwi i oznaczania ich lekowrażliwości,
- sprzęt służący do produkcji podłoży mikrobiologicznych oraz stanowiący wyposażenie laboratoriów mikrobiologicznych
- analizatory biochemiczne BM100, BM 200, BM500
- analizator immunologiczny Pathfast,
- 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 31 grudnia 2020 r. Spółka zatrudniała na umowę o pracę 91 osób w przeliczeniu na pełne etaty.

XVIII. Spółki zależne

Na dzień 31.12.2020 r. BioMaxima posiadała 84,38% udziałów w rumuńskiej spółce BioMaxima Clinical Srl .

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

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

Na dzień 31 grudnia 2020 r. Spółka BioMaxima Clinical zatrudniała 7 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 (podpisano umowę przedwstępną zakupu sąsiedniej nieruchomości)
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 w okresie lockdownu 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 któregoś z kluczowych pracowników firmy. Przyszły rozwój Spółki jest ściśle związany ze stabilnością zatrudnienia kluczowego personelu BioMaxima. Należy zwrócić uwagę, iż obecne warunki na rynku pracy, takie jak rosnący poziom płac oraz niski poziom bezrobocia, zwiększają te ryzyka i wywołują silną presję płacową również u Emitenta. Utrata kluczowych pracowników mogłaby negatywnie wpłynąć na dotychczasową owocną współpracę z klientami i dostawcami Spółki. W celu zniwelowania możliwości wystąpienia takich zdarzeń Spółka podejmuje działania w kierunku odpowiedniego motywowania personelu oraz utrzymania lojalności pracowników względem Spółki.

5. Ryzyko ochrony wartości intelektualnej

BioMaxima posiada blisko 200 własnych technologii produkcji. Wartości te zostały opracowane i wdrożone przez Spółkę w drodze badań prowadzonych od momentu powstania firmy oraz przez akwizycję spółki Emapol. Rozwój światowej diagnostyki laboratoryjnej powoduje, że pozycja rynkowa Spółki uzależniona jest od dostosowywania swoich produktów i usług do poziomu oczekiwanego przez rynek medyczny. Możliwość skutecznego konkutowania na rynku determinuje konieczność ciągłego prowadzenia prac rozwojowych oraz

dokonywania przez Spółkę inwestycji w nowe linie produktowe. Wartości intelektualne komercjalizowane przez Spółkę powinny być prawnie chronione. Komercjalizacja technologii poza Polską wiąże się z koniecznością prawnego zabezpieczenia wartości intelektualnych w wielu krajach. W przeciwnym wypadku należy oczekiwać, że niedopatrzenia w tej dziedzinie będą skutkować natychmiastową reakcją rynku (próba kopiowania produktów i rozwiązań). Dodatkowym ryzykiem tej kategorii jest brak skuteczności ochrony patentowej, który spowodowany jest jej niskim poziomem rozwoju.

6. Ryzyko cofnięcia zezwolenia na prowadzenie działalności w SSE

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

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

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 wpływ wolnych środków Spółki i zwiększenie zobowiązań wobec dostawców. Spółka podejmuje działania mające na celu zapewnienie adekwatnego finansowania majątku obrotowego oraz dotrzymania warunków zawartych umów kredytowych. Sytuacja związana z dużym obciążeniem kredytowym uległa poprawie z chwilą zwrotu dotacji w ramach działania 1.4 i 3.7. W celu uniknięcia ryzyka nie przedłużenia umów kredytowych w rachunku bieżącym Spółka podejmuje czynności mające na celu niedopuszczenie do tego rodzaju sytuacji. Ryzyko zwrotu dotacji jest minimalne. Spółka przeszła kontrole odpowiednich instytucji, które nie wykazały uchybień skutkujących zwrotem bądź ograniczeniem dotacji. Należy jednak dodać, że każda dotacja zawiera również okres trwałości projektu, gdzie Spółka musi się wykazać spełnieniem określonych wskaźników jak m.in. poziomem przychodów, pozyskaniem określonych rynków. W związku ze zwiększonym zapotrzebowaniem na kapitał obrotowy związany z produktami w zakresie pandemii koronawirusa Spółka przeprowadziła emisję 400 tys. akcji oraz pozyskała dodatkowy kredyt w kwocie 2 mln zł. Aktualna sytuacja Spółki w zakresie płynności jest bardzo dobra.

XXI. Oświadczenie Zarządu w sprawie rzetelności sprawozdania finansowego

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

XXII. Dane teleadresowe

BioMaxima S.A.

ul. Vetterów 5, 20-277 Lublin

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

www.biomaxima.com

info@biomaxima.com

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

Sąd Rejonowy Lublin-Wschód w Lublinie z siedzibą w Świdniku

VI Wydział Gospodarczy KRS: 0000313349

Kapitał zakładowy: 4.210.000 PLN