

RAPORT

za I kwartał 2013 r.

okres od 1 stycznia do 31 marca 2013 roku

BioMaxima



Lublin, 7 maj 2013 roku

Spis treści:

I. List Zarządu do Akcjonariuszy BioMaxima S.A.	3
II. Wybrane dane finansowe (w złotych)	4
III. Komentarz Zarządu na temat czynników i zdarzeń, które miały wpływ na osiągnięte wyniki finansowe	4
IV. Informacje na temat aktywności, jaką w okresie objętym raportem emitent podejmował w obszarze rozwoju prowadzonej działalności	6
V. Bilans (w złotych)	8
VI. Rachunek zysków i strat (w złotych)	10
VII. Przepływy pieniężne (w złotych)	11
VIII. Władze Spółki, akcjonariat	12
1. Zarząd BioMaxima S.A.	12
2. Rada Nadzorcza BioMaxima S.A.	12
3. Akcjonariat BioMaxima S.A.	13
IX. Opis działalności	13
X. Spółki zależne	16
XI. Strategia rozwoju	16
XII. Opis podstawowych ryzyk i zagrożeń	16
1. Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną	16
2. Ryzyko związane z konkurencją	17
3. Ryzyko związane ze zmianą przepisów prawa	17
4. Ryzyko utraty kluczowych pracowników	17
5. Ryzyko ochrony wartości intelektualnej	18
6. Ryzyko cofnięcia zezwolenia na prowadzenie działalności w SSE	18
7. Ryzyko braku wykwalifikowanej kadry pracowniczej	18
8. Ryzyko pogorszenia jakości produktów	18
9. Ryzyko pogorszenia koniunktury na rynku diagnostyki laboratoryjnej w Polsce	19
10. Ryzyko pozyskania surowców	19
11. Ryzyko współpracy z podmiotami publicznymi	19
XIII. Oświadczenie Zarządu w sprawie rzetelności sprawozdania finansowego	19
XIV. Dane teleadresowe	19

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

Lublin, 7 maj 2013 r.

Szanowni Akcjonariusze,

Niniejszym mamy przyjemność przekazać Państwu raport kwartalny spółki BioMaxima S.A., prezentujący wyniki osiągnięte przez Spółkę w pierwszym kwartale 2013 roku.

W ocenie Zarządu zrealizowane przychody i wypracowany zysk netto są satysfakcjonujące i zgodne z założeniami budżetowymi.

Realizowana polityka rozwoju eksportu zaczyna przynosić efekty. Udział eksportu w przychodach ze sprzedaży wzrósł w pierwszym kwartale 2013 roku do 14,9% przy 11,3% za rok 2012.

W celu dalszego rozwoju eksportu w lutym 2013 r. BioMaxima nabyła 90% udziałów w rumuńskiej spółce Roco Sistem S.R.L. z siedzibą w Bukareszcie. Cena nabycia wyniosła 48.200 euro (ok. 200 tys. zł).

Zakup został sfinansowany ze środków własnych Spółki.

BioMaxima kontynuuje rozpoczęte w 2010 roku działania konsolidacyjne sektora biotechnologicznego. Dzięki akwizycji i połączeniu spółki Emapol, BioMaxima została zdecydowanym liderem na rynku diagnostyki laboratoryjnej w Polsce. W dniu 9 stycznia 2013 r. Zarząd BioMaxima podpisał aneks do listu intencyjnego zawartego w dniu 18 kwietnia 2011 r. z panem Benedyktem Cebo dotyczącego nabycia 100% udziałów w spółce CEBO Sp. z o.o. (rb 16/2011). Aneks przewiduje, że ostateczna umowa sprzedaży zostanie zawarta do dnia 30 czerwca 2013 r. Cena nabycia 100% udziałów w spółce CEBO Sp. z o.o. została ustalona na kwotę 650 tys. zł. Zakup zostanie również sfinansowany ze środków własnych Spółki.

Zarząd prowadzi w dalszym ciągu rozmowy w zakresie akwizycji innych firm działających na rynku polskim oraz europejskim. Rozmowy są zaawansowane.

Zarząd podejmuje również działania w kierunku rozwoju innowacyjności, poszerzenia asortymentu produktowego oraz wprowadzenia zaawansowanych technologii. Aktualnie Spółka posiada ponad sto własnych technologii produkcji. Własny dział badań planuje w ciągu najbliższych dwóch lat opracowanie blisko 50-ciu nowych produktów. Zamierzamy również intensywnie rozwijać produkty mikrobiologiczne, w których produkcji specjalizował się Emapol. Jako pierwsi na rynku polskim wprowadziliśmy do produkcji szybki test do oznaczania krwi utajonej FOB. Dział badawczo-rozwojowy BioMaxima wspólnie z inżynierami Roco Sistem rozpoczął prace projektowe własnego analizatora jonoselektywnego.

Dziękujemy za zaufanie, jakim Państwo nas obdarzyliście. Polecamy także naszą stronę internetową www.biomaxima.com, na której znajdziecie Państwo aktualne informacje o BioMaxima S.A.

Z poważaniem
Zarząd BioMaxima S.A.

II. Wybrane dane finansowe (w złotych)

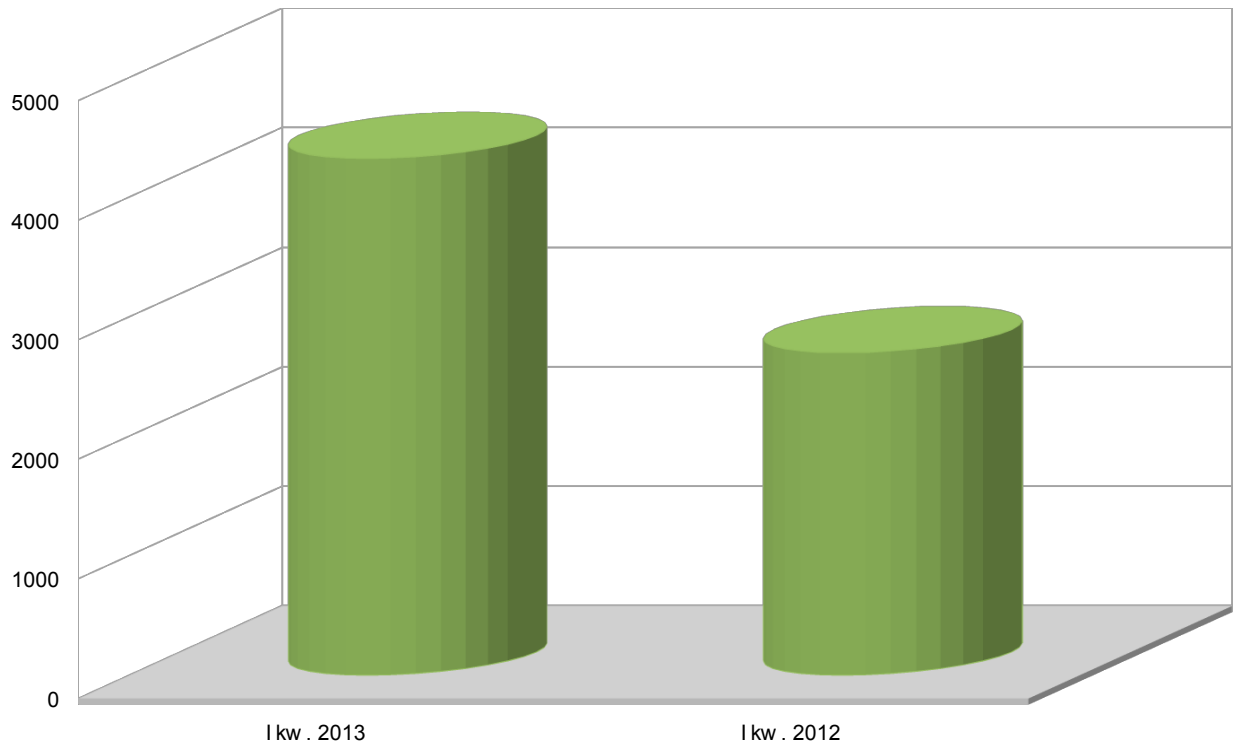
Lp.	Dane finansowe (w złotych)	I kwartał 2013 od 01.01.2013 do 31.03.2013	I kwartał 2012 od 01.01.2012 do 31.03.2012
1	Kapitał własny	13 154 688	8 058 599
2	Należności długoterminowe	0	0
3	Należności krótkoterminowe	3 532 479	3 137 091
4	Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	236 305	4 053
5	Zobowiązania długoterminowe	2 239 849	2 619 072
6	Zobowiązania krótkoterminowe	3 941 884	3 458 790
7	Amortyzacja	280 569	144 126
8	Przychody netto ze sprzedaży	4 322 965	2 698 085
9	Zysk/strata na sprzedaży	418 717	280 940
10	Zysk/strata na działalności operacyjnej	427 761	270 816
11	Zysk/strata brutto	368 729	239 044
12	Zysk/strata netto	311 463	211 065

III. Komentarz Zarządu na temat czynników i zdarzeń, które miały wpływ na osiągnięte wyniki finansowe

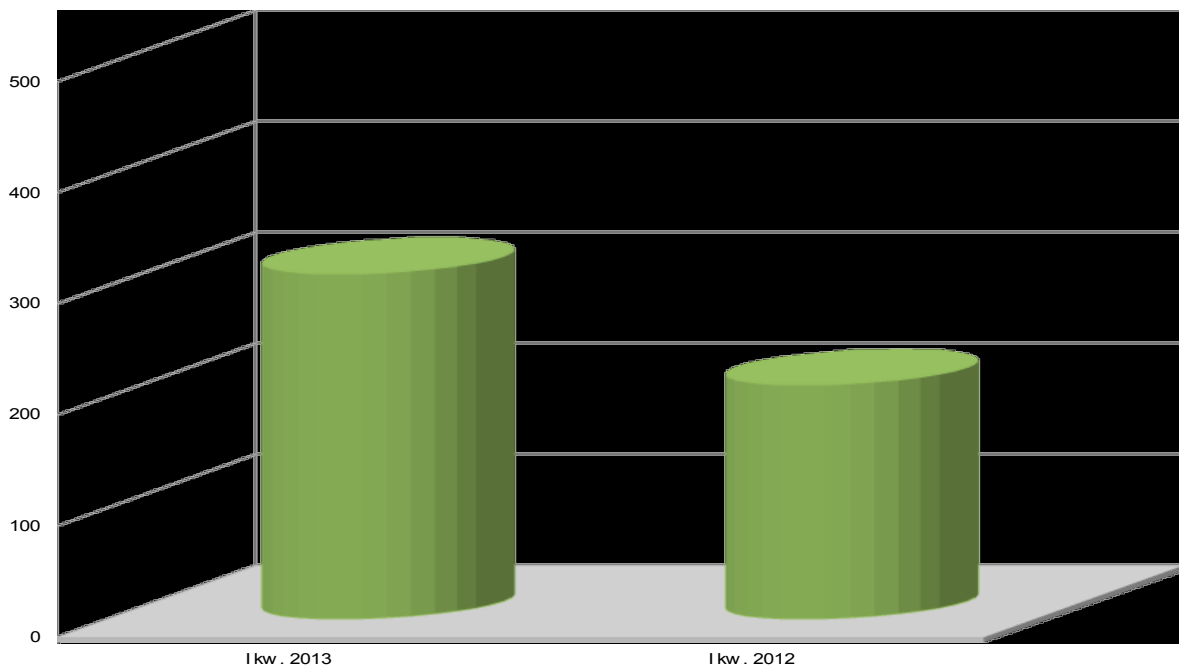
Zrealizowane przychody ze sprzedaży oraz osiągnięty wynik finansowy w I kwartale 2013 roku satysfakcjonują Zarząd w związku z realizacją zamierzonej strategii. Przychody ze sprzedaży w I kwartale stanowią 160,22% przychodów uzyskanych w pierwszym kwartale 2012 roku. Zysk netto za I kwartał jest wyższy od analogicznego okresu roku ubiegłego o 47,57%. Eksport w I kwartale 2013 roku stanowił 14,9% ogółu przychodów ze sprzedaży. W I kwartale wystąpiły zwiększone koszty związane z prowadzoną polityką zdobywania rynków eksportowych oraz integracją systemów informatycznych w związku z połączeniem z Emapol. Pomimo tego, Zarząd jest zadowolony z osiągniętego poziomu zysku netto.

Zmiany zachodzące na rynku laboratoryjnym w Polsce są niekorzystne dla małych firm. Laboratoria prywatne są przejmowane przez duże sieci laboratoryjne jak Alab, Diagnostyka. Na współpracę z tymi sieciami może liczyć tylko silna firma polska, która zapewni im atrakcyjne ceny, dobrą jakość oraz ciągłość dostaw. Stąd realizowana przez BioMaxima polityka konsolidacji wpisuje się w zmiany, które zachodzą na rynku. Spółka dostarcza do Diagnostyka Kraków paski do analizy moczu oraz szybkie testy diagnostyczne, w ramach kontynuowania umowy zawartej w 2009 r. Tylko firma z kompleksową ofertą oraz stabilna finansowo może skutecznie konkurować z międzynarodowymi koncernami dominującymi na rynku polskim.

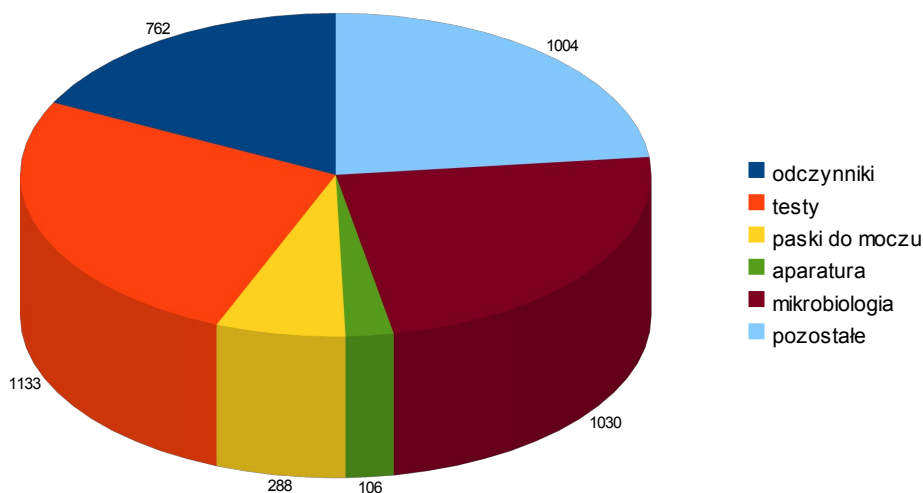
Przychody ze sprzedaży (tys. zł)



Zysk netto (tys. zł)



Struktura sprzedaży w I kw. 2013 r. (w tys. zł) przedstawia się następująco:



Realizacja prognoz opublikowanych w raporcie bieżącym nr 6/2013.

w tys. zł	zysk netto BioMaxima S.A.	EBIDTA BioMaxima S.A.	Przychody ze sprzedaży BioMaxima S.A.
prognoza	2 205	4 030	24 274
wykonanie	311	702	4 323
% wykonania	14,10%	17,42%	17,81%

Zarząd w raporcie bieżącym nr 6/2013 podając prognozy na rok bieżący podkreślał, że największy procent realizacji prognoz nastąpi w IV kwartale 2013 r. Do 30 czerwca 2013 r. planowany jest zakup spółki CEBO oraz dokonanie jej połączenia z BioMaxima S.A. w IV kwartale bieżącego roku. Zarówno przychody ze sprzedaży jak i zysk netto spółki CEBO zostały uwzględnione w opublikowanych prognozach. W związku z powyższym Zarząd podtrzymuje wcześniej opublikowane prognozy finansowe na 2013 r.

IV. Informacje na temat aktywności, jaką w okresie objętym raportem emitent podejmował w obszarze rozwoju prowadzonej działalności

W okresie objętym raportem wystąpiło wiele zdarzeń wpływających na obecny i przyszły poziom rozwoju Spółki.

W najbliższych miesiącach nastąpią znaczące zmiany w aparaturze diagnostycznej oferowanej przez Spółkę. W zakresie analizatorów biochemicznych BioMaxima wprowadziła do oferty pierwszy analizator produkowany pod marką BioMaxima – BM100. Jest to analizator o wydajności 150 ozn/godz dedykowany przede wszystkim do mniejszych laboratoriów, przeznaczony również na eksport, głównie na rynki rozwijające się. Pierwsze egzemplarze zostały wyeksportowane do Indonezji oraz Rumunii. Analizator ten znajduje również zastosowanie w laboratoriach weterynaryjnych. W okresie kilku miesięcy BioMaxima wprowadzi do oferty analizatory pod własną marką o wyższej wydajności: BM 200 i BM400 dedykowane do średnich laboratoriów. W planach są również analizatory BM600 i BM800 dedykowane do dużych laboratoriów.

Również w zakresie analizatorów hematologicznych na ukończeniu jest wprowadzenie analizatorów pod marką BioMaxima, w tym również specjalne dedykowane na rynek weterynaryjny. Pierwsze egzemplarze powinny trafić do klientów w drugiej połowie maja bieżącego roku.

Spółka zamierza w miesiącu czerwcu wprowadzić na rynek nowoczesne analizatory moczu i paski pod marką BioMaxima.

We współpracy z inżynierami Roco Sistem rozpoczęto proces opracowywania własnego analizatora jonoselektywnego, który będzie produkowany w zakładzie Spółki w Specjalnej Strefie Ekonomicznej w Lublinie. Spółka ma już opracowane technologie odczynników do analizatorów jonoselektywnych.

W pierwszym kwartale 2013 r. wiele wysiłku włożono w proces faktycznego połączenia BioMaxima z Emapol, zwłaszcza w zakresie przejścia na jednolity system informatyczny.

Spółka dąży do zbudowania pozycji zdecydowanego lidera wśród krajowych podmiotów, który będzie w stanie konkurować z bardzo silnymi koncernami międzynarodowymi. Akwizycja Emapolu była kluczowa dla realizacji tych zamierzeń i powoduje, że lubelska spółka stała się największą polską firmą na rynku diagnostyki laboratoryjnej w Polsce.

W dniu 9 stycznia 2013 r. Zarząd BioMaxima podpisał aneks do listu intencyjnego zawartego w dniu 18 kwietnia 2011 r. z panem Benedyktem Cebo dotyczącego nabycia 100% udziałów w spółce CEBO Sp. z o.o. (rb 16/2011). Aneks przewiduje, że ostateczna umowa sprzedaży zostanie zawarta do dnia 30 czerwca 2013 r. Cena nabycia 100% udziałów w spółce CEBO Sp. z o.o. została ustalona na kwotę 650 tys. zł. Zakup zostanie sfinansowany ze środków własnych Spółki. CEBO Sp. z o.o. jest wyłącznym dystrybutorem firmy KABE w Polsce. KABE jest jednym z dwóch producentów systemu aspiracyjno-próżniowego do pobierania krwi, które konkurują na rynku polskim. Zakup pozwoli spółce BioMaxima uzyskać wyłączność na sprzedaż produktów KABE na rynku polskim, co uzupełni dotychczasową ofertę spółki. W 2012 roku przychody ze sprzedaży CEBO Sp. z o.o. były na poziomie 3,1 mln zł. EBITDA za 2012 r. wyniosła 220 tys. zł.

Zarząd w dalszym ciągu prowadzi rozmowy w zakresie akwizycji innych podmiotów z branży. Rozmowy są zaawansowane.

W celu rozwoju eksportu w lutym BioMaxima nabyła 90% udziałów w rumuńskiej spółce Roco Sistem S.R.L. z siedzibą w Bukareszcie. Cena nabycia wyniosła 48.200 euro (ok. 200 tys. zł).

Spółka w 2013 roku przykłada dużą wagę do zwiększenia sprzedaży eksportowej. W wyniku podjętych działań wartość eksportu za 2012 rok wyniosła 2.153 tys. zł i stanowiła 11,3% sprzedaży ogółem. W I kwartale 2013 roku wartość eksportu wyniosła 643 tys. zł, co stanowi 30% sprzedaży eksportowej roku ubiegłego. Wskaźnik udziału eksportu w sprzedaży ogółem w I kwartale 2013 roku wyniósł 14,9%.

V. Bilans (w złotych)

AKTYWA	stan na 31.03.2013	stan na 31.03.2012
A. Aktywa trwałe	8 492 766	7 211 890
I. Wartości niematerialne i prawne, w tym:	1 606 696	488 432
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	1 339 301	488 432
2. Wartość firmy	0	0
3. Inne wartości niematerialne i prawne	267 395	0
4. Zaliczki na poczet wartości niematerialnych i prawnych	0	0
II. Rzeczowe aktywa trwałe	0	6 723 459
1. Środki trwałe	6 606 114	4 812 688
a. grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	715 877	715 877
b. budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	3 850 795	2 865 897
c. urządzenia techniczne i maszyny	682 538	233 708
d. środki transportu	520 532	308 234
e. inne środki trwałe	836 371	688 971
2. Środki trwałe w budowie (w tym nakł. na prace bad. nie zakończ)	80 007	1 910 771
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0	0
III. Należności długoterminowe	0	0
1. Od jednostek powiązanych	0	0
2. Od pozostałych jednostek	0	0
IV. Inwestycje długoterminowe	199 949	0
V. Długoterminowe rozliczenia okresowe	0	0
B. Aktywa obrotowe	11 024 020	6 930 093
I. Zapasy	5 102 039	3 415 239
1. Materiały	870 090	188 546
2. Półprodukty i produkty w toku	19 038	19 254
3. Produkty gotowe	566 197	60 892
4. Towary	3 497 333	3 050 224
5. Zaliczki na dostawy	149 381	96 323
II. Należności krótkoterminowe	0	3 137 091
1. Należności od jednostek powiązanych	0	0
a. - z tyt dostaw i usług o okresie spłaty do 12 m-cy	0	0
b. inne	0	0
2. Należności od pozostałych jednostek	0	3 137 091
a. - z tyt dostaw i usług o okresie spłaty do 12 m-cy	3 342 928	2 783 607
- z tyt dostaw i usług o okresie spłaty pow. 12 m-cy	10 260	51 117
b. z tyt podatków, dotacji, cel ubezpieczeń społ i zdrowotnych	111 926	70 691
c. inne	67 365	231 675
d. dochodzone na drodze sądowej	0	0
III. Inwestycje krótkoterminowe	539 084	284 762
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	236 305	4 053
a. w jednostkach powiązanych	0	0
b. w pozostałych jednostkach	0	0
c. środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	236 305	4 053
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	236 305	4 053
- inne środki pieniężne	0	0
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	302 780	280 709
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 850 417	93 001
Suma aktywów (A+B)	19 516 786	14 141 983

PASYWA	stan na 31.03.2013	stan na 31.03.2012
A. Kapitał własny	0	8 058 599
I. Kapitał podstawowy	3 040 000	2 040 000
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	0	0
III. Udziały własne (wielkość ujemna)	0	0
IV. Kapitał zapasowy	7 582 605	3 963 025
V. Kapitał z aktualizacji wyceny	0	0
VI. Pozostałe kapitały rezerwowe	845 556	845 556
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	1 375 064	998 953
VIII. Zysk (strata) netto roku bieżącego	311 463	211 065
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (włk ujemna)	0	0
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	6 362 098	6 083 384
I. Rezerwy na zobowiązania	0	0
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	0
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0	0
3. Pozostałe rezerwy	0	0
II. Zobowiązania długoterminowe	2 239 849	2 619 072
1. Wobec jednostek powiązanych	0	0
2. Wobec pozostałych jednostek	2 239 849	2 619 072
a. kredyty i pożyczki	2 235 997	2 554 924
b. z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0
c. inne zobowiązania finansowe	0	0
d. inne	3 852	64 148
III. Zobowiązania krótkoterminowe	0	3 458 789
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	0	3 458 789
a. kredyty i pożyczki	2 265 481	1 366 491
b. z tyt emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0
c. inne zobowiązania finansowe	0	0
d. - z tyt dostaw i usług o okr wymagalności do 12 m-cy	1 377 008	1 549 750
- 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	205 827	195 505
h. z tytułu wynagrodzeń	4 031	15
i. inne	89 537	347 029
3. Fundusze specjalne	0	0
IV. Rozliczenia międzyokresowe	180 364	5 522
1. Ujemna wartość firmy	0	0
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	180 364	5 522
- długoterminowe	179 137	4 295
- krótkoterminowe	1 227	1 227
Suma bilansowa (A+B)	19 516 786	14 141 983

VI. Rachunek zysków i strat (w złotych)

Rachunek zysków i strat (w zł)	I kwartał 2013 od 01.01.2013 do 31.03.2013	I kwartał 2012 od 01.01.2012 do 31.03.2012
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	4 322 965	2 698 085
- od jednostek powiązanych	0	0
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	1 616 265	444 428
II. Zmiana stanu produktów	96 968	11 481
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	2 913	748
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	2 606 817	2 241 429
B. Koszty działalności operacyjnej	3 904 248	2 417 145
I. Amortyzacja	280 569	144 126
II. Zużycie materiałów i energii	769 521	244 540
III. Usługi obce	516 659	183 981
IV. Podatki i opłaty, w tym:	15 541	12 296
V. Wynagrodzenia	586 532	367 882
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	143 122	72 634
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	73 829	49 971
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	1 518 476	1 341 714
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	418 717	280 940
D. Pozostałe przychody operacyjne	30 626	43 360
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0
II. Dotacje	12 090	10 307
III. Inne przychody operacyjne	18 536	33 053
E. Pozostałe koszty operacyjne	21 582	53 484
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0	0
III. Inne koszty operacyjne	21 582	53 484
F. Zysk(strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	427 761	270 816
G. Przychody finansowe	6 561	38 535
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0	0
- od jednostek powiązanych	0	0
II. Odsetki, w tym:	2 544	13 490
- od jednostek powiązanych	0	0
III. Zysk ze zbycia inwestycji	0	0
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	0	0
V. Inne	4 018	25 045
H. Koszty finansowe	65 593	70 307
I. Odsetki, w tym:	53 057	69 756
- dla jednostek powiązanych	0	0
II. Strata ze zbycia inwestycji	0	0
III. Aktualizacja wartości inwestycji	0	0
IV. Inne	12 535	551
I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	368 729	239 044
J. Wyniki zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.-J.II.)	0	0
K. Zysk (strata) brutto (I+/-J)	368 729	239 044
L. Podatek dochodowy	57 266	27 979
M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku	0	0
N. Zysk (strata) netto (K-L-M)	311 463	211 065

VII. Przepływy pieniężne (w złotych)

TREŚĆ	III 2013
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	
I. Wynik finansowy netto (zysk/strata)	311 463
II. Korekty razem	-555 752
1. Amortyzacja	280 569
2. Zyski/ straty z tytułu różnic kursowych	0
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	49 702
4. Zysk/strata z działalności inwestycyjnej	0
5. Zmiana stanu rezerw	0
6. Zmiana stanu zapasów	-121 670
7. Zmiana stanu należności	-267 634
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z w yj. kredytów i pożyczek	-257 087
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-264 198
10. Inne korekty	24 566
III. Przepływ y pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +/- II)	-244 289
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	
I. Wpływy	0
1. Zbycie w artości niematerialnych i praw nych oraz rzeczow ych aktyw ów trw ałych	0
2. Zbycie inw estycji w nieruchomości oraz w artości niematerialne i praw ne	0
3. Z aktyw ów finansow ych, w tym:	0
a. w jednostkach pow iązanych	0
b. w pozostałych jednostkach	0
- zbycie aktyw ów finansow ych	0
- dywidendy i udziały w zyskach	0
- spłata udzielonych pożyczek długoterminow ych	0
- odsetki	0
4. Inne w pływ y inw estycyjne	0
II. Wydatki	-266 009
1. Nabycie w artości niematerialnych i praw nych oraz rzeczow ych aktyw ów trw ałych	-66 060
2. Inw estycje w nieruchomości oraz w artości niematerialne i praw ne	0
3. Na aktyw a finansow e, w tym:	-199 949
a. w jednostkach pow iązanych	0
b. w pozostałych jednostkach	-199 949
- nabycie aktyw ów finansow ych	-199 949
- udzielone pożyczki długoterminow e	0
4. Inne w ydatki inw estycyjne	0
III. Przepływ y pieniężne netto z działalności inw estycyjnej (I-II)	-266 009
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	
I. Wpływy	9 445
1. Wpływ y netto z w ydania udziałów i innych instr. kapitałow ych oraz dopłat do kapitału	0
2. Kredyty i pożyczki	9 445
3. Emisja dłużnych papierów w artościow ych	0
4. Inne w pływ y finansow e	0
II. Wydatki	-156 221
1. Nabycie udziałów (akcji) w lasnych	0
2. Dywidendy i inne w ypłaty na rzecz w laścicieli	0
3. Inne niż w ypłaty na rzecz w laścicieli, w ydatki z tytułu podziału zysku	0
4. Spłaty kredytów i pożyczek	-70 238
5. Wykup dłużnych papierów w artościow ych	0
6. Z tytułu innych zobow iązań finansow ych	0
7. Płatności zobow iązań z tytułu umów leasingu finansow ego	-38 101
8. Odsetki	-47 882
9. Inne w ydatki finansow e	0
III. Przepływ y pieniężne netto z działalności finansow ej (I-II)	-146 777
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-657 075
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	-657 075
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursow ych	
F. Środki pieniężne na początek okresu	893 379
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D)	236 305

VIII. Władze Spółki, akcjonariat

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

Na dzień 31.03.2013 r. kapitał zakładowy Spółki dzielił się na 3.040.000 akcji zwykłych na okaziciela serii A, B i C o wartości nominalnej 1,00 zł każda.

1. Zarząd BioMaxima S.A.

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

Henryk Lewczuk	– Prezes Zarządu
Krzysztof Szlachetka	– Wiceprezes Zarządu

2. Rada Nadzorcza BioMaxima S.A.

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

dr Paweł Wroński	– Przewodniczący Rady Nadzorczej
Monika Krzyżanowska	- Członek Rady Nadzorczej
Zbigniew Kołaczek	- Członek Rady Nadzorczej
Artur Wojcieszuk	- Członek Rady Nadzorczej
Artur Siwek	- Członek Rady Nadzorczej
Przemysław Kruszyński	- Członek Rady Nadzorczej

3. Akcjonariat BioMaxima S.A.

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

Lp	Akcjonariusz	Liczba akcji	% kapitału	Liczba głosów	% głosów
1	Przemysław Kruszyński (wraz z CzART Sp. z o.o. i Quart Development S.A.)	477.814	15,72%	477.814	15,72%
2	Artur Wojcieszuk (wraz z żoną)	293.550	9,66%	293.550	9,66%
3	BM Inwestor Sp. z o.o.	191.890	6,31%	191.890	6,31%
4	Maciej Krzyżanowski	152.638	5,02%	152.638	5,02%
5	Artur Siwek (wraz z Asko Sp. z o.o.)	291.827	9,60%	291.827	9,60%
6	Czesław Wójcikowski (wraz z synem i córką)	352.000	11,58%	352.000	11,58%
7	pozostali	1.280.281	42,11%	1.280.281	42,11%
	suma	3.040.000	100,00%	3.040.000	100,00%

IX. Opis działalności

BioMaxima S.A. działa w szeroko rozumianym obszarze biotechnologii na rynku diagnostyki laboratoryjnej. Jest jednym z dwóch krajowych producentów odczynników do diagnostyki in vitro. Wszystkie produkty Spółki są znakowane CE i spełniają wymagania Dyrektywy Europejskiej 98/79/WE.

Oferta Spółki obejmuje następujące główne grupy produktów:

- odczynniki diagnostyczne do badania parametrów biochemicznych krwi i innych płynów ustrojowych wraz z analizatorami,
- szybkie testy diagnostyczne do wykrywania chorób infekcyjnych, markerów nowotworowych, markerów zawału serca, środków uzależniających wraz z czytnikami,
- systemy do analizy moczu,
- odczynniki hematologiczne wraz z analizatorami,

- analizatory jonoselektywne wraz z odczynnikami,
- analizator immunologiczny markerów kardiologicznych wraz z odczynnikami,
- analizatory do badań gazometrycznych i parametrów krytycznych krwi,
- analizatory BioProfile do monitorowania procesów w bioreaktorach,
- podłoża mikrobiologiczne, krążki do oznaczania antybiotykooporności, tabletki do identyfikacji drobnoustrojów
- jednorazowe materiały zużywalne,

Wprowadzenie do oferty wyżej wymienionych analizatorów immunologicznych i gazometrycznych, pozwala wyjść poza segment laboratoryjny na oddziały szpitalne, w tym szpitalne oddziały ratunkowe. Analizatory BioProfile amerykańskiej firmy Nova Biomedical pozwalają wejść do produkcyjnych firm farmaceutycznych oraz biotechnologicznych.

Oferta spółki BioMaxima S.A. obejmuje:

- odczynniki diagnostyczne:
 - biochemia (wykorzystywane do oznaczania enzymów, substratów oraz jonów i pozwalają ocenić stan równowagi wewnątrzustrojowej i ewentualne stany chorobowe),
 - hematologia (wykorzystywane do badania morfologii krwi),
 - koagulologia (wykorzystywane do badania układu krzepnięcia krwi),
 - turbidymetria (wykorzystywane do ilościowego oznaczania białek specyficznych – głównie w surowicy krwi (np. CRP); jest to grupa testów, która umożliwia wykonywanie czułych i specyficznych testów opartych na reakcjach immunologicznych na ogólnie dostępnych i stosunkowo tanich analizatorach biochemicznych),
 - analityka ogólna (umowne określenie odczynników starszej generacji do różnych zastosowań analitycznych np. barwniki, odczynniki odbiałczające, płyny do rozcieńczania próbek),
 - jony (umożliwiają oznaczanie jonów z wykorzystaniem elektrod jonoselektywnych i stanowią w przypadku tych parametrów tańszą i szybszą alternatywę dla oznaczeń biochemicznych).
- testy diagnostyczne:
 - szybkie testy (służą do szybkiej, przesiewowej diagnostyki chorób infekcyjnych, układu krążenia, do wykrywania markerów nowotworowych, środków uzależniających i wielu innych parametrów; jedna z najszybciej rozwijających się grup produktów do diagnostyki in vitro),

- testy lateksowe i aglutynacyjne (starsza generacja testów opartych na reakcjach immunologicznych do szybkiej, przesiewowej diagnostyki niektórych białek specyficznych i innych parametrów),
- testy Elisa (testy wykorzystujące reakcje immunologiczne i enzymatyczne w charakterystycznym dla tej grupy formacie mikroplątek, które mogą być stosowane w układzie otwartym – na różnych uniwersalnych systemach sprzętowych),
- testy immunologiczne (wykorzystywane na analizatorze immunologicznym markerów kardiologicznych Pathfast; służą precyzyjnej i szybkiej analizie stanów zawałowych pacjenta).
- paski do analizy moczu,
- aparaturę diagnostyczną:
 - analizatory biochemiczne Metrolab, CS400, BM100
 - analizator immunologiczny Pathfast,
 - analizatory moczu H-100, H-500 i H-800,
 - analizator hematologiczny BCC3000, Abacus serii 3 oraz 5
 - analizator gazometryczny pH0x, CCX,
 - analizator jonoselektywny BM ISE oferowany pod marką BioMaxima; przy wykorzystaniu odczynników oraz testów umożliwia wykonanie badań i służy do precyzyjnej oceny stanu pacjenta.
 - pozostałe produkty i usługi:
 - gazometria (obejmuje grupę testów służących do oceny równowagi kwasowo-zasadowej organizmu; są one również kluczowe w ocenie wydolności oddechowej),
 - system aspiracyjno-próżniowy do pobierania krwi,
 - usługi serwisowe (płatne usługi pogwarancyjne sprzętu dostarczonego klientom przez BioMaxima; aktualnie na rynku pracuje blisko 200 analizatorów moczu, ponad 50 analizatorów biochemicznych, ponad 50 analizatorów jonoselektywnych i kilkadziesiąt pozostałych analizatorów dostarczonych klientom przez BioMaxima),
 - usługi dzierżawy aparatury (dotyczą praktycznie wszystkich rodzajów sprzętów oferowanych klientom przez BioMaxima; zazwyczaj obowiązują 3-letnie umowy dzierżawy),
 - jednorazowe materiały zużywalne (wykorzystywane w każdym laboratorium diagnostycznym, w weterynarii, przemyśle spożywczym).

- podłoża mikrobiologiczne, krążki do oznaczania antybiotykooporności, tabletki do identyfikacji drobnoustrojów (mają zastosowanie w laboratoriach mikrobiologicznych szpitalnych oraz laboratoriach przemysłowych, instytutach badawczych i placówkach naukowych)

X. Spółki zależne

Na dzień 31.03.2013 r. BioMaxima posiada 90% udziałów w rumuńskiej spółce Roco Sistem Srl z siedzibą w Bukareszcie. Umowa nabycia 90% udziałów została zawarta w dniu 25 lutego 2013 roku. Roco Sistem S.R.L. była poddystrybutorem jednej z większych rumuńskich spółek i świadczyła usługi serwisowe oraz produkowała proste urządzenia do elektroforezy białek (po przejściu działalność ta będzie kontynuowana). Spółka Roco Sistem S.R.L. będzie zajmowała się sprzedażą wszystkich produktów z oferty BioMaxima, co powinno zaowocować dynamicznym wzrostem przychodów. Analizy cen w przetargach pozwalają przypuszczać, że produkty BioMaxima będą konkurencyjne cenowo na rynku rumuńskim przy zachowaniu ich wysokiej jakości. Spółka Roco Sistem S.R.L. skoncentruje swoją działalność na rynku diagnostyki laboratoryjnej oraz weterynaryjnym.

Spółka wyłączona z konsolidacji na podstawie art. 58 ust. 1 ustawy o rachunkowości.

XI. Strategia rozwoju

Według strategii Spółki w najbliższych latach sprzedaż eksportowa i krajowa powinny rozwijać się dynamicznie, w związku z:

1. opracowaniem własnych technologii produkcji odczynników turbidymetrycznych,
2. opracowaniem własnych technologii produkcji odczynników do analizatorów jonoselektywnych,
3. opracowaniem własnych technologii produkcji szybkich testów diagnostycznych,
4. opracowaniem własnej technologii produkcji analizatora jonoselektywnego,
5. poszerzeniem oferty biotechnologicznej (mikrobiologia),
6. opracowaniem analizatora krwi we współpracy z niemieckim instytutem (projekt zawieszony do czasu pozyskania finansowania i ewentualnego sukcesu konkurencji w zakresie zbliżonego analizatora),
7. akwizycjami podmiotów krajowych i zagranicznych.
8. poszerzeniem oferty o produkty biotechnologiczne skierowane do placówek naukowych, przemysłu

Powyższe założenia są uwzględnione w prognozach na najbliższe lata. BioMaxima poszerzając ofertę asortymentową wychodzi poza rynek laboratoryjny i szpitalny. Akwizycja spółki Polab pozwoliła wejść do zakładów przemysłu spożywczego. Akwizycja spółki Bio-Farm pozwoliła poszerzyć i uatrakcyjnić ofertę dla weterynarii. Nabycie spółki Emapol spowodowało, że BioMaxima jest największą polską firmą na rynku diagnostyki laboratoryjnej w Polsce oraz pozwoliło Spółce poszerzyć ofertę o mikrobiologię. Ponadto BioMaxima uzyskała dostęp do rynków eksportowych spółki Emapol.

XII. Opis podstawowych ryzyk i zagrożeń

1. Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną

BioMaxima funkcjonowała w ostatnich latach prawie wyłącznie na rynku krajowym w związku z tym jej działalność zależy od sytuacji makroekonomicznej Polski. W Polsce generowanych było ok. 99% przychodów. Wpływy ze sprzedaży eksportowej w ciągu ostatnich 5 lat pojawiały się

incydentalnie i stanowiły maksymalnie 1-2% ogółu przychodów. Sytuacja makroekonomiczna, stan finansów budżetu państwa oraz ogólny klimat gospodarczy mogą mieć wpływ na osiągnięte przychody. Negatywne sygnały w wymienionych wyżej obszarach mogą bezpośrednio przełożyć się na pogorszenie sytuacji finansowej polskich zakładów opieki zdrowotnej. Budżety laboratoriów medycznych przeznaczone na nowe inwestycje (np. zakup aparatury) mogą przez to zostać ograniczone lub nawet wstrzymane, co przyczyniłoby się do spadku popytu na produkty Spółki. Aby wyeliminować efekt tak silnej koncentracji na jednym rynku Spółka podjęła działania mające na celu ekspansję eksportową. Ponadto nabycie Spółki Emapol spowodowało, że udział eksportu w sprzedaży ogółem zwiększył się do 11,4%.

2. Ryzyko związane z konkurencją

BioMaxima kieruje swoją ofertą do wąskiej i specjalistycznej grupy klientów jakimi są laboratoria medyczne. Podmioty te zaopatrywane są w aparaturę oraz odczynniki biochemiczne. Spółka jest jednym z większych podmiotów na rynku krajowym zajmującym się produkcją odczynników do badań diagnostycznych. Jednakże już w tym momencie BioMaxima musi na rynku krajowym liczyć się z podmiotami działającymi na skalę światową (Roche, Siemens, Abbott) oraz lokalnymi konkurentami (PZ Cormay, BorPol). Istnieje w związku z tym ryzyko nasilenia się konkurencji zarówno ze strony rodzimych podmiotów, jak i międzynarodowych koncernów. Nasilenie się konkurencji w obszarze działania Spółki spowoduje obniżenie poziomu marż uzyskiwanych przez Spółkę czy też, w przypadku nasilenia się niekorzystnych zjawisk, spadku sprzedaży, rentowności oraz udziału w rynku. Dlatego aby ograniczyć to ryzyko BioMaxima poszerza ofertę skierowaną do innych segmentów rynku jak weterynaria czy przemysł spożywczy. Spółka również jako jedyna na rynku polskim wytwarza silniejszą organizację poprzez akwizycję konkurencyjnych firm działających w obszarze diagnostyki laboratoryjnej.

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. 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 (umowy o zakazie konkurencji).

5. Ryzyko ochrony wartości intelektualnej

BioMaxima posiada ponad 100 własnych technologii produkcji. Wartości te zostały opracowane i wdrożone przez Spółkę w drodze badań prowadzonych od momentu powstania firmy oraz przez akwizycję spółki Emapol. Rozwój światowej diagnostyki laboratoryjnej powoduje, że pozycja rynkowa Spółki uzależniona jest od dostosowywania swoich produktów i usług do poziomu oczekiwanego przez rynek medyczny. Możliwość skutecznego konkurowania na rynku determinuje konieczność ciągłego prowadzenia prac rozwojowych oraz dokonywania przez Spółkę inwestycji w nowe linie produktowe. Wartości intelektualne komercjalizowane przez Spółkę powinny być prawnie chronione. Komercjalizacja technologii poza Polską wiąże się z koniecznością prawnego zabezpieczenia wartości intelektualnych w wielu krajach. W przeciwnym wypadku należy oczekiwać, że niedopatrzona w tej dziedzinie będzie 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. Pozostaje zobowiązanie do zatrudnienia dodatkowo 20 osób w terminie do końca 2013 roku (w trakcie realizacji) 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.

7. Ryzyko braku wykwalifikowanej kadry pracowniczej

W związku z planem rozwoju, Spółka planuje wzrost zatrudnienia. 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 rozpoczęła współpracę z ośrodkami akademickimi w Lublinie. Dodatkowo elementem redukującym niepewność w obszarze dostępu do odpowiedniej kadry jest niska, w stosunku do pozostałych regionów Polski, presja płacowa.

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 powinna uzyskać również certyfikat ISO 13485 dla zakładu produkcyjnego w Lublinie. Centrum Mikrobiologii Emapol BioMaxima S.A. w Gdańsku posiada certyfikat ISO 13485.

9. Ryzyko pogorszenia koniunktury na rynku diagnostyki laboratoryjnej w Polsce

W 2009 roku polski rynek diagnostyki laboratoryjnej przekroczył wartość 1 mld zł. W latach 2010-2012 dynamika wzrostu wartości tego segmentu rynku usług medycznych osłabła na skutek problemów finansowych Narodowego Funduszu Zdrowia. Jednakże w dłuższej perspektywie tj. w ciągu najbliższych trzech lat średnioroczny wzrost rynku laboratoryjnego szacowany jest na ok. 10% dzięki czemu w roku 2015 osiągnie wartość 1,4 mld zł. 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 2013 roku skutki kryzysu gospodarczego nadal będą widoczne i segment prywatny rynku diagnostyki laboratoryjnej również może ograniczyć wydatki na swoje zamówienia.

10. Ryzyko pozyskania surowców

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

11. Ryzyko współpracy z podmiotami publicznymi

Odbiorcami na rynku krajowym są zarówno podmioty publiczne jak i prywatne. Podmiotami finansowanymi ze środków publicznych są przede wszystkim 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.

XIII. 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.

XIV. 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: 3.040.000 PLN