



**Skonsolidowany i jednostkowy Raport okresowy
BIOMAX Spółka Akcyjna
z siedzibą w Gdańsku
za I kwartał 2014 roku**

obejmujący okres od 1 stycznia 2014 roku do 31 marca 2014 roku

Raport sporządzony zgodnie z wymogami określonymi w Załączniku nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu „Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect” (według stanu prawnego na dzień 1 czerwca 2013 r.).

Gdańsk, 9 maj 2014 roku

Spis treści

1. Podstawowe informacje o spółce	str. 3
1.1 Dane o spółce	str. 3
1.2 Kapitał zakładowy	str. 3
1.3 Oferta prywatna – emisja akcji serii F	str. 4
1.4 Informacja dotycząca liczby osób zatrudnionych przez Spółkę Biomax S.A.	str. 5
1.5 Zarząd Spółki BIOMAX S.A.	str. 5
1.6 Rada Nadzorcza Spółki BIOMAX S.A.	str. 5
1.7 Struktura Akcjonariatu	str. 6
1.8 Przedmiot działalności Emitenta	str. 6
1.9 Struktura Grupy Kapitałowej	str. 8
2. Skonsolidowany Raport kwartalny	str. 10
2.1 Wybrane skonsolidowane dane finansowe za I kwartał 2014 roku	str. 10
2.2 Wybrane dane skonsolidowane z Rachunku Zysków i Strat	str. 11
2.3 Zestawienie zmian w kapitałach – dane skonsolidowane	str. 11
2.4 Przyływy środków pieniężnych – dane skonsolidowane	str. 13
2.5 Istotne czynniki i zdarzenia w okresie którego dotyczy raport mające wpływ na osiągnięte wyniki finansowe	str. 12
2.6 Informacja Zarządu na temat aktywności Grupy BIOMAX w I kwartale 2014 roku	str. 13
3. Jednostkowy Raport Kwartalny	str. 14
3.1 Wybrane jednostkowe dane finansowe za I kwartał 2014 roku oraz dane porównawcze za I kwartał 2013 roku	str. 14
3.2 Wybrane dane Rachunku Zysków i Strat	str. 14
3.3 Zestawienie zmian w kapitale własnym – dane jednostkowe	str. 15
3.4 Przepływy środków pieniężnych – dane jednostkowe	str. 15
3.5 Istotne czynniki i zdarzenia w okresie którego dotyczy raport mające wpływ na osiągnięte wyniki finansowe	str. 16
3.6 Informacja Zarządu na temat aktywności Spółki BIOMAX w I kwartale 2014 roku	str. 17
4. Informacja o zasadach przyjętych przy sporządzaniu Raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości	str. 18
5. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości realizacji prognoz finansowych	str. 18
6. Informacje o aktywności nastawionej na wprowadzanie rozwiązań Innowacyjnych w przedsiębiorstwie Emitenta	str. 18
7. Opis stanu realizacji działań i inwestycji Emitenta	str. 19

1. Podstawowe informacje o spółce

1.1 Dane o spółce

NAZWA	BIOMAX S.A.
Forma prawna	Spółka Akcyjna
Siedziba	ul. Trzy Lipy 3, 80-172 Gdańsk
Kraj	Polska
KRS	0000358051, Sąd Rejonowy Gdańsk-Północ w Gdańsku VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Kapitał zakładowy	4.949.232,00 PLN
REGON	221029805
NIP	5833102810
Strona internetowa	www.biomaxsa.pl
Adres e-mail	biuro@biomaxsa.pl
Profil działalności	Produkcja podstawowych substancji farmaceutycznych
Symbol PKD	2110Z

1.2 Kapitał zakładowy

Na dzień publikacji Raportu tj. 9 maja 2014r. kapitał zakładowy Spółki wynosi 4.949.232,00 (cztery miliony dziewięćset czterdzieści dziewięć tysięcy dwieście trzydzieści dwa PLN) i dzielił się na:

- a) 1.000.000 (jeden milion) akcji zwykłych na okaziciela serii A o wartości nominalnej 0,10 (dziesięć) groszy każda akcja;
- b) 6.160.000 (sześć milionów sto sześćdziesiąt tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,10 (dziesięć) groszy każda akcja;
- c) 33.000.000 (trzydzieści trzy miliony) akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 0,10 (dziesięć) groszy każda akcja;
- d) 3.000.000 (trzy miliony) akcji zwykłych na okaziciela serii D o wartości nominalnej 0,10 (dziesięć) groszy każda akcja;

e) 1.400.000 (jeden milion czterysta tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii E o wartości nominalnej 0,10 (dziesięć) groszy każda akcja;

f) 4.932.320 (słownie: cztery miliony dziewięćset trzydzieści dwa tysiące trzysta dwadzieścia) akcji zwykłych na okaziciela serii F o wartości nominalnej 0,10 (dziesięć) groszy każda akcja;

1.3 Oferta Prywatna – emisja akcji serii F

Aktem notarialnym z dnia 10 lipca 2013 roku Zarząd podjął uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji nowych akcji z wyłączeniem prawa poboru w drodze subskrypcji prywatnej (Raport EBI nr 15/2013 z dnia 12 lipca 2013 roku). Uchwałą Zarządu kapitał zakładowy Spółki został podwyższony z kwoty 4.456.000,00 PLN (*cztery miliony czterysta pięćdziesiąt sześć tysięcy PLN*) o kwotę 800.000,00 PLN (*osiemset tysięcy PLN*) do kwoty 5.256.000,00 PLN (pięć milionów dwieście pięćdziesiąt sześć tysięcy PLN) poprzez emisję akcji zwykłych na okaziciela serii F w liczbie nie więcej niż 8.000.000 (osiem milionów) o wartości nominalnej 0,10 PLN (dziesięć groszy) każda.

- Cena emisyjna akcji wynosi 0,99 PLN (dziewięćdziesiąt dziewięć groszy) za każdą akcję
- Akcje serii F są oferowane w trybie subskrypcji prywatnej w drodze oferty niepublicznej
- Akcje serii F mogą być obejmowane w zamian za wkłady pieniężne lub niepieniężne
- Akcje serii F będą uczestniczyć w dywidendzie począwszy od dywidendy za rok obrotowy 2013, tj. od dnia 1 stycznia 2013r.
- Umowy objęcia akcji zostaną zawarte w terminie do dnia 31 grudnia 2013r.

Aktem notarialnym z dnia 31 grudnia 2013 roku Zarząd podjął uchwałę w sprawie zmiany terminu zawierania umów objęcia akcji w drodze subskrypcji prywatnej (Raport EBI nr 22/2013 z dnia 31 grudnia 2013 roku). Zmiana dotyczy §1 ust. 7. Uchwały Zarządu z dnia 10 lipca 2013 roku.

W miejsce dotychczasowego brzmienia, §1 ust. 7. w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, który brzmiał „*Umowy objęcia akcji zostaną zawarte w nieprzekraczalnym terminie do dnia 31 grudnia 2013 roku.*”, §1 ust. 7. w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki otrzymuje następujące brzmienie:

§1 ust. 7. „Umowy objęcia akcji zostaną zawarte w nieprzekraczalnym terminie do dnia 8 stycznia 2014 roku.” Pozostałe postanowienia uchwały z dnia 10 lipca 2013 roku pozostają bez zmian.

Celem emisji jest wsparcie nowych projektów BIOMAX S.A. oraz wsparcie sprzedaży dermo kosmetyków.

Zarząd Biomax S.A. w dniu 4 lutego 2014 roku powziął informację o tym, że Sąd Rejonowy Gdańsk-Północ w Gdańsku, VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, dokonał rejestracji zmian w Statucie Emitenta w zakresie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki.

1.4 Informacja dotycząca liczby osób zatrudnionych przez Spółkę BIOMAX S.A.

W okresie sprawozdawczym, w przeliczeniu na pełne etaty, Spółka zatrudniała 5 osób.

1.5 Zarząd Spółki BIOMAX S.A.

Na dzień publikacji Raportu tj. 9 maja 2014r. skład Zarządu Spółki przedstawia się następująco:

IMIĘ I NAZWISKO	STANOWISKO	KADENCJA OD
Wojciech Samp	Prezes Zarządu	04.10.2011 r.

Skład osobowy Zarządu nie uległ zmianie względem IV kwartału 2013 roku.

1.6 Rada Nadzorcza Spółki BIOMAX S.A.

Na dzień publikacji Raportu tj. 9 maja 2014r. skład Rady Nadzorczej Spółki przedstawiał się następująco:

IMIĘ I NAZWISKO	STANOWISKO	KADENCJA OD
Marek Kotlarz	Członek Rady Nadzorczej	07.11.2011 r.
Damian Piotr Milecki	Członek Rady Nadzorczej	07.11.2011 r.
Beata Osmańska	Członek Rady Nadzorczej	07.11.2011 r.

Przewodniczący Rady Nadzorczej: Damian Piotr Milecki

Gdańsk, 9 maj 2014 roku

1.7 Struktura akcjonariatu

Struktura akcjonariatu przed zarejestrowaniem przez Sąd akcji serii F z oferty prywatnej.

AKCJONARIUSZ	SERIA AKCJI	IŁOŚĆ AKCJI	UDZIAŁ W KAPITALE ZAKŁADOWYM	UDZIAŁ W GŁOSACH NA WZ
Max Investments Sp. z o.o.	A, B	7.627.522	17,12%	17,12%
Kronos Capital Sp. z o.o.	C	33.200.040	74,51%	74,51%
Pozostali	A, D, E	3.732.438	8,37%	8,37%
RAZEM:	A, B, C, D, E	44.560.000	100%	100%

Po rejestracji w dniu 4 lutego 2014 roku przez Sąd Rejonowy Gdańsk - Północ w Gdańsku, VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego nowej emisji akcji serii F spółki BIOMAX S.A. w liczbie 4.932.320 (słownie: cztery miliony dziewięćset trzydzieści dwa tysiące trzysta dwadzieścia), liczba akcji wszystkich emisji wynosi 49.492.320 (czterdzieści dziewięć milionów czterysta dziewięćdziesiąt dwa tysiące trzysta dwadzieścia).

Struktura właścicielska na dzień 9 maja 2014 roku zgodnie z informacjami posiadanymi przez Spółkę.

AKCJONARIUSZ	SERIA AKCJI	IŁOŚĆ AKCJI	UDZIAŁ W KAPITALE ZAKŁADOWYM	UDZIAŁ W GŁOSACH NA WZ
Max Investments Sp. z o.o.	A, B, F	8.182.067	16,53 %	16,53 %
Kronos Capital Sp. z o.o.	C, F	33.773.007	68,24 %	68,24 %
Pozostali	A, D, E, F	7.537.246	15,23 %	15,23 %
RAZEM:	A, B, C, D, E, F	49.492.320	100%	100%

1.8 Przedmiot działalności Emitenta

Głównym zadaniem BIOMAX S.A. jest wprowadzenie innowacyjnych technologii i preparatów biotechnologicznych na rodzimy i zagraniczny rynek kosmetyczny, farmaceutyczny i

spożywczy. Z pomocą podmiotów wchodzących w skład grupy kapitałowej BIOMAX S.A. lub działając samodzielnie Emitent zamierza koncentrować się na produkcji i dystrybucji produktów oraz preparatów biotechnologicznych stosowanych w w/w gałęziach przemysłu.

BIOMAX S.A. jest w trakcie realizacji projektu *"Opracowanie innowacyjnej technologii wytwarzania nowej generacji kosmetyków i suplementów diety opartych na aktywnym biologicznie kolagenie"*. Przy współpracy z Uniwersytetem Przyrodniczym trwają prace nad otrzymaniem aktywnego biologicznie kolagenu. Do tej pory trwają prace nad uruchomieniem laboratorium na terenie Gdańskiego Parku Naukowo Technologicznego.

Spółka dąży do osiągnięcia pozycji lidera na powiększającym się rynku z zakresu zdrowia m.in. diagnostyki prenatalnej, innowacyjnej ginekologii i położnictwa, diagnostyki molekularnej. W tym celu nawiązała współpracę m.in. z Gdańskim Uniwersytetem Medycznym w zakresie skomercjalizowania wyników badań dotyczących właściwości ekstraktu z kory wierzby purpurowej o działaniu przeciwzapalnym i przeciwbólowym pozbawionym efektów ulcerogennych; wieloma podmiotami naukowymi tworzącymi konsorcjum naukowe PRENATAL zaangażowanych we wspólny projekt zapewnienia nowoczesnej i odpowiadającej światowym standardom diagnostyki chorób i wad wrodzonych płodu i większej dostępności badań prenatalnych w Polsce; Spółkami zależnymi od Emitenta w celu zrealizowania wspólnego projektu dotyczącego wykorzystania odpadów przetwórstwa rybnego i otrzymywania z nich składników aktywnych do kosmetyków, produktów farmaceutycznych, suplementów diety i dodatków do żywności.

Zgodnie z wcześniejszymi założeniami Spółka BIOMAX S.A. ukończyła opracowywanie czterech dermokosmetyków pierwszej linii Emolliere, posiadających silne właściwości nawilżające, zmiękczone, przeciwzapalne i wzmacniające odporność skóry na szkodliwe działanie czynników zewnętrznych. Głównym ich atutem jest brak substancji drażniących i alergizujących, tj. barwników, substancji zapachowych, konserwantów parabenowych, olejów mineralnych. Obecnie finalizowana jest ich produkcja. W dalszym ciągu trwają rozmowy z hurtowniami farmaceutycznymi oraz sieciami aptek, które mają celu wprowadzenie produktów z serii Emolliere na rynek.



Spółka jest w trakcie opracowywania i zmierza do wprowadzenia na rynek nowej linii dermokosmetyków Emolix, skierowanej do sklepów wielkopowierzchniowych: drogerii Rossmann, Hebe, Natura. Linia kosmetyków Emolix będzie skierowana dla konsumentów ze

skórą wrażliwą, ze skłonnościami do jej przesuszenia, a także chorujących na atopowe zapalenie skóry. Przewagą konkurencyjną produktów serii Emolix wobec innych produktów dostępnych na rynku ma być wysoka jakość dermo produktów przy stosunkowo niskiej cenie.

Czynnikami spowalniającymi proces wprowadzania rzeczowych produktów na rynek jest czasochłonny proces produkcyjno-wdrożeniowy. Proces ten wydłuża się ze względu na długi czas oczekiwania na procesy produkcyjne, a także dodatkowe badania, które potwierdzą innowacyjność receptur oraz wąskie, specjalistyczne spektrum działania kosmetyków, w tym brak właściwości drażniących czy alergizujących.

BIOMAX S.A. planuje w przyszłości poszerzać dotychczasowe produkty kosmetyczne o nowe innowacyjne produkty celowane w skórę wrażliwą, delikatną i dojrzałą. Spółka szuka rozwiązań już dziś, by móc sfinansować działania ze środków europejskich, przeprowadzić prace badawczo rozwojowe, a następnie w przeciągu 3-5 lat móc wprowadzić kolejne kosmetyki na rynek.

Spółka prowadzi rozmowy z Gdańskim Uniwersytetem Medycznym, Katedrą Cytologii i Embriologii Roślin w celu nawiązania współpracy nad projektem dążącym do otrzymania innowacyjnego ekstraktu kosmetycznego z roślinnymi komórkami macierzystymi. Projekt jest współfinansowany ze środków Unii Europejskiej.

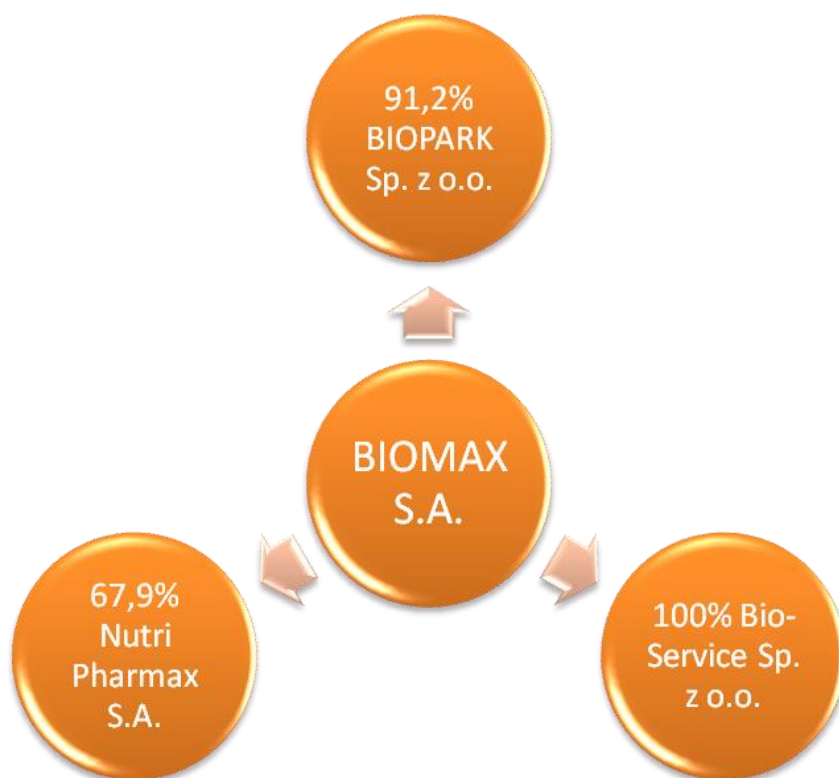
1.9 Struktura Grupy Kapitałowej na dzień 9 maja 2014 roku;

1) jednostki dominujące wobec BIOMAX S.A.:

- Kronos Capital Sp. z o.o. posiadająca 68,24 % w kapitale zakładowym Emitenta
- Max Investments Sp. z o.o. posiadająca 16,53 % w kapitale zakładowym Emitenta.

2) spółki zależne wchodzące w skład Grupy Kapitałowej BIOMAX S.A. :

- Nutri Pharmax S.A. - udział Emitenta w kapitale zakładowym Nutri Pharmax S.A.: 67,9%
- BIO-SERVICE Sp. z o.o. – udział Emitenta w kapitale zakładowym BIO-SERVICE Sp. z o.o. : 100%
- BIOPARK Sp. z o.o. – udział Emitenta w kapitale zakładowym BIOPARK Sp. z o.o.: 91,17%



Spółki zależne wchodzące w skład Grupy Kapitałowej BIOMAX S.A c.d.

Nazwa	Przedmiot działalności
Nutri Pharmax S.A. 	Główna działalność spółki opiera się na produkcji kontraktowej suplementów diety i dodatków do żywności. Spółka będzie świadczyła również usługi w zakresie produkcji kontraktowej preparatów biotechnologicznych.

BIO-SERVICE Sp. z o.o. 	Głównym przedmiotem działalności BIO-SERVICE Sp. z o.o. będzie sprzedaż i dystrybucja towarów wyprodukowanych przez spółki wchodzące w skład grupy kapitałowej BIOMAX S.A. BIO-SERVICE Sp. z o.o. zajmować się będzie zarówno dystrybucją towarów poprzez stacjonarne punkty sprzedaży sieci handlowych, jak również prowadzeniem sklepu internetowego. Do zadań BIO-SERVICE Sp. z o.o. należeć będzie również marketingowe wsparcie sprzedaży poszczególnych produktów.
BIOPARK Sp. z o.o. 	Spółka Biopark sp. z o.o. jest koordynatorem klastra biotechnologicznego, znajdującego się w początkowej fazie rozwoju. Ideą działalności klastra jest zwiększenie innowacyjności przedsiębiorstw działających w sektorze biotechnologii oraz nauk z nią związanych, zwiększenie wkładu polskiej nauki w rozwój gospodarczy, zwiększenie udziału innowacyjnych produktów polskiej gospodarki na rynku międzynarodowym, wzrost konkurencyjności polskich MŚP na rynku międzynarodowym oraz tworzenie trwałych miejsc pracy.

2. Skonsolidowany raport kwartalny

2.1 Wybrane skonsolidowane dane finansowe za I kwartał 2014 roku

Dane (na dzień)	2013	2014
	31.03.2013	31.03.2014
Aktywa trwałe	7 583 322,89	13 160 504,28
Aktywa obrotowe	16 206 305,20	12 031 393,09
Aktywa razem	23 789 628,09	25 191 897,37
Należności krótkoterminowe	5 013 938,08	5 372 818,77
Należności długoterminowe	0,00	12 617 092,00

Środki pieniężne i inne aktywa	788 250,20	56 324,20
Zobowiązania krótkoterminowe	2 299 489,01	3 031 487,55
Zobowiązania długoterminowe	114,28	124,90
Kapitał własny	20 448 837,27	20 740 514,63
Kapitał podstawowy	12 737 133,00	12 737 133,00

2.2 Wybrane dane skonsolidowane z Rachunku Zysków i Strat.

Dane na dzień	31.03.2013	31.03.2014
Przychody netto ze sprzedaży	90 000,00	0,00
Koszty działalności operacyjnej	107 326,48	87 237,75
Amortyzacja	0,00	0,00
Zysk/Strata na sprzedaży	-17 326,48	-87 237,75
Pozostałe przychody operacyjne	132 808,35	0,00
Pozostałe koszty operacyjne	2 000,00	0,00
Zysk/Strata z działalności operacyjnej	113 481,87	-87 237,75
Przychody finansowe	0,00	0,00
Koszty finansowe	821,32	1 193,80
Zysk/Strata z działalności finansowej	112 660,55	- 88 431,55
Zysk/Strata brutto	112 660,55	- 88 431,55

2.3 Zestawienie zmian w kapitałach – dane skonsolidowane.

Zestawienie zmian w kapitale własnym	2013	2014
	31.03.2013	31.03.2014
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	20 448 837,27	20 740 515,63
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	12 737 133,00	12 737 133,00

II Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	20 448 837,27	20 740 515,63
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzgl. propon. podziału zysku	20 448 837,27	20 740 515,63

2.4 Przyptywy środków pieniężnych – dane skonsolidowane

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	Narastająco 2013	I kwartał 2013	Narastająco 2014	I kwartał 2014
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	725 823,47	725 823,47	- 88 431,55	- 88 431,55
II. Korekty razem	851 858,92	- 851 858,92	- 2 390 711,95	- 2 390 711,95
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	- 126 035,45	- 126 035,45	- 2 479 143,50	- 2 479 143,50
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	-	-	-	-
II. Wydatki			- 2 430 000,00	- 2 430 000,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-	-	-	-
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	-	-	-	-
II. Wydatki	-	-	-294,00	-294,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-	-	-	-
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III +/- B.III +/- C.III)	7 066,90	7 066,90	-55 849,50	-55 849,50
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych. W tym	18 434,68	18 434,68	56 731,50	56 731,50
i) zmiana stanu środków pieniężnych z tyt. Różnic kursowych				
F. Środki pieniężne na początek okresu	48 227,85	48 227,85	109 000,43	109 000,43
G. Środki pieniężne na koniec okresu	55 294,75	55 294,75	53 150,93	53 150,93

2.5 Istotne czynniki i zdarzenia w okresie którego dotyczy raport mające wpływ na osiągnięte wyniki finansowe

Zgodnie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym w I kwartale 2014 roku grupa BIOMAX nie osiągnęła przychodów .

1. Wynik finansowy został zamknięty stratą w wysokości 88 431,55 PLN, która spowodowana była kosztami związanymi z bieżącą działalnością Spółki oraz kosztami poniesionymi w związku z wprowadzeniem dermo kosmetyków do sprzedaży. Strata wynika z braku nowych zleceń na pisanie wniosków unijnych w związku z zakończeniem programów wspieranych przez Unię Europejską. Należy jednak podkreślić, że nie było to główną działalnością Spółki, a jedynie pozwalało wcześniej na finansowanie bieżącej działalności. Aktualnie Emitent skupia swoje działania na innowacyjnych dermo kosmetykach, co będzie miało pozytywne odzwierciedlenie w wynikach finansowych kolejnych kwartałów.
2. Struktura majątkowa grupy BIOMAX przedstawiała się następująco :
 - Na koniec I kwartału roku 2014 należności krótkoterminowe wynosiły 5 372 818,77 PLN wobec 5 013 938,08 PLN na koniec I kwartału roku 2013,
 - Na koniec I kwartału roku 2014 aktywa razem wynosiły 25 191 897,37 PLN wobec 23 786 628,09 PLN na koniec I kwartału roku 2013.
3. Na koniec I kwartału 2014 roku wystąpiły zobowiązania długoterminowe w wysokości 124,90 PLN.
4. Zobowiązania krótkoterminowe - na koniec I kwartału roku 2014 wynosiły 3 031 487,55 PLN wobec 2 299 489,01 PLN na koniec I kwartału roku 2013.
5. Kapitał własny Grupy BIOMAX na koniec I kwartału 2014 roku wynosi 20 740 514,63 PLN i uległ zmianie w stosunku do I kwartału roku 2013 który wynosił 20 448 837,27 PLN.

Poniesione w I kwartale 2014 roku koszty działalności operacyjnej w wysokości 87 237,75 PLN można sklasyfikować na:

- Koszty związane z działaniami wprowadzenia na rynek serii dermo kosmetyków;
- Koszt najmu powierzchni biurowej;
- Koszty bieżącej działalności Spółki;
- Koszty wynagrodzeń.

2.6 Informacja Zarządu na temat aktywności Grupy BIOMAX w I kwartale 2014 roku

W okresie sprawozdawczym, tj. w I kwartale 2014 roku miała miejsce następujące istotne zdarzenia:

- W związku z podpisaniem przez BIOMAX S.A. w listopadzie 2012 roku umowy o dofinansowanie z NCBiR na realizację projektu: *"Opracowanie innowacyjnej technologii wytwarzania nowej generacji kosmetyków i suplementów diety opartych na aktywnym biologicznie kolagenie"* prowadzone są dalsze prace badawcze na Uniwersytecie Przyrodniczym w Poznaniu, który jest podwykonawcą w ramach realizowanego projektu, prowadzące do standaryzacji procesu technologicznego otrzymywania aktywnego biologicznie kolagenu. W specjalnie wyposażonym laboratorium znajdującym się w Gdańskim Parku Naukowo-Technologicznym będzie realizowana część projektu.
- wsparcie przez BIOMAX S.A. rozwoju działalności BIO-SERVICE Sp. z o.o., spółki mającej zajmować się sprzedażą i dystrybucją towarów wyprodukowanych przez spółki wchodzące w skład grupy kapitałowej BIOMAX S.A.

3. Jednostkowy raport kwartalny

3.1 Wybrane jednostkowe dane finansowe za I kwartał 2014 roku oraz dane porównawcze za I kwartał 2013 roku

Dane (na dzień)	2013	2014
	31.03.2013	31.03.2014
Aktywa trwałe	7 053 480,00	12 630 661,39
Aktywa obrotowe	8 343 925,20	4 079 227,78
Aktywa razem	15 397 405,20	16 709 889,17
Należności krótkoterminowe	1 527 526,59	1 894 211,59
Należności długoterminowe	0,00	12 519 480,00
Środki pieniężne i inne aktywa	6 353 657,85	1 145 218,74
Zobowiązania krótkoterminowe	1 310 081, 89	1 952 696,15
Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
Kapitał własny	13 046 989,66	13 735 272,49
Kapitał podstawowy	4 456 000,00	4 949 232,00

3.2 Wybrane dane Rachunku Zysków i Strat

Dane na dzień	31.03.2013	31.03.2014
Przychody netto ze sprzedaży	90 000,00	0,00
Koszty działalności operacyjnej	107 326,48	85 768,47
Amortyzacja	0,00	0,00
Zysk/Strata na sprzedaży	-17 326,48	-85 768,47
Pozostałe przychody operacyjne	132 808,35	0,00
Pozostałe koszty operacyjne	2 000,00	0,00
Zysk/Strata z działalności operacyjnej	113 481,87	-85 768,47
Przychody finansowe	0,00	0,00
Koszty finansowe	821,32	1 193,80
Zysk/Strata z działalności finansowej	112 660,55	-86 962,27
Zysk/Strata brutto	112 660,55	-86 962,27

3.3 Zestawienie zmian w kapitale własnym – dane jednostkowe.

Zestawienie zmian w kapitale własnym	2013	2014
	31.03.2013	31.03.2014
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	13 046 989,66	13 337 425,73
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	4 316 000,00	4 456 000,00
II Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	13 046 989,66	13 337 425,73
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzgl. propon. podziału zysku	13 046 989,66	13 337 425,73

3.4 Przepływy środków pieniężnych – dane jednostkowe

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych- jednostkowe	Narastająco 2013	I kwartał 2013	Narastająco 2014	I kwartał 2014
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	112 541,21	112 541,21	- 86 962,27	- 86 962,27
II. Korekty razem	- 245 222,88	- 245 222,88	49 086,13	49 086,13
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	- 132 681,67	- 132 681,67	- 37 876,14	- 37 876,14
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				

I. Wpływy	132 808,35	132 808,35	-	-
II. Wydatki	-	-	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	132 808,35	132 808,35	-	-
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	-	-	-	-
II. Wydatki	-	-	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-	-	-	-
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III +/- B.III +/- C.III)	- 126,68	126,68	- 37 876,14	37 876,14
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych. w tym	- 126,68	- 126,68	37 876,14	37 876,14
i) zmiana stanu środków pieniężnych z tyt. różnic kursowych				
F. Środki pieniężne na początek okresu	5 018,29	5 018,29	65 790,87	65 790,87
G. Środki pieniężne na koniec okresu	5 144,97	5 144,97	27 914,73	27 914,73

3.5 Istotne czynniki i zdarzenia w okresie którego dotyczy raport mające wpływ na osiągnięte wyniki finansowe

1. Strata z działalności wyniosła 89 962,27 PLN za I kwartał roku 2014 wobec zysku 112 660,55 PLN za I kwartał roku 2013
2. Struktura aktywów spółki przedstawia się następująco:
 - Na koniec I kwartału roku 2014 należności krótkoterminowe wynosiły 1 894 211,59 PLN wobec 1 527 526,59 PLN na koniec I kwartału roku 2013
 - Na koniec I kwartału roku 2014 aktywa razem wynosiły 16 709 889,17 PLN wobec 15 397 405,20 PLN na koniec I kwartału roku 2013
3. Zobowiązania długoterminowe – nie wystąpiły
4. Zwiększyły się zobowiązania krótkoterminowe - na koniec I kwartału roku 2014 wynosiły one 1.952 696,15 PLN wobec 1 310 081,89 PLN na koniec I kwartału roku 2013
5. Zwiększył się kapitał własny Spółki na koniec I kwartału 2014 roku wynosi 4 949 232,00 wobec 4 456 000,00 PLN na koniec I kwartału roku 2013 .

Poniesione w I kwartale roku 2014 koszty działalności operacyjnej w wysokości 85 768,47 PLN można sklasyfikować na:

- Koszty związane z działaniami wprowadzenia na rynek serii dermo kosmetyków;
- Koszt najmu powierzchni biurowej;
- Koszty bieżące działalności Spółki;
- Koszty wynagrodzeń

3.6 Informacja Zarządu na temat aktywności Spółki BIOMAX S.A. w I kwartale 2014 roku

W I kwartale 2014 roku Spółka kontynuowała aktywności ważne z punktu widzenia prowadzonej działalności i zgodne ze strategią Spółki, tj.:

- W związku z podpisaniem w listopadzie 2012 roku umowy o dofinansowanie z NCBiR na realizację projektu: *"Opracowanie innowacyjnej technologii wytwarzania nowej generacji kosmetyków i suplementów diety opartych na aktywnym biologicznie kolagenie"* prowadzone są dalsze prace badawcze na Uniwersytecie Przyrodniczym w Poznaniu, który jest podwykonawcą w ramach realizowanego projektu, prowadzące do standaryzacji procesu technologicznego otrzymywania aktywnego biologicznie kolagenu. Środki na realizację w/w projektu zostaną w części pozyskane z puli środków publicznych dotyczących projektu „Opracowanie innowacyjnej technologii wytwarzania nowej generacji kosmetyków i suplementów diety opartych na aktywnym biologicznie kolagenie” w ramach Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka 01.04.00-22-105/12;
- Kontynuowanie rozmów z hurtowniami farmaceutycznymi oraz sieciami aptek, mających na celu wprowadzenie produktów z serii Emolliere na rynek. Spółka jest w trakcie wprowadzania na rynek dermo kosmetyków z serii Emolliere. Proces ten wydłuża się ze względu na długi czas oczekiwania na procesy produkcyjne, a także dodatkowe badania, które potwierdzą innowacyjność receptur oraz wąskie, specjalistyczne spektrum działania kosmetyków w tym brak właściwości drażniących czy alergizujących. Na chwilę obecną Spółka podpisała listy intencyjne z aptekami na terenie całej Polski, dzięki czemu liczba punktów aptecznych, w których zostaną wprowadzone dermo kosmetyki z serii Emolliere wynosi około 300. Spółka kontynuuje pracę nad opracowaniem receptur 7 kolejnych dermokosmetyków, które będą mogły wzbogacić serię Emolliere o kolejne preparaty, dzięki czemu linia Emolliere będzie zapewniała kompleksową pielęgnację całego ciała u osób zmagających się z w/w problemami skórnymi.
- dalsze wspieranie rozwoju działalności spółek zależnych Emitenta: BIO-SERVICE Sp. z o.o., BIOPARK Sp. z o.o. oraz Nutri Pharmax S.A..

4. Informacja o zasadach przyjętych przy sporządzaniu Raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości

Sprawozdanie finansowe sporządzone zostało na podstawie ksiąg rachunkowych zgodnie z dokumentacją przyjętych zasad polityki rachunkowości wprowadzonej zarządzeniem kierownictwa jednostki nr 2/08/2009 z dnia 29.08.2009 według ustawy o rachunkowości z 29 września 1994 r. z późn. zmianami.

Spółka nie zmieniała stosowanych zasad (polityki) rachunkowości w stosunku do zasad obowiązujących w Spółce w 2012 roku.

Sprawozdanie finansowe za IV kwartał 2013 roku zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości i nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności.

5. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości realizacji prognoz finansowych

Spółka nie publikowała prognoz finansowych na rok 2014 i podtrzymuje swoją decyzję w tym zakresie.

6. Informacje o aktywności nastawionej na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie Emitenta

- W styczniu Spółka złożyła do Narodowego Centrum Badań i Rozwoju wnioski o dofinansowanie realizacji projektu: *„Opracowanie technologii otrzymywania aktywnego ekstraktu zawierającego roślinne komórki macierzyste z zastosowaniem materiału roślinnego występującego na terenie Polski”* w ramach Programu Badań Stosowanych.

Koszt realizacji przedsięwzięcia: 1 676 500 PLN

Wartość kosztów kwalifikowanych: 1 642 920 PLN

Planowany termin realizacji projektu: 01.2015 – 12.2017

Głównym celem projektu i tym samym współpracy Spółki oraz naukowców z Uniwersytetu Gdańskiego jest uzyskanie roślinnych komórek macierzystych z 6 gatunków polskich roślin (rzepak, len zwyczajny, fiolek trójbarwny, nagietek lekarski, pięciornik kurze ziele, arnika górską) znanych ze swych właściwości odżywczych, regeneracyjnych i leczniczych.

Uzyskane embrionalne komórki macierzyste zostaną wykorzystane w dalszej fazie badań do produkcji specjalistycznych, wysoko regeneracyjnych dermo kosmetyków opartych na naturalnych składnikach.

- W I kwartale 2014 r. Emitent złożył do Narodowego Centrum Badań i Rozwoju wniosek o dofinansowanie realizacji projektu: *"Opracowanie wytwarzania wyciągu z kory wierzby BioSalix o właściwościach przeciwbólowych i przeciwzapalnych, stosowanego w leczeniu chorób zwyrodnieniowych układu kostno-mięśniowego"*, w ramach Programu Badań Stosowanych.

Koszt realizacji przedsięwzięcia - 1 688 566 PLN

Wartość kosztów kwalifikowanych - 1 597 026 PLN

Planowany termin realizacji projektu to: 01.2015 - 12.2017

Projekt realizowany przez Spółkę dotyczy badań nad wykorzystaniem nowoczesnego leku pochodzenia roślinnego w leczeniu chorób zwyrodnieniowych układu kostno-mięśniowego, przy współpracy z Gdańskim Uniwersytetem Medycznym.

Innowacyjność tego projektu polega na wykorzystaniu środków leczniczych opartych na naturalnych substancjach stanowiących innowacyjną alternatywę dla powszechnie stosowanych niesteroidowych leków przeciwzapalnych (NLPZ). Produkt w postaci leku pochodzenia roślinnego współgra z przyjętą przez Emitenta filozofią produktu mającą na celu zachowanie zdrowia, dobrej kondycji i poprawy jakości życia.

- BIOMAX S.A. jest w trakcie realizacji projektu *"Opracowanie innowacyjnej technologii wytwarzania nowej generacji kosmetyków i suplementów diety opartych na aktywnym biologicznie kolagenie"*. Jest to priorytetowy projekt, na którego realizację BIOMAX skupia większość swoich sił. W II kwartale 2013r. została zakupiona część specjalistycznej aparatury naukowo-badawczej, która ostatecznie ma znaleźć się w laboratorium biotechnologicznym Emitenta. Zakupiony sprzęt umożliwi prowadzenie prac nad procesami mikro i ultrafiltracji. BIOMAX posiadał także wiedzę z zakresu procesów technologicznych, które będą wykorzystywane w pracach nad otrzymaniem aktywnego biologicznie kolagenu. W 2014 roku Spółka planuje otwarcie laboratorium na terenie Gdańskiego Parku Naukowo-Technologicznego gdzie rozpocznie pierwsze próby otrzymania białkowego preparatu o żądanych właściwościach. Prace będą prowadzone przez personel wykwalifikowany w dziedzinie biotechnologii.

7. Opis stanu realizacji działań i inwestycji Emitenta

Stan realizacji działań zawartych w Dokumencie Informacyjnym i zgodnych ze strategią działań Emitenta przedstawia się następująco:

Wprowadzenie do sprzedaży dermokosmetyków z serii Emolliere, początkowo na rynku aptecznym w województwie pomorskim, następnie w pozostałych regionach kraju.

- Spółka jest w trakcie wprowadzania na rynek dermo kosmetyków z serii Emolliere. Proces ten wydłuża się ze względu na długi czas oczekiwania na procesy produkcyjne, a także dodatkowe badania, które potwierdzą innowacyjność receptur oraz wąskie, specjalistyczne spektrum działania kosmetyków w tym brak właściwości drażniących czy alergizujących. Na chwilę obecną Spółka podpisała dodatkowe listy intencyjne z aptekami na terenie całej Polski, dzięki czemu liczba punktów aptecznych, w których zostaną wprowadzone dermo kosmetyki z serii Emolliere zwiększyła się do około 300.
- Seria Emolliere obejmuje na chwilę obecną 4 dermo kosmetyki z przeznaczeniem dla osób z ciężkimi problemami skórnymi jak AZS (atopowe zapalenie skóry), gdzie skóra jest wrażliwa, trudna w pielęgnacji, narażona na działanie ciężkich warunków zewnętrznych. Spółka jednak rozpoczęła już prace nad opracowaniem receptur 7 kolejnych dermo kosmetyków, które wzbogacą serię, dzięki czemu linia Emolliere będzie zapewniała kompleksową pielęgnację całego ciała u osób zmagających się z w/w problemami skórnymi. Ponadto Emitent planuje oraz jest w trakcie ustaleń dotyczących wprowadzenia na rynek wyrobów higieniczno-medycznych, takich jak: podkłady medyczne, medyczne rolki bawełniane, opatrunki oczne, opatrunki bawełniane czy bandaże ortopedyczne; oraz wyrobów higieniczno-kosmetycznych takich jak: płatki kosmetyczne, patyczki kosmetyczne, waciki, wata kosmetyczna i wata opatrunkowa. Produkty te uzupełnią ofertę Spółki pozostając cały czas w sektorze kosmetycznym i medycznym. W celu wprowadzenia na rynek dodatkowo wyrobów higienicznych skierowanych równoległe do sprzedaży w aptekach, drogeriach, sklepach wielkopowierzchniowych, a także przychodniach i szpitalach, zostały już przeprowadzone wstępne rozmowy z odpowiednimi odbiorcami z branży medycznej.

Prace nad nowymi recepturami produktów biotechnologicznych.

- Obecnie prowadzone są prace nad opracowaniem technologii otrzymywania aktywnego biologicznie kolagenu. Projekt jest współfinansowany ze środków Unii Europejskiej w ramach Programu Innowacyjna Gospodarka na lata 2007-2013. Część prac jest przeprowadzana przez pracowników naukowych Uniwersytetu Przyrodniczego w Poznaniu. Od 2014 r prace zostaną w pełni

przeniesione do specjalistycznie wyposażonego laboratorium na terenie Gdańskiego Parku Naukowo Technologicznego i przeprowadzone z udziałem kadry badawczej BIOMAX S.A.

- Ponadto BIOMAX S.A. planuje poszerzyć wprowadzane na rynek serie kosmetyków o nowe produkty pochodzenia roślinnego. W tym celu, w styczniu złożono w konsorcjum z Uniwersytetem Gdańskim wniosek o dofinansowanie projektu *„Opracowanie technologii otrzymywania aktywnego ekstraktu zawierającego roślinne komórki macierzyste z zastosowaniem materiału roślinnego występującego na terenie Polski”*. Uzyskane embrionalne komórki macierzyste zostaną wykorzystane w dalszej fazie badań do produkcji specjalistycznych, wysoko regeneracyjnych dermo kosmetyków opartych na naturalnych składnikach.
- W I kwartale 2014 r. Emitent złożył do Narodowego Centrum Badań i Rozwoju wniosek o dofinansowanie realizacji projektu: *„Opracowanie wytwarzania wyciągu z kory wierzby BioSalix o właściwościach przeciwbólowych i przeciwzapalnych, stosowanego w leczeniu chorób zwyrodnieniowych układu kostno-mięśniowego”*, w ramach Programu Badań Stosowanych.

Projekt realizowany przez Spółkę dotyczy badań nad wykorzystaniem nowoczesnego leku pochodzenia roślinnego w leczeniu chorób zwyrodnieniowych układu kostno-mięśniowego, przy współpracy z Gdańskim Uniwersytetem Medycznym. Innowacyjność tego projektu polega na wykorzystaniu środków leczniczych opartych na naturalnych substancjach- stanowiących dobrą alternatywę dla powszechnie stosowanych niesteroidowych leków przeciwzapalnych (NLPZ). Produkt w postaci leku pochodzenia roślinnego współgra z przyjętą przez Emitenta filozofią produktu mającą na celu zachowanie zdrowia, dobrej kondycji i poprawy jakości życia.

Sprzedaż produktów Spółki poprzez ich rekomendację przez lekarzy specjalistów: pediatrów, dermatologów i alergologów.

- Na dzień publikacji niniejszego Raportu spółka nie otrzymała jeszcze gotowego produktu (dermo kosmetyki Emolliere) od producenta. Produkcja znajduje się obecnie w fazie końcowej.

Budowanie marki poprzez sponsoring konferencji i zjazdów lekarzy.

- W związku z projektem "Opracowanie innowacyjnej technologii wytwarzania nowej generacji kosmetyków i suplementów diety opartych na aktywnym biologicznie kolagenie " BIOMAX S.A. podjął się promocji projektu w mediach - TVP Gdańsk w programie Forum Gospodarcze, pt." **Jaka jest innowacyjność firm na Pomorzu? Kto powinien finansować wydatki na ten cel - państwo czy przedsiębiorcy? Dlaczego tak trudno wdrażać nowe produkty?**", odcinek 06.06.2013. W programie podkreślono udział środków współfinansowanych z ramienia Narodowego Centrum Badań i Rozwoju.
- Ponadto 12.06.2013 został nagrany odcinek poświęcony wyłącznie BIOMAX S.A. i działaniom związanym z projektem nad aktywnym biologicznie kolagenem, który został wyemitowany w Telewizji Polskiej, 2 tygodnie później. W wywiadzie podkreślono pozytywny wpływ projektu na środowisko oraz jego ekonomiczne aspekty. Opisano czym będzie charakteryzować się biologicznie aktywny kolagen wytwarzany technologią opracowaną przez BIOMAX S.A. we współpracy z Uniwersytetem Przyrodniczym w Poznaniu. Ostateczny produkt znajdzie swoje zastosowanie w dziedzinach medycyny, kosmetyki i farmacji.

Gdańsk, 9 maja 2014 roku

Wojciech Samp

Prezes Zarządu