

# **SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ BIOMAXIMA SA W I półroczu 2023 ROKU**

**Spis treści**

1. WPROWADZENIE.....	3
2. PODSTAWOWE INFORMACJE O BIOMAXIMA S.A. ORAZ GRUPIE KAPITAŁOWEJ BIOMAXIMA S.A. ....	3
- Zarząd.....	3
- Rada Nadzorcza.....	3
3. OPIS DZIAŁALNOŚCI PROWADZONEJ PRZEZ BIOMAXIMA S.A. ORAZ GRUPĘ KAPITAŁOWĄ BIOMAXIMA S.A. W I PÓŁROCZU 2023 R.....	5
4. WSPÓŁPRACA Z ODBIORCAMI I DOSTAWCAMI .....	6
5. ISTOTNE UMOWY ZAWARTE W I PÓŁROCZU 2023 ROKU .....	8
6. SYTUACJA MAJĄTKOWA I FINANSOWA GRUPY KAPITAŁOWEJ .....	8
7. INFORMACJE O UMOWACH KREDYTOWYCH.....	9
8. INFORMACJE DODATKOWE .....	9
9. RYZYKA DZIAŁALNOŚCI .....	10
10. CZYNNIKI ISTOTNE DLA ROZWOJU BIOMAXIMA S.A. ORAZ GRUPY KAPITAŁOWEJ BIOMAXIMA S.A. ....	14
11. PERSPEKTYWY DALSZEJ DZIAŁALNOŚCI BIOMAXIMA S.A. ORAZ GRUPY KAPITAŁOWEJ .....	14
12. INNE ZDARZENIA WPŁYWAJĄCE NA DZIAŁALNOŚĆ BIOMAXIMA S.A. ORAZ GRUPY KAPITAŁOWEJ, JAKIE NASTĄPIŁY PO ZAKOŃCZENIU OKRESU OBROTOWEGO DO DNIA ZATWIERDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO .....	15
13. OŚWIADCZENIE O STOSOWANIU ŁADU KORPORACYJNEGO .....	16
14. UPRAWNIENIA KONTROLNE .....	17
15. OGRANICZENIA PRAW Z AKCJI .....	17
16. WALNE ZGROMADZENIE .....	17
17. ZASADY ZMIANY STATUTU .....	18
18. SYSTEM KONTROLI WEWNĘTRZNEJ I ZARZĄDZANIA RYZYKIEM (W ODNIESIENIU DO SPORZĄDZANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH).....	18
19. AUDYTOR (INFORMACJA ZARZĄDU SPÓŁKI W SPRAWIE WYBORU FIRMY AUDYTORSKIEJ).....	18
20. PODSUMOWANIE.....	19
21. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU BIOMAXIMA S.A. DO PÓŁROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO .....	19
22. ZATWIERDZENIE PRZEZ ZARZĄD SPÓŁKI SPRAWOZDANIA ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ BIOMAXIMA S.A. W I PÓŁROCZU 2023 R. ....	19

## 1. WPROWADZENIE

BIOMAXIMA Spółka Akcyjna jest podmiotem dominującym w Grupie Kapitałowej BIOMAXIMA S.A. (Dalej zwaną także „Grupą” bądź „Grupą Kapitałową”). Przekształcenie z BIOMAXIMA spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w BioMaxima Spółka Akcyjna nastąpiło uchwałą Zgromadzenia Wspólników z dnia 24 lipca 2008 r. Spółka BioMaxima S.A. została wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 0000313349, prowadzonego przez SĄD REJONOWY LUBLIN WSCHÓD w LUBLINIE Z SIEDZIBĄ W ŚWIDNIKU, VI WYDZIAŁ GOSPODARCZY KRS. Czas trwania Spółki jest nieograniczony.

## 2. PODSTAWOWE INFORMACJE O BIOMAXIMA S.A. ORAZ GRUPIE KAPITAŁOWEJ BIOMAXIMA S.A.

### - Zarząd

W 2023 roku Zarząd jednostki dominującej - BioMaxima S.A. funkcjonuje w składzie:

Łukasz Urban	– Prezes Zarządu
Henryk Lewczuk	– Członek Zarządu
Piotr Janowski	– Członek Zarządu

W 2023 roku nie następowały zmiany w składzie Zarządu.

### - Rada Nadzorcza

W 2023 roku Rada Nadzorcza funkcjonuje w składzie:

Mariusz Nowak	- Przewodniczący Rady Nadzorczej
Andrzej Mikosz	- Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Krzysztof Mikosz	- Członek Rady Nadzorczej
Alina Urban	- Członek Rady Nadzorczej
Mirosław Panek	- Członek Rady Nadzorczej

W 2023 roku nie następowały zmiany w składzie Rady Nadzorczej.

W dniu 10 grudnia 2021 roku Rada Nadzorcza powołała Komitet Audytu w składzie:

Mirosław Panek  
Mariusz Nowak  
Andrzej Mikosz

Osobami spełniającymi kryteria niezależności określone w Ustawie o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym są Mirosław Panek i Mariusz Nowak

Osobami spełniającymi warunek posiadania wiedzy oraz umiejętności w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych są Mirosław Panek i Mariusz Nowak

Osobą spełniająca warunek posiadania wiedzy lub umiejętności z zakresu branży w której działa Spółka jest Andrzej Mikosz.

### - Informacja o powiązaniach organizacyjnych lub kapitałowych

Na dzień 30.06.2023 r. BioMaxima posiadała 54 994 udziały, dające 100% w rumuńskiej spółce BioMaxima Romania SRL. Wyniki BioMaxima Romania SRL są konsolidowane w ramach sprawozdania skonsolidowanego.

Na dzień 30.06.2023 r. BioMaxima posiada 295.544 akcji w Bioavlee S.A. (1,61% kapitału i głosów). Inwestycja ta została dokonana w roku 2016. Bioavlee opracowało i produkuje zautomatyzowany licznik kolonii, a także

opracowuje innowacyjne urządzenie laboratoryjne, służące do identyfikacji gatunku i szczepu bakterii realizowanej w czasie rzeczywistym.

Jednostka dominująca dokonała odpisu na 100% wartości inwestycji w akcje tej spółki.

Spółka nie posiada oddziałów, zakładów samobilansujących się.

#### - Kapitał zakładowy i struktura akcjonariatu

Na dzień 30.06.2023 r. kapitał zakładowy jednostki dominującej dzielił się na 4.373.305 akcji zwykłych na okaziciela i wprowadzonych do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie SA.

We wrześniu 2023 roku Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych postanowił wycofać z depozytu 180.187 akcji serii G Emitenta oznaczonych kodem ISIN PLBIOMX00015, w związku z ich umorzeniem. Umorzonych zostało 180 187 akcji własnych spółki, nabytych w programie skupu akcji własnych, co odpowiada 180 187 głosów. Po zmianach, na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego, kapitał zakładowy wynosi 4 193 118 zł i dzieli się na 4 193 118 akcji, odpowiadających 4 193 118 głosom, o wartości nominalnej każdej akcji 1,00 zł. Wszystkie akcje są wprowadzone do obrotu.

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

Lp.	Akcjonariusz	Liczba akcji	% kapitału	Liczba głosów	% głosów
1	Porozumienie akcjonariuszy Łukasz Urban, Andrzej Mikosz osobiście oraz przez TriCar Ltd., Krzysztof Mikosz, Mariusz Nowak	1 208 589	28,82%	1 208 589	28,82%
2	Mizurino	218 600	5,21%	218 600	5,21%
3	Pozostali	2 765 929	65,97%	2 765 929	65,97%
Suma		4 193 118	100,00%	4 193 118	100,00%

#### Stan posiadania akcji i uprawnień przez osoby zarządzające i nadzorujące na dzień publikacji sprawozdania

Łukasz Urban	Prezes Zarządu	530 622	12,65%
Henryk Lewczuk	Członek Zarządu	57 780	1,38%
Piotr Janowski	Członek Zarządu	9 875	0,24%
Mariusz Nowak	Przewodniczący Rady Nadzorczej	234 196	5,59%
Andrzej Mikosz	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	419 976	10,02%
Krzysztof Mikosz	Członek Rady Nadzorczej	23 795	0,57%
Mirosław Panek	Członek Rady Nadzorczej	1 900	0,05%

#### Odkup akcji własnych

13 czerwca 2022 roku Walne Zgromadzenie BioMaxima SA uchwaliło program odkupu akcji własnych, w ramach którego w okresie do 31 października 2022 roku spółka może odkupić do 432.000 akcji własnych za łączną kwotę (z uwzględnieniem kosztów nabycia) do 5.000.000 zł. Środki na przeprowadzenie odkupu pochodziły z kapitału rezerwowego wyodrębnionego z kapitału zapasowego utworzonego z zysków spółki. 29 czerwca Zarząd przystąpił do realizacji programu odkupu. Program odkupu akcji własnych zakończył się, wobec wykorzystania całości przeznaczonych środków. Spółka zawarła transakcje nabycia 180.187 akcji własnych, stanowiących 4,163% kapitału, dających 180.187 głosów na Walnym Zgromadzeniu. W dniu 1 września 2023 r. Sąd Rejonowy Lublin-Wschód w Lublinie z siedzibą w Świdniku, VI Wydział Gospodarczy KRS zarejestrował obniżenie kapitału spółki oraz zmiany statutu uchwalone uchwałą nr 1 Walnego Zgromadzenia z dnia 2 sierpnia 2023 r. oraz jednolity tekst Statutu uchwalony uchwałą nr 2 tego Zgromadzenia. Umorzonych zostało 180 187 akcji własnych spółki, nabytych

w programie skupu akcji własnych, co odpowiada 180 187 głosów. Po zmianach kapitał zakładowy wynosi 4 193 118 zł i dzieli się na 4 193 118 akcji, odpowiadających 4 193 118 głosom, o wartości nominalnej każdej akcji 1,00 zł. Wszystkie wyemitowane akcje są objęte jednolitym opisem serii G.

### **3. OPIS DZIAŁALNOŚCI PROWADZONEJ PRZEZ BIOMAXIMA S.A. ORAZ GRUPĘ KAPITAŁOWĄ BIOMAXIMA S.A. W I PÓŁROCZU 2023 R.**

Podstawowa działalność Grupy Kapitałowej obejmuje produkcję, handel i usługi w dziedzinie medycznej diagnostyki laboratoryjnej oraz mikrobiologii przemysłowej.

Dotychczasowa działalność funkcjonuje w ramach czterech, istniejących platform technologicznych, to jest: (1) dyfuzyjne systemy do badania lekowrażliwości, (2) podłoża mikrobiologiczne, (3) szybkie testy immunochromatograficzne oraz (4) chemia kliniczna.

W I półroczu 2023 roku Spółka prowadziła sprzedaż posiadanego asortymentu, a także rozwijała ofertę, realizując projekty rozwojowe w obszarze diagnostyki innych chorób, innowacyjnych produktów mikrobiologicznych, kluczowych dla dalszego rozwoju Spółki w przyszłości.

Istotne wydarzenia w 2023 r.:

Zakończona została budowa nowego zakładu produkcyjnego wraz z adaptacją nowej powierzchni magazynowej i biurowej w nabytym obiekcie. W dniu 23 maja złożony został wniosek o wydanie pozwolenia na użytkowanie obiektu. Inwestycja w całości była finansowana środkami własnymi Spółki. W dniu 15 czerwca 2023 r. do spółki wpłynęło potwierdzenie z dnia 14 czerwca 2023 r. Powiatowego Inspektora Nadzoru Budowlanego miasta Lublin dotyczące przyjęcia zawiadomienia o zakończeniu budowy, który nie wniósł sprzeciwu do użytkowania. Nowy 3 kondygnacyjny budynek produkcyjny o pow. użytkowej 1300 m<sup>2</sup> pomieści nowy wydział produkujący systemy AST, a także rozbudowany wydział produkcji testów i odczynników oraz diagnostyki molekularnej. Istniejący budynek magazynowy i biurowy 1050 m<sup>2</sup> Został zmodernizowany i dostosowany do potrzeb Spółki. Spółka przystąpiła do wyposażania wydziałów produkcyjnych i laboratoriów, praktycznie w całości funkcjonuje już wydział produkcji testów i odczynników.

Następnym etapem inwestycji jest rozbudowa mocy produkcyjnych w segmencie mikrobiologii w budynku istniejącego zakładu, gdzie dotychczas funkcjonował wydział produkcji testów i odczynników. Modernizacja powinna zakończyć się w październiku 2023 r. W wyniku zrealizowanych inwestycji Spółka będzie dysponowała w Lublinie łącznie infrastrukturą o pow. 6000 m<sup>2</sup>. W wyniku realizowanej inwestycji, oprócz wprowadzenia nowego asortymentu, uzyskana automatyzacja i robotyzacja procesów wytwórczych pozwoli zwiększyć wydajność produkcji. Spółka szacuje, że inwestycje powyższe dadzą potencjał, aby w perspektywie 3 lat od ich zakończenia uzyskać dodatkowe przychody w segmencie mikrobiologii, oznaczania lekowrażliwości, szybkich testów, oraz diagnostyki molekularnej, docelowo na poziomie pomiędzy 45 a 75 mln zł rocznie.

Pierwsze półrocze 2023 roku było okresem intensywnych działań marketingowych Emitenta zarówno wobec rynków eksportowych jak i w kraju. Okres ten sprzyjał zainteresowaniu klientów uczestnictwem w targach oraz konferencjach a także intensyfikacji bezpośrednich spotkań z potencjalnymi odbiorcami. W lutym podczas międzynarodowych targów Diagnostyki Laboratoryjnej Medlab 2023 w Dubaju, w których wzięło udział około 30 000 uczestników, 900 wystawców z 40 krajów, stoisko BioMaxima było chętnie odwiedzane przez zainteresowanych nowych kontrahentów oraz dystrybutorów z regionu Bliskiego Wschodu, Afryki i Azji.

W marcu 2023 roku na konferencji naukowej z okazji Światowego Dnia Gruźlicy w Pałacu Lubomirskich w Warszawie można było usłyszeć wykład firmy BIOMAXIMA na temat Molekularnej diagnostyki prątków gruźlicy metodą TB-LAMP na każdym poziomie systemu ochrony zdrowia.

W kwietniu tego roku, podobnie jak w roku poprzednim, Biomaxima prezentowała swoją ofertę podczas 33 Europejskiego Kongresu Mikrobiologii Klinicznej i Chorób Zakaźnych organizowanego w Kopenhadze. Podczas kongresu międzynarodowe grono mikrobiologów zaprezentowało najnowsze osiągnięcia, odkrycia i rekomendacje z dziedzin mikrobiologii i chorób zakaźnych dla ponad 16 000 uczestników z całego świata. Dobra atmosfera spotkania podczas zorganizowanej w maju „Wiosennej Szkoły Mikrobiologii Klinicznej” w Warszawie ułatwiała wymianę poglądów oraz planowanie dalszych działań i współpracy. BioMaxima S.A. jest dystrybutorem wysoko zautomatyzowanych systemów przyspieszających diagnostykę sepsy. Systemy i testy do oznaczania

antybiotykowrażliwości to jeden z najistotniejszych obszarów działalności BioMaxima, co Spółka zaprezentowała podczas XXXIV konferencji „Postępy w anestezjologii i intensywnej terapii” zorganizowanej w czerwcu 2023 roku we Wrocławiu. Spółka brała udział również w spotkaniu mikrobiologów środowiskowych z całej Polski i ośrodków europejskich podczas VII Ogólnopolskiego Symposium Mikrobiologicznego w Lublinie „Metagonemy wszystkich środowisk”. Spółka prezentowała swoją ofertę również na targach wystawców dla przemysłu farmaceutycznego i kosmetycznego w Warszawie.

W styczniu 2023 roku Spółka otrzymała informację o przyznaniu dotacji w działaniu 1.3.1 "Wdrażanie innowacji przez MŚP" w kwocie 1.839.060 zł, co stanowi 60% wydatków kwalifikowanych. Dotacja dotyczy zakupu nowoczesnej, w pełni automatycznej, wysokowydajnej linii produkcyjnej do wytwarzania testów do identyfikacji SARS-CoV-2. Spółka już po złożeniu wniosku o dofinansowanie rozpoczęła procedurę przetargową związaną z dostawą urządzeń. Wybrany wykonawca dostarczy urządzenia w I kw. 2023 r. Przyznana dotacja wspomaga proces rozbudowy mocy produkcyjnych w obszarze produkcji testów.

Spółka złożyła wniosek o dofinansowanie w ramach działania ścieżka Smart na opracowanie zestawów testów molekularnych Salmonella Real Time PCR LAB-KIT, Salmonella LAMP LAB-KIT oraz Listeria Multiplex Real Time PCR LAB-KITTM, Listeria Multiplex LAMP LAB-KIT.

#### 4. WSPÓŁPRACA Z ODBIORCAMI I DOSTAWCAMI

Grupa wyróżnia następujące segmenty sprawozdawcze:

- **Segment mikrobiologia**, który obejmuje przede wszystkim media mikrobiologiczne, produkty związane z lekowrażliwością, urządzenia do analiz mikrobiologicznych, jak również produkty biologii molekularnej, w tym media do dezaktywacji i transportu próbek; do tego segmentu zaliczona jest również działalność szkoleniowa związana z powyższymi produktami;
- **Segment analityka**, który obejmuje zarówno aparaturę jak odczynniki do diagnostyki analitycznej IVD, jak również szybkie testy oraz sprzedaż materiałów pomocniczych i używalnych stosowanych do pobrania, przechowania i transportu próbek na potrzeby diagnostyki.

Podział przychodów ze sprzedaży Grupy na kategorie oraz ich przypisanie do segmentów operacyjnych objętych obowiązkiem sprawozdawczym przedstawiają poniższe tabele.

za okres od 01.01 do 30.06.2023 roku	Mikrobiologia	Analityka	Pozostałe	Ogółem
<b>Region</b>				
Polska	6 502	7 609	399	14 510
Unia Europejska	3 255	1 727	153	5 135
Pozostałe kraje	1 139	814	205	2 158
<b>Przychody ze sprzedaży ogółem</b>	<b>10 896</b>	<b>10 150</b>	<b>757</b>	<b>21 803</b>
<b>Asortyment</b>				
Produkty	9 142	2 614	228	11 984
Towary	1 754	7 536	484	9 774
Pozostałe	-	-	45	45
<b>Przychody ze sprzedaży ogółem</b>	<b>10 896</b>	<b>10 150</b>	<b>757</b>	<b>21 803</b>

za okres od 01.01 do 30.06.2022 roku	Mikrobiologia	Analityka	Pozostałe	Ogółem
<b>Region</b>				
Polska	7 187	103 522	253	110 962
Unia Europejska	2 694	1 627	98	4 419
Pozostałe kraje	1 291	626	174	2 091
<b>Przychody ze sprzedaży ogółem</b>	<b>11 172</b>	<b>105 775</b>	<b>525</b>	<b>117 472</b>
<b>Asortyment</b>				
Produkty	10 051	99 629	87	109 767
Towary	1 121	6 146	110	7 377
Pozostałe	-	-	328	328
<b>Przychody ze sprzedaży ogółem</b>	<b>11 172</b>	<b>105 775</b>	<b>525</b>	<b>117 472</b>

### Najwięksi klienci w segmentach

Zestawienia zawierają zanonimizowane listy największych klientów w każdym z segmentów, wraz z ich udziałem procentowym w sprzedaży danego segmentu w każdym roku. Klienci zostali zanonimizowani w następujący sposób:

- Klienci do których ponad 75% sprzedaży to segment Analityka są oznaczeni literą A i cyfrą,
- Klienci do których ponad 75% sprzedaży to segment Mikrobiologia są oznaczeni literą M i cyfrą,
- Klienci kupujący porównywalne ilości z obu segmentów są oznaczeni literą K i cyfrą.

### Segment Mikrobiologia

Kontrahent	Segment Mikrobiologia udział % 1p/23	Segment Mikrobiologia udział % 1p/22
M1	5,80 %	4,53 %
M2	4,60 %	2,82 %
M3	4,36 %	2,18 %
M4	4,00 %	2,70 %
M5	3,64 %	2,50 %
Pozostali	77,60 %	85,27 %
<b>Razem</b>	<b>100,00 %</b>	<b>100,00 %</b>

### Segment Analityka

Kontrahent	Segment Analityka udział % 1p 23	Segment Analityka udział % 1 p 22
A1	15,14 %	0,93 %
A2	4,64 %	0,86 %
A3	4,35 %	0,23 %
A4	3,55 %	0,26 %
A5	2,35 %	0,22 %
Pozostali	69,97 %	97,50 %
<b>Razem</b>	<b>100,00 %</b>	<b>100,00 %</b>

W I półroczu 2023 roku Grupa wygenerowała ponad 21,8 mln PLN przychodów ze sprzedaży, przy czym sprzedaż wyrobów własnych BioMaxima przez Grupę wyniosła blisko 12 mln PLN.

Sprzedaż poza granicami Polski wyniosła ponad 5,9 miliona zł. Poza obszarem UE, główne rynki, na których sprzedawane są produkty Grupy to kraje byłego Związku Radzieckiego (z wyłączeniem Rosji i Białorusi) oraz Bliski Wschód.

Grupa posiada dość zróżnicowaną bazę dostawców, szczególnie w zakresie dostaw materiałów do produkcji. Zgodnie z procedurami ISO corocznie jest przygotowywana ocena dostawców wg poniższych kryteriów:

Jakość oferowanych wyrobów/usług

- Cena
- Termin płatności
- Terminowość dostaw / wykonania usługi
- Komunikacja dostawca-odbiorca
- Reakcja na reklamacje / skargi
- Zgodność dostawy z zamówieniem
- Ocena dołączonej dokumentacji
- Na liście kwalifikowanych dostawców Spółka posiada 148 firm.

## 5. ISTOTNE UMOWY ZAWARTE W I PÓŁROCZU 2023 ROKU

W pierwszym półroczu 2023 r. nie wystąpiły nowe znaczące umowy.

## 6. SYTUACJA MAJĄTKOWA I FINANSOWA GRUPY KAPITAŁOWEJ

(wybrane pozycje sprawozdania z zysków i strat)

Wyniki finansowe (tys. zł)	1 poł. 2023	1 poł. 2022
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>21 803</b>	<b>117 472</b>
W tym		
- przychód ze sprzedaży produktów	11 984	109 767
- przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	9 819	7 377
<b>Koszty działalności</b>		
- zużycie materiałów i energii	7 845	68 450
- wartość sprzedanych towarów i materiałów	5 040	4 431
- koszty świadczeń pracowniczych	6 856	7 441
- usługi obce	2 194	2 655
- amortyzacja	1 091	977
- pozostałe koszty	971	1 139
Zysk operacyjny	1 332	33 784
Przychody finansowe	164	920
Koszty finansowe	381	221
Zysk brutto z działalności gospodarczej	879	34 602
<b>Zysk netto</b>	<b>859</b>	<b>27 638</b>

W I półroczu 2023 roku zysk EBITDA wyniósł 2.423 tys. zł, zysk netto wyniósł 859 tys. zł.



<b>Wskaźniki finansowe</b>	<b>2023r.</b>	<b>2022r.</b>
<u>Wskaźnik rentowności brutto</u> (zysk brutto / przychody ze sprzedaży)	<b>4,03%</b>	<b>29,5%</b>
<u>Wskaźnik rentowności netto</u> (zysk netto / przychody ze sprzedaży)	3,9%	23,5%
<u>Wskaźnik ROE</u> (zysk netto / kapitał własny)	1,7%	49,7%
<u>Wskaźnik ROA</u> (zysk netto / Aktywa ogółem)	1,2%	35,1%
<u>Wskaźnik bieżącej płynności</u> (aktywa obrotowe / zobowiązania bieżące)	2,59	4,32
<u>Wskaźnik szybkiej płynności</u> (aktywa obrotowe – zapasy / zobowiązania bieżące)	1,07	3,21
<u>Wskaźnik natychmiastowej płynności</u> (środki pieniężne / zobowiązania bieżące)	0,09	2,53
<u>Wskaźnik ogólnego zadłużenia</u> (kapitał obcy / aktywa ogółem)	27,96%	27,4%
<u>Wskaźnik zadłużenia kapitałów własnych</u> (zobowiązania ogółem / kapitał własny)	38,8%	41,6%

## 7. INFORMACJE O UMOWACH KREDYTOWYCH

Na dzień 30.06.2023 roku Grupa posiadała czynne umowy kredytowe:

Wyszczególnienie	Kwota z umowy	Kwota pozostała do spłaty	Warunki oprocentowania	Termin spłaty
<b>Kredyty</b>		<b>7 005</b>		
Kredyt w rachunku bieżącym PEKAO	3 000	2 130	WIBOR 1M +marża	22.12.2023
Kredyt w rachunku bieżącym ING	4 000	434	WIBOR 1M +marża	09.07.2025
Kredyt w rachunku bieżącym Millenium Bank	3 000	0	WIBOR 1M +marża	18.07.2025
Kredyt inwestycyjny BGK	7 334	1 516	WIBOR 1M +marża	30.11.2025
Kredyt inwestycyjny BGK	3 961	536	WIBOR 1M +marża	30.09.2025
Kredyt inwestycyjny Millenium	4 495	0	WIBOR 3M +marża	02.07.2022
Kredyt inwestycyjny PEKAO	3 040	2 389	WIBOR 1M +marża	31.12.2028
<b>Razem</b>		<b>7 005</b>		

Dalsze informacje dotyczące umów kredytowych są zawarte w nocie 10 do Sprawozdania Finansowego.

## 8. INFORMACJE DODATKOWE

Na dzień 30.06.2023 roku Grupa nie była stroną (przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego oraz organem administracji publicznej) innych postępowań dotyczących zobowiązań ani wiarygodności Grupy, których jednorazowa lub łączna wartość stanowiłaby co najmniej 10% jej kapitałów własnych.

## 9. RYZYKA DZIAŁALNOŚCI

### Opis podstawowych czynników ryzyka

#### 1. Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną w Polsce

Obecnie około 1/3 przychodów Spółki generowane jest przez sprzedaż na rynkach zagranicznych. Jest to efektem istotnego zwiększenia udziału produktów własnych jednostki dominującej w ofercie. Nadal jednak głównym rynkiem, na którym Grupa sprzedaje swoje produkty, towary i usługi jest rynek polski. Oferta produktów i towarów Grupy kierowana jest – obok jednostek ochrony zdrowia – do przemysłu spożywczego, kosmetycznego i farmaceutycznego. Sytuacja makroekonomiczna, stan finansów budżetu państwa, stan finansów jednostek publicznego systemu ochrony zdrowia oraz ogólny klimat gospodarczy mogą mieć istotny wpływ na osiągnięte przez Grupę przychody w przyszłości. Budżety laboratoriów diagnostycznych oraz laboratoriów przemysłowych przeznaczone zarówno na bieżącą działalność jak i na nowe inwestycje (np. zakup aparatury) mogą przy negatywnych tendencjach gospodarczych zostać ograniczone lub nawet wstrzymane, co przyczyniłoby się do spadku popytu na produkty sprzedawane przez spółki Grupy.

W celu mitygowania tego ryzyka jednostka dominująca intensywnie inwestuje w rozwój eksportu oraz sieci dystrybucyjnej. Efektem tych działań jest to, że udział eksportu w sprzedaży ogółem obecnie kształtuje się na poziomie ok. 30% sprzedaży Spółki.

#### 2. Ryzyko związane z przebiegiem pandemii COVID-19 i zmianą priorytetów systemu ochrony zdrowia.

W celu zmięgowania tego ryzyka, Grupa wprowadziła do swojej oferty nowe produkty, skierowane na wykrywanie różnych patogenów, oraz istnienia i jakości odporności na zakażenie SARS-CoV-2. Produkty takie – w opinii jednostki dominującej – staną się niezbędne, dla ochrony zdrowia publicznego w następnym okresie, po wyhamowaniu pandemii. Ponadto jednostka dominująca rozwija produkty, które odpowiadają na nowe rodzaje ryzyka dla zdrowia publicznego. Spółki Grupy kontynuują rozwój współpracy z laboratoriami przemysłowymi i badawczymi, dla zróżnicowania charakterystyki odbiorców produktów Grupy.

#### 3. Ryzyko związane z brakiem infrastruktury instytucjonalnej oraz prawnej związanej z oczekiwanym wejściem w życie Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 2017/476 w sprawie wyrobów medycznych do diagnostyki in vitro

Zgodnie z treścią art. 110 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/746 z dnia 5 kwietnia 2017 r. w sprawie wyrobów medycznych do diagnostyki in vitro oraz uchylecia dyrektywy 98/79/WE i decyzji Komisji 2010/227/UE („IVDR”, „Rozporządzenie”) zasadnicza część postanowień Rozporządzenia weszła w życie z dniem 26 maja 2022 roku. Wejście w życie tych przepisów powoduje, że zmianie ulegają wszystkie dotychczas obowiązujące zasady wprowadzania na rynek wyrobów medycznych do diagnostyki in vitro. Jednocześnie już wprowadzone na rynek wyroby, zgodnie z przepisami dyrektywy 98/79/WE i oznaczone symbolem CE-IVD będą mogły być obecne na rynku i sprzedawane przez producentów tych wyrobów tylko przez określony w Rozporządzeniu okres przejściowy. Istotną rolę w procesie rejestracyjnym i nadzoru nad działalnością wytwórców wyrobów medycznych dla diagnostyki in vitro, pełnić będą tzw. „jednostki notyfikowane” oraz laboratoria referencyjne. Certyfikacja jednostek notyfikowanych oraz laboratoriów referencyjnych pozostaje w kompetencji Komisji Europejskiej. Na chwilę obecną, jedynie cztery podmioty w całej Unii Europejskiej (trzy w Niemczech i jeden w Holandii) uzyskały odpowiednią certyfikację z Komisji Europejskiej do pełnienia roli jednostki notyfikowanej dla potrzeb IVDR. Jednocześnie Komisja Europejska nie wydała do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania żadnego z przewidzianych przez IVDR rozporządzeń delegowanych. Stwarza to istotne zagrożenie dla funkcjonowania całego sektora producentów wyrobów medycznych do diagnostyki in vitro. Zostało ono zauważone przez międzynarodowe (europejskie) stowarzyszenia producentów wyrobów medycznych in vitro oraz stowarzyszenia jednostek notyfikowanych, które zgodnie złożyły wnioski do Unii Europejskiej, mające na celu podjęcie działań prowadzących do opóźnienia wejścia w życie przepisów Rozporządzenia.

Jednostka dominująca prowadzi, nakładem kosztów usług zewnętrznych oraz wynagrodzeń, szeroko zakrojone działania wewnętrzne, związane z przygotowaniem całości koniecznej dokumentacji, w tym wykonania odpowiednich badań zewnętrznych dla umożliwienia zarejestrowania całości swojej oferty zgodnie z przepisami

Rozporządzenia. Brak odpowiedniej infrastruktury instytucjonalnej (wystarczającej liczby jednostek notyfikowanych, czy nieuzyskanie certyfikacji przez Polskie Centrum Badań i Certyfikacji SA – polski podmiot aplikujący o certyfikację jako jednostka notyfikowana) oraz prawnej (wydanie koniecznych rozporządzeń delegowanych w z odpowiednim wyprzedzeniem przez Komisję Europejską) może istotnie wpłynąć na szybkość i kompletność przeprowadzenia przez Grupę procesu dostosowania jej oferty do wymagań Rozporządzenia. Oznaczać to może utrudnienia w rejestrowaniu nowych produktów po dniu 26 maja 2022 roku i negatywnie wpłynąć na pozycję konkurencyjną Grupy i poziom przychodów.

#### 4. Ryzyko związane z polityką refundacyjną i finansowania diagnostyki *in vitro* przez Narodowy Fundusz Zdrowia

Istotnym klientem jednostki dominującej są podmioty polskiego publicznego systemu ochrony zdrowia. Dotychczasowy system finansowania systemu podstawowej opieki zdrowotnej oraz szpitali nie sprzyja stosowaniu przez nie wyrobów medycznych służących do diagnostyki *in vitro* chorób zakaźnych. Powoduje to przesunięcie budżetu na refinansowanie farmaceutyków, które w dużej mierze są przepisywane bez przeprowadzenia procedur, które stanowią standard w wiodących systemach ochrony zdrowia. Podobnie nie istnieje, poza przepisami Prawa o Zamówieniach Publicznych, system ochrony polskich wytwórców IVD przed dyskryminacyjnymi praktykami zamawiających. Stosowanie praktyk dyskryminujących powoduje wykluczenie polskich wytwórców IVD z niektórych przetargów ogłaszanych przez publiczne jednostki systemu ochrony zdrowia. Brak zmiany dotychczasowego sposobu finansowania diagnostyki *in vitro* przez Narodowy Fundusz Zdrowia oraz możliwość stosowania praktyk dyskryminujących w stosunku do polskich wytwórców IVD może stanowić istotny czynnik ograniczający zwiększenie sprzedaży produktów Spółki na rynku polskim.

Jednostka dominująca mityguje te negatywne czynniki, dotyczące rynku polskiego przez rozwój sprzedaży do odbiorców zagranicznych oraz poprzez działania prawne, w szczególności zaskarżanie przed Krajową Izbą Odwoławczą przetargów.

#### 5. Ryzyko związane z konkurencyjnością rynku

Nasilenie się konkurencji w obszarze działania Grupy niesie ryzyko obniżenia poziomu marż uzyskiwanych przez spółki Grupy czy też, w przypadku nasilenia się niekorzystnych zjawisk, spadku sprzedaży, rentowności oraz udziału w rynku. Jednostka dominująca jest jednym z większych jeżeli nie największym, polskim producentem wyrobów medycznych dla diagnostyki *in vitro*. Działalność spółki zależnej na rynku rumuńskim, w szczególności w obszarze jednostek publicznej ochrony zdrowia jest również istotna. Na polskim rynku oraz na rynkach międzynarodowych Grupa musi się liczyć z konkurencją pochodzącą od podmiotów działających na skalę światową (BioMerieux, Thermo Fisher, Roche, Siemens, Abbott) oraz lokalnymi konkurentami będącymi zarówno wytwórcami jak i dystrybutorami wyrobów do diagnostyki *in vitro* (w Polsce np. 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.

Grupa mityguje to ryzyko przez kierowanie swojej oferty do innych niż kliniczni odbiorców, takich jak weterynaria, przemysł spożywczy, farmaceutyczny, kosmetyczny oraz do placówki naukowo-badawcze. Spółki Grupy kierują ofertę również do laboratoriów przemysłowych oraz sieciowych realizujących badania na rzecz przemysłu. Istotnym elementem jest też dyscyplina kosztowa, pozwalająca utrzymać istotne marże przy konkurencyjnych cenach.

#### 6. Ryzyko utraty kluczowych pracowników

Istotnym ryzykiem dla Grupy jest rezygnacja bądź niezdolność do pracy któregoś z kluczowych pracowników. Przyszły rozwój Grupy 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. Utrata kluczowych pracowników mogłaby negatywnie wpłynąć na dotychczasową owocną współpracę z klientami i dostawcami spółek Grupy.

W celu zniwelowania możliwości wystąpienia takich zdarzeń jednostka dominująca podejmuje działania w kierunku odpowiedniego motywowania personelu oraz utrzymania lojalności pracowników względem Spółki.

Od roku 2020 kluczowi pracownicy Spółki objęci byli Programem Opcji Menedżerskich. W roku 2021 program ten objął także spółkę zależną.

## 7. Ryzyko ochrony wartości intelektualnej

BioMaxima SA posiada ponad 200 własnych technologii produkcji. Wartości te zostały opracowane i wdrożone przez jednostkę dominującą w drodze badań prowadzonych od momentu jej powstania oraz przez akwizycję Emapol sp. z o.o. i BioCorp Polska sp. z o.o. Rozwój światowej diagnostyki laboratoryjnej powoduje, że pozycja rynkowa Grupy uzależniona jest od dostosowywania swoich produktów i usług do poziomu oczekiwanego przez rynek medyczny. Możliwość skutecznego konkurowania na rynku determinuje konieczność ciągłego prowadzenia prac rozwojowych oraz dokonywania przez Grupę inwestycji w nowe linie produktowe. Wartości intelektualne komercjalizowane przez Grupę powinny być prawnie chronione. Komercjalizacja technologii poza Polską wiąże się z koniecznością prawnego zabezpieczania wartości intelektualnych w wielu krajach. W przeciwnym wypadku należy oczekiwać, że niedopatrzona w tej dziedzinie będzie skutkować natychmiastową reakcją rynku (próba kopiowania produktów i rozwiązań). Obecnie Grupa zaobserwowała kopiowanie jej opakowań i w efekcie jej produktów, na niektórych rynkach afrykańskich oraz na niektórych rynkach dalekiego wschodu.

## 8. Ryzyko braku wykwalifikowanej kadry pracowniczej

W związku ze zrealizowaniem planów rozwoju – przeniesieniem produkcji i uruchomieniem 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. Jednostka dominująca rozwija zakład produkcyjny w Lublinie, przez budowę nowego zakładu, w którym realizowana będzie produkcja nie realizowana obecnie w żadnym zakładzie produkcyjnym w Polsce (poza BioMaxima SA). Jednocześnie Grupa zatrudnia pracowników w Rumunii, a w przypadku przeprowadzenia rozważanych akwizycji, powstać może konieczność zatrudnienia odpowiednich pracowników także w innych krajach. W związku z powyższym Grupa może mieć problem ze znalezieniem i utrzymaniem odpowiednio wysokokwalifikowanej kadry.

Grupa mityguje to zagrożenie przez współpracę z ośrodkami akademickimi w Lublinie. W zakresie zatrudnienia pracowników kluczowych w Rumunii jednostka dominująca współpracuje z wyspecjalizowaną, międzynarodową firmą doradztwa personalnego.

## 9. 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 Grupy 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 mitygowania tego ryzyka jednostka dominująca wprowadziła, utrzymuje i rozwija systemy zarządzania jakością. Spółka posiadała certyfikaty ISO 9001, ISO 13485, a ponadto w lipcu 2023 roku, Polskie Centrum Akredytacji (PCA) w wyniku przeprowadzonego audytu wydało certyfikat akredytacji Nr AB 1863 dla Laboratorium Kontroli Jakości działu mikrobiologii Emitenta o spełnieniu wymagań normy PN-EN ISO/IEC 17025:2018-02. Posiadanie tych certyfikatów uwierzytelnia Spółkę jako wiarygodnego dostawcę na konkurencyjnym rynku. Działania zmierzające do dostosowania działalności i oferty produktów Grupy do wymagań IVDR także redukują ryzyko pogorszenia jakości produktów.

## 10. 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. Wynika to – w istotnej mierze – z polityki Narodowego Funduszu Zdrowia i sposobu refinansowania korzystania z diagnostyki in vitro przez podstawową opiekę medyczną oraz szpitale. 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 kilkunastu lat 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 było 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. Pandemia COVID-19 spowodowała istotne przeniesienie wydatków w zakresie diagnostyki in vitro na diagnostykę związaną wyłącznie z obecnością wirusa SARS-Cov-2. Dotyczyło to zarówno wydatków o charakterze operacyjnym jak i wydatków inwestycyjnych. W związku z powyższym, w zakresie „tradycyjnej” diagnostyki in vitro w roku 2020 doszło do zmniejszenia rynku. Nie można wykluczyć, że w następnych latach działalność laboratoriów nie wróci do stanu „pre-COVID” i ograniczeniu ulegną zakupy zarówno o charakterze inwestycyjnym jak i materiałów operacyjnych.

Grupa mityguje to ryzyko zwiększając zarówno sprzedaż eksportową jak i w dynamicznie rosnącym segmencie 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).

### 11. Ryzyko pozyskania surowców

W procesie produkcyjnym oprócz odczynników i komponentów własnych, BioMaxima SA korzysta z oferty innych producentów czy kooperantów krajowych i zagranicznych; w tym także z krajów tak odległych geograficznie jak Chiny, Korea czy Indie. Doświadczenie pierwszych tygodni pandemii COVID-19 wskazało, że w sytuacji zagrożenia zdrowia publicznego czy w innych przypadkach pojawienia się niekorzystnych czynników wpływających na funkcjonowanie transportu międzynarodowego czy gospodarek lokalnych, mogą pojawić się istotne zakłócenia łańcucha dostaw, które mogą powodować istotne problemy z utrzymaniem ciągłości produkcji czy możliwości realizowania dostaw. Podobnie negatywny wpływ miało wyjście Wielkiej Brytanii z Unii Europejskiej i przedłużenie terminów dostaw surowców o wysokiej wrażliwości. W związku z tym nie można wykluczyć, że w przyszłości pojawią się sytuacje, które spowodują istotne opóźnienia w dostawach, wzrost kosztów czy nawet utratę możliwości pozyskania konkretnego składnika niezbędnego do produkcji w szczególności na skutek niewłaściwego funkcjonowania międzynarodowych łańcuchów dostaw.

Jednostka dominująca mityguje to ryzyko przez uprzednie rozpoznanie rynku poszukiwanych surowców czy półproduktów, a nawet przez nawiązywanie więzi kooperacyjnych z polskimi producentami pewnych wyrobów, którzy mogą podjąć się kooperacji z BioMaxima SA i pod jej nadzorem dotyczącym jakości, produkcji pewnych, koniecznych półproduktów.

### 12. Ryzyko współpracy z podmiotami publicznymi

Odbiorcami produktów Grupy na rynku krajowym są zarówno podmioty publiczne jak i prywatne. Podmiotami finansowanymi ze środków publicznych są – obok jednostek bezpośrednio zarządzanych przez państwo – także laboratoria w szpitalach klinicznych, marszałkowskich i powiatowych. W okresie pandemii COVID-19 zostały uchylone przepisy chroniące transparentność zamówień produktów związanych ze zwalczaniem pandemii. Powodowało to możliwość powstania sytuacji w której wybór dostawcy konkretnych produktów nie zawsze był dokonywany w oparciu o kryteria ekonomiczne.

### 13. Ryzyko braku centralizacji Grupy kapitałowej

Dotychczasowe standardy zarządzania spółką zależną okazały się, w okresie pandemii COVID-19 niewystarczające. W związku z powyższym Grupa – pomimo, że spółka zależna pozyskała znaczące zamówienia publiczne – nie uzyskała odpowiednich korzyści z obecności na rynku rumuńskim. Brak scentralizowanych standardów raportowania, działania dotychczasowego zarządu, połączone z ograniczeniem mobilności, wynikającym z nałożonych przez władze publiczne obostrzeń, spowodował, że sytuacja spółki zależnej nie stanowiła odzwierciedlenia sukcesów jednostki dominującej w roku 2021. W roku 2023 następuje stopniowa integracja systemu informacyjnego w grupie kapitałowej, poprawione zostały rozwiązania logistyczne na potrzeby dostaw do spółki zależnej i jej odbiorców. Działania zaczynają przynosić pozytywne efekty.

### 14. Ryzyko akcjonariatu

Akcjonariusze wiodący BioMaxima SA kontrolują ok. 29% ogólnej liczby akcji w jednostce dominującej. Pozostałe akcje znajdują się w wolnym obrocie na rynku regulowanym GPW. Oznacza to, że jednostka dominująca może być przedmiotem przejęcia za pośrednictwem rynku kapitałowego. W przypadku zmiany kontroli nad BioMaxima SA i zmiany składu organów nią zarządzających i nadzorujących, może dojść do sytuacji, w której nowi akcjonariusze podejmą działania kierując się partykularnym interesem, co może prowadzić do pogorszenia sytuacji finansowej spółek Grupy. Przejęcie Grupy przez nabycie akcji jednostki dominującej może zostać uznane za atrakcyjne przez podmiot branżowy, który może nie być zainteresowany dalszym zrównoważonym rozwojem Grupy.

Zarząd i Rada Nadzorcza BioMaxima SA podjęły działania zmierzające do mitygowania powyższego ryzyka przez (1) przeniesienie notowań akcji jednostki dominującej na rynek regulowany, co powodować będzie podwyższenie standardów ochrony inwestorów przed przejęciem po zaniżonym koszcie oraz (2) przez sporządzanie, począwszy od roku 2021 sprawozdań finansowych według MSSF, co sprzyjać będzie pozyskaniu inwestorów kwalifikowanych i stabilizacji akcjonariatu, dzięki uzyskaniu możliwości dokonania wyceny Grupy w relacji do porównywalnych innych podmiotów notowanych na rynkach regulowanych na świecie.

## 10. CZYNNIKI ISTOTNE DLA ROZWOJU BIOMAXIMA S.A. ORAZ GRUPY KAPITAŁOWEJ BIOMAXIMA S.A.

Rynek diagnostyki laboratoryjnej determinują czynniki zarówno o charakterze wewnętrznym, jak i zewnętrznym. Głównymi czynnikami wewnętrznymi mogącymi negatywnie wpływać na rozwój Grupy są: niska świadomość społeczeństwa dotycząca badań laboratoryjnych, niskie nakłady na służbę zdrowia, a więc i na badania laboratoryjne, konkurencja ze strony liderów branży, przejawiająca się koncentracją sprzedaży przez 5 do 7 podmiotów, generujących ok. 70 % sprzedaży na rynku.

W odniesieniu do warunków zewnętrznych, podstawowy wpływ na rynek ma stan gospodarki kraju, czyli również stan zamożności społeczeństwa, który jest skorelowany z liczbą wykonywanych badań. Nie bez znaczenia są możliwości finansowania wyposażenia laboratoriów klinicznych jak i weterynaryjnych ze środków pomocowych funduszy europejskich. Środki te wpływają na poprawę diagnostyki laboratoryjnej w Polsce i nowych krajach Unii Europejskiej. Pomimo okresowych zmian dynamiki, rynek ten jest rynkiem trwale wzrostowym. Do czynników pozytywnie wpływających na rozwój Grupy należy zaliczyć: trend starzejącego się społeczeństwa, wzrost dbałości o zdrowie i świadomości zdrowotnej, ogólnoswiatowy trend postępu technologicznego w zakresie rozwoju nowych metod i narzędzi diagnostyki jak również trendy epidemiologiczne (np. wzrost zachorowalności na nowotwory, cukrzycę).

## 11. PERSPEKTYWY DALSZEJ DZIAŁALNOŚCI BIOMAXIMA S.A. ORAZ GRUPY KAPITAŁOWEJ

W najbliższych latach Grupa zakłada kontynuowanie dotychczasowej działalności w ramach czterech, istniejących platform technologicznych, to jest: (1) dyfuzyjne systemy do badania lekowrażliwości, (2) podłoża mikrobiologiczne, (3) szybkie testy kasetkowe oraz (4) chemia kliniczna. Ponadto Grupa rozszerza i pogłębia swoje

kompetencje w zakresie biologii molekularnej (zarówno dla celów diagnostyki in vitro, laboratoriów przemysłowych, jak i placówek naukowo-badawczych). Na tych docelowo pięciu, dojrzałych platformach technologicznych prowadzone są prace dotyczące wprowadzania i rozwoju nowych wyrobów Spółki.

Spółka ocenia, że wskazane wyżej platformy technologiczne, akceptowane i rozumiane zarówno przez diagnostów jak i klientów przemysłowych, będą nadal w przyszłości wykorzystywane i rozwijane. Oznacza to, że wyroby Emitenta oferowane na tych platformach powinny spotkać się z akceptacją i popytem ze strony użytkowników; tak w laboratoriach diagnostyki medycznej jak i przemysłowych.

Strategia rozwoju Spółki zakłada systematyczne zwiększanie liczby klientów oraz wartości sprzedaży. Emitent przewiduje w najbliższych latach rozwijać się organicznie, w tym poprzez zwiększanie zdolności produkcyjnych zakładu w Lublinie oraz zwiększenie eksportu na dotychczasowe rynki zbytu, jak również wejście ze swoimi wyrobami na nowe rynki, przede wszystkim na te, które uznawane są za atrakcyjne z powodu dynamiki demograficznej. Zwiększenie rozpoznawalności Emitenta w okresie pandemii COVID-19 umożliwiło Emitentowi rozszerzenie sieci sprzedaży o nowych dystrybutorów, co już przekłada się na zainteresowanie oferta emitenta m.in. w obszarze testowania lekowrażliwości (AST). W realizowanej strategii przez Emitenta, możliwe akwizycje rozpatrywane są oportunistycznie. Emitent rozważać będzie przeprowadzenie akwizycji, jeżeli nabywany podmiot uzupełniał będzie ofertę wyrobów Grupy oraz wzbogacał ją swoimi kompetencjami w zakresie technologii, w których Emitent planuje się rozwijać.

Emitent dynamicznie rozwija swoją infrastrukturę badawczo – rozwojową, efektem czego jest wprowadzanie nowych, własnych wyrobów i ulepszenia już oferowanych wyrobów. Emitent współpracuje blisko z uniwersytetami oraz innymi jednostkami naukowo – badawczymi a ponadto efektywnie wykorzystuje dotacyjne środki finansowe przeznaczone na rozwój.

Jednostka dominująca prowadzi prace rozwojowe w zakresie technologii wybranych szybkich testów immunochromatograficznych.

Ponadto prowadzono prace rozwojowe związane z nowymi krążkami dyfuzyjnymi AST, w celu uzupełnienia oferty istniejących testów o kolejne antybiotyki, w miarę adresowania zmian i uzupełniania oferty przemysłu farmaceutycznego oraz zapotrzebowania sektora ochrony zdrowia na antybiotyki, a także nowe podłoża mikrobiologiczne adresujące potrzeby rynku klinicznego i przemysłowego.

Spółka wraz z Uniwersytetem Warszawskim zamierza opracować zestawy testów molekularnych Salmonella Real Time PCR LAB-KITTM, Salmonella LAMP LAB-KITTM oraz Listeria Multiplex Real Time PCR LAB-KITTM, Listeria Multiplex LAMP LAB-KITTM.

## **12. INNE ZDARZENIA WPŁYWAJĄCE NA DZIAŁALNOŚĆ BIOMAXIMA S.A. ORAZ GRUPY KAPITAŁOWEJ, JAKIE NASTĄPIŁY PO ZAKOŃCZENIU OKRESU OBROTOWEGO DO DNIA ZATWIERDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

W dniu 1 września 2023 r. Sąd Rejonowy Lublin-Wschód w Lublinie z siedzibą w Świdniku, VI Wydział Gospodarczy KRS zarejestrował obniżenie kapitału spółki oraz zmiany statutu uchwalone uchwałą nr 1 Walnego Zgromadzenia z dnia 2 sierpnia 2023 r. oraz jednolity tekst Statutu uchwalony uchwałą nr 2 tego Zgromadzenia. Umorzonych zostało 180 187 akcji własnych spółki, nabytych w programie skupu akcji własnych, co odpowiada 180 187 głosów. Po zmianach kapitał zakładowy wynosi 4 193 118 zł i dzieli się na 4 193 118 akcji, odpowiadających 4 193 118 głosom, o wartości nominalnej każdej akcji 1,00 zł. Wszystkie wyemitowane akcje są objęte jednolitym opisem serii G. 14 września 2023 r. KDPW dokonał operacji wykreślenia umorzonych akcji z rejestru. Szczegóły opisano w nocie nr 9 do Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego.

W lipcu 2023 roku, Polskie Centrum Akredytacji (PCA) w wyniku przeprowadzonego audytu wydało certyfikat akredytacji Nr AB 1863 dla Laboratorium Kontroli Jakości działu mikrobiologii Emitenta o spełnieniu wymagań normy PN-EN ISO/IEC 17025:2018-02. Akredytacja obejmuje badania mikrobiologiczne pożywek w zakresie metod ilościowych, metod filtracji membranowej, metod jakościowych pożywek na płytkach Petriego i w

probówkach. Certyfikaty analizy wydane przez laboratoria posiadające akredytację PCA uznawane są zarówno w Polsce jak i w Unii Europejskiej oraz w krajach, będących sygnatariuszami wielostronnych porozumień międzynarodowych (MLA/MRA). Tylko dwa podmioty w kraju posiadają certyfikat ISO 17025 w zakresie tożsamym z Laboratorium Kontroli Jakości działu mikrobiologii Biomaxima S.A., włączając Emitenta. Posiadanie tego certyfikatu:

- potwierdza, że akredytowane laboratorium spełnia międzynarodowe standardy jakości, niezależności i kompetencji;
- poświadcza zdolność laboratorium Emitenta do wydawania wiarygodnych, miarodajnych i rzetelnych wyników badań dla badanych wyrobów;
- zapewnia, że personel jest niezależny i kompetentny do wykonywania powierzonych zadań;
- uwierzytelnia Spółkę jako wiarygodnego dostawcę na konkurencyjnym rynku.

### 13. OŚWIADCZENIE O STOSOWANIU ŁADU KORPORACYJNEGO

Zasady Ładu Korporacyjnego stosowane przez spółkę zawarte są w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2021” stanowiącym załącznik do Uchwały Rady Giełdy nr 13/1834/2021 z dnia 29 marca 2021 roku.

Spółka odstąpiła od stosowania niektórych praktyk ładu korporacyjnego:

#### Zasada 2.1.

Spółka powinna posiadać politykę różnorodności wobec zarządu oraz rady nadzorczej, przyjętą odpowiednio przez radę nadzorczą lub walne zgromadzenie. Polityka różnorodności określa cele i kryteria różnorodności m.in. w takich obszarach jak płeć, kierunek wykształcenia, specjalistyczna wiedza, wiek oraz doświadczenie zawodowe, a także wskazuje termin i sposób monitorowania realizacji tych celów. W zakresie zróżnicowania pod względem płci warunkiem zapewnienia różnorodności organów spółki jest udział mniejszości w danym organie na poziomie nie niższym niż 30%.

*Zasada nie jest stosowana.*

**Komentarz spółki:** *Spółka uznaje zasadę (ang.) blind-audition przy prowadzeniu systemu rekrutacyjnego na wszystkie stanowiska, w tym stanowiska kierownicze, kierując się – jako wyłącznym kryterium doboru pracowników – wyłącznie kryterium kompetencji oczekiwanych na danym stanowisku; ponadto skład Rady Nadzorczej ustalany jest jako swoista wypadkowa wskazań akcjonariuszy; w związku z tym Spółka nie może zapewnić, że na jakichkolwiek stanowiskach kierowniczych czy w organach Spółki zachowany będzie wskazany w Zasadzie 2.1 współczynnik różnorodności. Spółka nie przyjmuje zatem polityki różnorodności.*

#### Zasada 2.2.

Osoby podejmujące decyzje w sprawie wyboru członków zarządu lub rady nadzorczej spółki powinny zapewnić wszechstronność tych organów poprzez wybór do ich składu osób zapewniających różnorodność, umożliwiając m.in. osiągnięcie docelowego wskaźnika minimalnego udziału mniejszości określonego na poziomie nie niższym niż 30%, zgodnie z celami określonymi w przyjętej polityce różnorodności, o której mowa w zasadzie 2.1.

*Zasada nie jest stosowana.*

**Komentarz spółki:** *Jak w przypadku zasady 2.1.*

#### Zasada 2.3.

Przynajmniej dwóch członków rady nadzorczej spełnia kryteria niezależności wymienione w ustawie z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym, a także nie ma rzeczywistych i istotnych powiązań z akcjonariuszem posiadającym co najmniej 5% ogólnej liczby głosów w spółce.

*Zasada nie jest stosowana.*

**Komentarz spółki:** *Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania w skład Rady Nadzorczej wchodzi dwóch członków Rady Nadzorczej spełniających kryteria niezależności określone w Ustawie o Biegłych Rewidentach – panowie Mariusz Nowak i Mirosław Panek. Pan Mariusz Nowak nie spełnia dodatkowego kryterium, sformułowanego w zasadzie 2.3 Dobrych Praktyk, wychodzącego poza kryteria określone w Ustawie o Biegłych*



*Rewidentach – posiada 5,26% akcji w Spółce i jest stroną porozumienia akcjonariuszy z innymi akcjonariuszami, posiadającymi łącznie (z panem Mariuszem Nowakiem) ponad 25% akcji w Spółce; przedmiotem tego porozumienia jest wspieranie strategii Spółki zmierzającej do przekształcenia jej w podmiot produkcyjny i rozszerzenia oferty jej własnych wyrobów. W opinii Spółki nie powoduje to ograniczenia niezależności pana Mariusza Nowaka jako członka Rady Nadzorczej i Komitetu Audytu.*

Zasada 2.11.6. Nie jest stosowana - ponieważ Spółka przyjęła polityki różnorodności, Sprawozdanie nie zawiera informacji o jej realizacji

Zasada 6.3. nie jest stosowana: Obowiązujący w Spółce Program Opcji Menedżerskich nie odpowiada warunkom określonym w Zasadzie 6.3; został on przyjęty w 2018 roku, w warunkach istotnie odbiegających od obecnej sytuacji Spółki i Grupy. Cena wykonania prawa do objęcia akcji istotnie odbiega od ceny, w jakiej w chwili obecnej notowane są akcje Spółki. Członkowie Zarządu oraz pracownicy objęci Programem uzyskują uprawnienie do objęcia akcji Spółki na podstawie celów ustalanych w rocznej perspektywie. W przypadku przyjmowania w przyszłości nowego Programu Opcji Menedżerskich Spółka kierować się będzie zasadami określonymi w Dobrych Praktykach Spółek Notowanych na GPW.

Pełna treść Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. jest dostępna publicznie pod adresem [www.gpw.pl/dobre-praktyki2021](http://www.gpw.pl/dobre-praktyki2021).

#### 14. UPRAWNIENIA KONTROLNE

W BioMaxima S.A. żaden z akcjonariuszy nie posiada specjalnych uprawnień kontrolnych

#### 15. OGRANICZENIA PRAW Z AKCJI

W BioMaxima S.A. nie istnieją żadne ograniczenia odnośnie wykonywania prawa głosu z akcji, takie jak ograniczenie wykonywania prawa głosu przez posiadaczy określonej części lub liczby głosów, ograniczenia czasowe dotyczące wykonywania prawa głosu lub zapisy, zgodnie z którymi, przy współpracy Spółki, prawa kapitałowe związane z papierami wartościowymi są oddzielone od posiadania papierów wartościowych. W BioMaxima S.A. nie istnieją żadne ograniczenia dotyczące przenoszenia praw własności akcji BioMaxima S.A.

#### 16. WALNE ZGROMADZENIE

Walne Zgromadzenie obraduje jako Zwyczajne lub Nadzwyczajne i jako organ Spółki działa na podstawie przepisów ustawy z dnia 15 września 2000 roku Kodeks spółek handlowych (tj. Dz. U. 2020, poz. 1526 z późn. zm.), Statutu Spółki oraz postanowień Regulaminu Obrad Walnego Zgromadzenia opublikowanego na stronie internetowej Spółki.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie, zwoływane przez Zarząd, odbywa się w siedzibie Spółki lub w Warszawie, w ciągu 6 miesięcy po upływie każdego roku obrotowego.

W Walnym Zgromadzeniu mają prawo uczestniczenia tylko osoby będące akcjonariuszami Spółki na szesnaście dni przed datą Walnego Zgromadzenia (dzień rejestracji uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu).

Członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki uczestniczą w Walnym Zgromadzeniu bez potrzeby otrzymania zaproszeń. Na zaproszenie organu zwołującego Walne Zgromadzenie lub Zarządu mogą brać udział w obradach lub stosownej ich części inne osoby, w szczególności eksperci – w czasie rozpatrywania punktu porządku obrad dotyczącego aspektów będących przedmiotem oceny ekspertów, bądź po wyrażeniu zgody przez Akcjonariuszy reprezentujących zwykłą większość głosów – w czasie rozpatrywania innych punktów porządku obrad.

Biegły rewident (lub osoba przez niego wskazana) winien być obecny na Walnym Zgromadzeniu, którego przedmiotem obrad są sprawy finansowe Spółki.

Walne Zgromadzenie jest ważne bez względu na ilość reprezentowanych na nim akcji. Uchwały podejmowane są bezwzględną większością głosów ważnie oddanych, chyba że przepisy Kodeksu spółek handlowych lub Statutu stanowią inaczej. Na dzień niniejszego Sprawozdania Statut spółki nie zawiera ograniczeń w tym zakresie.

W 2023 roku w dniu 14 czerwca odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie, oraz 2 sierpnia – Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło uchwały:

- w sprawie zatwierdzenia sprawozdań Zarządu z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej w 2022 roku,
- w sprawie zatwierdzenia jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdań finansowych za 2022 rok,
- w sprawie udzielenia członkom Zarządu i Rady Nadzorczej pokwitowań z wykonania obowiązków w 2022 roku,
- w sprawie przeznaczenia zysku netto spółki w części na kapitał zapasowy, w części na dywidendę,
- w sprawie umorzenia akcji spółki.
- w sprawie obniżenia kapitału zakładowego, zmiany Statutu i uchwalenia tekstu jednolitego.
- w sprawie użycia kapitału zapasowego Spółki.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło ponownie uchwały w sprawie obniżenie kapitału zakładowego, zmiany Statutu i uchwalenia tekstu jednolitego.

Wszystkie uchwały podjęte przez walne zgromadzenie w 2023 roku służyły realizacji interesu Spółki oraz uwzględniały prawa innych interesariuszy.

## 17. ZASADY ZMIANY STATUTU

Zmiana Statutu BioMaxima S.A. następuje zgodnie z art. 430 § 1 oraz art. 415 § 1 Kodeksu Spółek Handlowych, uchwałą Walnego Zgromadzenia podjętą większością  $\frac{3}{4}$  głosów i wymaga wpisu do rejestru. Walne Zgromadzenie BioMaxima S.A. może upoważnić Radę Nadzorczą do ustalenia tekstu jednolitego Statutu.

## 18. SYSTEM KONTROLI WEWNĘTRZNEJ I ZARZĄDZANIA RYZYKIEM (W ODNIESIENIU DO SPORZĄDZANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH)

BioMaxima S.A. posiada system kontroli wewnętrznej zapewniający rzetelność, terminowość oraz wiarygodność sprawozdań finansowych. Spółka stale monitoruje istotne czynniki ryzyka prawnego, podatkowego, gospodarczego i operacyjnego. Osoby odpowiedzialne za zarządzanie składnikami majątkowymi dokonują ich weryfikacji pod kątem przydatności i utraty wartości.

Dane finansowe na potrzeby sprawozdań finansowych Grupy są przygotowywane przez Zespół Księgowości na podstawie zapisów w księdze głównej oraz informacji od osób odpowiedzialnych za zarządzanie składnikami majątkowymi i od członków Zarządu.

Spółka posiada własne procedury zapewniające kompletność i prawidłowość ujęcia transakcji gospodarczych, w szczególności:

- Politykę Rachunkowości wraz z zakładowym planem kont
- Instrukcję inwentaryzacyjną
- procedury w zakresie systemów kontroli i akceptacji dokumentów księgowych.

Procesy przetwarzania danych księgowych są zautomatyzowane, księgi rachunkowe prowadzone są w systemie informatycznym zintegrowanym z systemami handlowo-magazynowym oraz zarządzania produkcją.

Dostęp do systemów informatycznych jest ograniczony poprzez nadawanie pracownikom szczegółowych zakresów uprawnień.

## 19. AUDYTOR (INFORMACJA ZARZĄDU SPÓŁKI W SPRAWIE WYBORU FIRMY AUDYTORSKIEJ)

Po przeprowadzeniu analizy ofert, w dniu 20 czerwca 2023 roku Spółka zawarła umowę na badanie i przegląd sprawozdań finansowych Spółki za lata 2023 oraz 2024. Umowę zawarto z firmą audytorską KPW Audyt sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi, wpisaną na listę firm audytorskich prowadzoną przez Polską Agencję Nadzoru Audytowego pod nr 4116. Wyboru firmy audytorskiej dokonała Rada Nadzorcza Spółki po rozpatrzeniu rekomendacji Komitetu Audytu.

Wynagrodzenie audytora z usługi wynosi - za przegląd sprawozdania za 1 półrocze 2023 roku – 30 tys. zł, za badanie sprawozdania rocznego po zakończeniu roku obrotowego 2023 – 66 tys. zł.

Ww. firma audytorska oraz członkowie zespołu wykonujący badanie spełniali warunki do sporządzenia bezstronnego i niezależnego sprawozdania z badania rocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zgodnie z obowiązującymi przepisami, standardami wykonywania zawodu oraz zasadami etyki zawodowej.

W Spółce przestrzegane są obowiązujące przepisy związane z rotacją firmy audytorskiej i kluczowego biegłego rewidenta oraz obowiązkowymi okresami karencji.

Zarząd BioMaxima S.A. oświadcza, że firma audytorska uprawniona do przeprowadzania badania sprawozdań finansowych Spółki oraz Grupy Kapitałowej BioMaxima, dokonująca badania jednostkowego sprawozdania finansowego BioMaxima SA oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej BioMaxima za rok rozpoczęty 1 stycznia 2023 roku została wybrana zgodnie z przepisami prawa w tym dotyczącymi wyboru i procedury wyboru firmy audytorskiej.

## 20. PODSUMOWANIE

Grupa BioMaxima S.A. stale rozwija swoją ofertę produktową dla odbiorców, wykorzystując pojawiające się szanse w postaci zapotrzebowania na nowe wyroby. W ocenie Zarządu rezultaty działalności BioMaxima S.A. w 2023 roku należy ocenić pozytywnie w kontekście dalszego rozwoju grupy.

## 21. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU BIOMAXIMA S.A. DO PÓŁROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Zarząd BioMaxima S.A. oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy, półroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej BioMaxima („Grupa Kapitałowa”), zawierające sprawozdanie finansowe jednostki dominującej BioMaxima S.A. za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2023 roku oraz dane porównywalne zostały sporządzone zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości (MSSF) oraz odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej oraz jej wynik finansowy, a półroczne sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej, zawierające sprawozdanie z działalności BioMaxima S.A. zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Grupy Kapitałowej, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka.

## 22. ZATWIERDZENIE PRZEZ ZARZĄD SPÓŁKI SPRAWOZDANIA ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ BIOMAXIMA S.A W I PÓŁROCZU 2023 R.

Niniejsze Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej BioMaxima w I półroczu 2023 roku, obejmujące sprawozdanie z działalności BioMaxima S.A. zostało sporządzone oraz zatwierdzone przez Zarząd BioMaxima S.A. jako jednostki dominującej w dniu 28 września 2023 roku.

Lublin, 28.09.2023 r.

Członek Zarządu  
Henryk Lewczuk

Członek Zarządu  
Piotr Janowski

Prezes Zarządu  
Łukasz Urban