

GRUPA KAPITAŁOWA

BIOMAXIMA®

Raport za 3 kwartały zakończone 30 września 2025 roku

Na który składają się:

- List Prezesa Zarządu do Akcjonariuszy
- Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe

List Prezesa Zarządu do Akcjonariuszy BioMaxima S.A.

Szanowni Akcjonariusze,

Przekazuję Państwu raport BioMaxima S.A. za 9 miesięcy 2025 r., prezentujący wyniki osiągnięte przez Emitenta oraz najważniejsze wydarzenia III kwartału 2025 r.

W raportowanym okresie Grupa Kapitałowa BioMaxima osiągnęła 43 223 tys. zł przychodów netto, co oznacza wzrost o 16,94% względem analogicznego okresu roku poprzedniego. Sprzedaż na rynkach zagranicznych wzrosła w tym czasie o 19,57%, przekraczając poziom 36% ogółu przychodów Grupy. Wynik operacyjny powiększony o amortyzację (EBITDA) wyniósł 3 210 tys. zł, co oznacza wzrost o 15,34% w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego. Grupa zanotowała jednak stratę netto na poziomie 318 tys. zł. Ujemny wynik jest głównie rezultatem jednorazowego zdarzenia polegającego na rozliczeniu w III kwartale części dotacji SMART w zakresie prac badawczo-rozwojowych, co spowodowało obciążenie kosztów wynagrodzeń i usług obcych okresu kwotą dodatkowych 1,11 mln zł, podczas gdy wpłata dotacji zwiększyła pozostałe przychody operacyjne jedynie o kwotę 0,66 mln zł.

Sprzedaż krążków dyfuzyjnych do oznaczania lekowrażliwości w III kwartale przekroczyła wartość 4 000 tys. zł, to jest poziom odnotowany za cały 2024 rok. Krążkowe testy AST to asortyment będący jednym z filarów długoterminowego wzrostu BioMaxima – zarówno w Polsce, jak i na rynkach zagranicznych. W zakresie segmentu AST z satysfakcją odnotowujemy również fakt, że rozpoczęliśmy międzynarodową sprzedaż gradientowych testów MIC, które są pozytywnie odbierane przez rynek jeżeli chodzi o jakość a także stosunek jakości do ceny. Trwają szeroko zakrojone działania marketingowe a także rejestracja testów MIC na kolejnych rykach międzynarodowych.

We wrześniu Zarząd podpisał umowę o dofinansowanie projektu „Zwiększenie konkurencyjności Biomaxima poprzez wdrożenie wyników prac B+R nad nowymi bibułowymi krążkami antybiotykowymi” w ramach Działania 1.3 Badania i Innowacje w Sektorze Przedsiębiorstw. Przyznana kwota dofinansowania wynosi 1.097.835,17 zł, co stanowi 60% wydatków kwalifikowanych. Przedmiotem dofinansowania jest zakup urządzeń do produkcji i przechowywania a także oprogramowania do modelowania, innowacyjnych krążków do oznaczania lekowrażliwości. Dzięki wprowadzeniu nowych rozwiązań stabilizujących, będziemy w stanie zaoferować produkt, charakteryzujący się wyższą jakością, dłuższym okresem przechowywania, a także większą precyzją wyników mikrobiologicznych, co jest kluczowe dla prawidłowego doboru terapii antybiotykowej przez użytkownika końcowego.

W lipcu Spółka podpisała z Instytutem Hematologii i Transfuzjologii w Warszawie umowę na dzierżawę analizatora koagulacyjnego wraz z odczynnikami przeznaczonymi do wykonywania badań z zakresu hemostazy. Łączna wartość trzyletniej umowy wynosi netto 1.442.040,00 PLN. Realizacja umowy rozpoczęła się w III kwartale 2025 r. We wrześniu Emitent podpisał natomiast umowę i zrealizował dostawę zautomatyzowanego systemu diagnostycznego do identyfikacji bakterii i grzybów metodą analizy metabolicznej dla Instytutu Ochrony Roślin w Poznaniu. Łączna cena dostawy netto wyniosła 790.500,00 zł i weszła w przychód już kolejnego okresu.

W Rumunii działalność spółki zależnej pozostaje rentowna i kontrybuuje do wyników Grupy. Rynek rumuński, jest jednym z najszybciej rozwijających się rynków ochrony zdrowia w regionie, charakteryzuje się rosnącym zapotrzebowaniem na nowoczesne rozwiązania diagnostyczne, obejmujące mikrobiologię klasyczną, szybkie testy, hematologię oraz biochemię.

Z satysfakcją obserwujemy, że wdrażana strategia wzrostu przynosi wymierne efekty. Wciąż jednak koncentrujemy się na dalszym zwiększaniu efektywności operacyjnej, rozwoju oferty produktowej oraz maksymalizacji wartości dla akcjonariuszy. Dziękuję za Państwa zaufanie oraz wsparcie, które umożliwia nam realizację ambitnych celów rozwojowych.

Z poważaniem,

Łukasz M. Urban

Prezes Zarządu BioMaxima S.A.

GRUPA KAPITAŁOWA

BIOMAXIMA®

Skrócone śródroczne Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 9 miesięcy zakończonych 30 września 2025 roku

sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami
Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską,
w tym w szczególności zgodnie z MSR 34

(wszystkie kwoty w tysiącach zł, jeśli nie podano inaczej)

Spis treści

I. Wybrane skonsolidowane dane finansowe.....	7
II. Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z zysków i strat i innych całkowitych dochodów.....	8
III. Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej.....	9
IV. Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	10
V. Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych.....	12
VI. Informacja dodatkowa do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	13
1. Informacje ogólne	13
2. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości	14
3. Informacja dotycząca segmentów operacyjnych, obszarów geograficznych oraz istotnych klientów	17
4. Pozostałe noty objaśniające.....	19
Nota 1. Znaczące zdarzenia i transakcje	19
Nota 2. Przychody i koszty operacyjne	19
Nota 3. Podatek dochodowy bieżący i odroczony.....	21
Nota 4. Zysk na akcję	22
Nota 5. Rzeczowe aktywa trwałe.....	23
Nota 6. Zapasy	24
Nota 7. Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności.....	25
Nota 8. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	26
Nota 9. Kapitał akcyjny	26
Nota 10. Kredyty bankowe i pożyczki.....	27
Nota 11. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania.....	29
Nota 12. Dotacje	29
Nota 13. Instrumenty finansowe	30
Nota 14. Zarządzanie kapitałem	31
Nota 15. Cel i zasady zarządzania ryzykiem finansowym	32
Nota 16. Dywidendy	34
Nota 17. Transakcje z podmiotami powiązanymi.....	34
Nota 18. Aktywa i zobowiązania warunkowe.....	35
Nota 19. Emisje, wykup i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.....	35

Nota 20. Rodzaj oraz kwoty pozycji wpływających na aktywa, zobowiązania, kapitał własny, zysk netto lub przepływy pieniężne, które są nietypowe ze względu na ich rodzaj, wielkość lub częstotliwość;	35
Nota 21. Istotne sprawy sporne przeciwko Grupie	35
Nota 22. Sezonowość	35
Nota 23. Działalność zaniechana	35
Nota 24. Zdarzenia po dniu bilansowym	36
VII. Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe.....	37
1. Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie z zysków i strat i innych całkowitych dochodów	37
2. Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej	38
3. Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	40
4. Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych	42

I. Wybrane skonsolidowane dane finansowe

Wyszczególnienie	01.01-30.09.2025	01.01-30.09.2024	01.01-30.09.2025	01.01-30.09.2024
	PLN'000	PLN'000	EUR'000	EUR'000
Przychody ze sprzedaży	43 223	36 962	10 202	8 591
Zysk (strata) operacyjna	448	298	106	69
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(211)	(402)	(50)	(93)
Zysk (strata) netto	(318)	(432)	(75)	(100)
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	(318)	(432)	(75)	(100)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	427	(1 736)	101	(404)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	664	160	157	37
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(885)	545	(209)	127
Przepływy pieniężne netto – razem	206	(1 031)	49	(240)
Średnioważona liczba akcji	4 193 118	4 193 118	4 193 118	4 193 118
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	(0,08)	(0,10)	(0,02)	(0,02)
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł /EUR)	11,16	11,06	2,62	2,58
	30.09.2025	31.12.2024	30.09.2025	31.12.2024
	PLN'000	PLN'000	EUR'000	EUR'000
Aktywa / Pasywa razem	77 318	76 336	18 111	17 865
Aktywa trwałe	49 879	50 897	11 684	11 911
Aktywa obrotowe	27 439	25 440	6 427	5 954
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom emitenta	46 815	47 326	10 966	11 076
Zobowiązania długoterminowe	11 011	11 874	2 579	2 779
Zobowiązania krótkoterminowe	19 492	17 136	4 566	4 010

Do przeliczenia wybranych danych finansowych na walutę EUR przyjęto następujące kursy:

- pozycje aktywów oraz kapitału własnego i zobowiązań na dzień 30.09.2025 roku wg kursu 1 EUR=4,2692 PLN (kurs średni NBP),
- pozycje aktywów oraz kapitału własnego i zobowiązań na dzień 31.12.2024 roku wg kursu 1 EUR=4,2730 PLN (kurs średni NBP),
- pozycje rachunku zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów, sprawozdania z przepływów pieniężnych za okres od 01.01.2025 roku do 30.09.2025 roku wg kursu 1EUR=4,2365 PLN*.
- pozycje rachunku zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów, sprawozdania z przepływów pieniężnych za okres od 01.01.2024 roku do 30.09.2024 roku wg kursu 1EUR=4,3022 PLN*,

*Kursy stanowią średnie arytmetyczne bieżących kursów średnich ogłaszanych przez NBP na ostatni dzień każdego miesiąca w okresie od stycznia do września odpowiednio 2025 i 2024 roku.

II. Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z zysków i strat i innych całkowitych dochodów

Wyszczególnienie	Nota	9 miesięcy zakończonych 30.09.2025	9 miesięcy zakończonych 30.09.2024	3 miesiące zakończone 30.09.2025	3 miesiące zakończone 30.09.2024
Przychody ze sprzedaży	1	43 223	36 962	15 037	12 971
Pozostałe przychody		1 388	825	869	192
Zużycie materiałów i energii	2	(14 242)	(14 664)	(4 525)	(5 242)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	2	(9 152)	(7 984)	(2 844)	(2 690)
Koszty świadczeń pracowniczych	2	(12 309)	(10 647)	(4 291)	(3 807)
Usługi obce	2	(4 584)	(3 555)	(1 684)	(1 371)
Amortyzacja	2	(2 762)	(2 485)	(933)	(847)
Pozostałe koszty według rodzaju	2	(1 362)	(1 413)	(226)	(264)
Zmiana stanu produktów	2	41	3 060	(1 200)	984
Koszt wytworzenia na własne potrzeby	2	679	285	151	106
Pozostałe koszty operacyjne	2	(471)	(86)	(377)	(33)
Zysk (strata) operacyjna		448	298	(22)	(1)
Przychody finansowe		248	94	85	49
Koszty finansowe		(907)	(768)	(274)	(281)
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości (zyski z tytułu utraty wartości i odwrócenie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości) określony zgodnie z przepisami sekcji MSSF 9		0	(26)	0	(9)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		(211)	(402)	(212)	(242)
Podatek dochodowy	3	(107)	(30)	(92)	(9)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		(318)	(432)	(304)	(251)
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		-	-		
Zysk (strata) netto	4	(318)	(432)	(304)	(251)
Przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego		(318)	(432)	(304)	(251)
Przypadający udziałom niesprawnym kontroli					
Składniki, które mogą zostać przeniesione do rachunku zysków i strat					
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		7		(3)	
Składniki, które nie zostaną przeniesione do rachunku zysków i strat					
Inne całkowite dochody					
Całkowite dochody ogółem		(311)	(432)	(307)	(251)
Przypadające akcjonariuszom podmiotu dominującego		(311)	(432)	(307)	(251)
Przypadające udziałom niesprawnym kontroli					
Podstawowy zysk na jedną akcję w zł z działalności kontynuowanej	4	(0,08)	(0,10)	(0,07)	(0,06)
z działalności zaniechanej					
Rozwodniony zysk na jedną akcję w zł z działalności kontynuowanej	4	(0,08)	(0,10)	(0,07)	(0,06)
z działalności zaniechanej		-	-	-	-

III. Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	Nota	30.09.2025	30.06.2025	31.12.2024	30.09.2024
Rzeczowe aktywa trwałe	5	49 283	49 683	50 574	50 172
Wartości niematerialne		591	627	318	322
Pozostałe aktywa finansowe				-	
Aktywa z tytułu podatku odroczonego		5	0	5	0
Aktywa trwałe		49 879	50 315	50 897	50 494
Zapasy	6	13 589	14 044	13 517	13 688
Należności z tytułu dostaw i usług oraz inne należności	7	12 698	12 946	11 007	10 187
Należności z tytułu podatku dochodowego		37	79	6	84
Pozostałe aktywa finansowe		0	0	0	0
Środki pieniężne	8	1 115	528	909	472
Aktywa obrotowe bez aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży		27 439	27 597	25 439	24 431
Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży		-	0	-	-
Aktywa obrotowe		27 439	27 597	25 439	24 431
Aktywa razem		77 318	77 912	76 336	74 925

PASYWA		30.09.2025	30.06.2025	31.12.2024	30.09.2024
Kapitał akcyjny	9	4 193	4 193	4 193	4 193
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		9 841	9 841	9 841	9 841
Akcje własne		0	0	0	0
Pozostałe kapitały rezerwowe		118	122	112	109
Zyski zatrzymane, w tym		32 662	33 016	33 180	32 213
- wynik okresu bieżącego		(318)	(14)	535	(432)
Kapitał własny (przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej)		46 815	47 172	47 326	46 356
Udziały niesprawujące kontroli		-	-	-	-
Kapitał własny razem		46 815	47 172	47 326	46 356
Zobowiązania finansowe	10	4 274	4 597	5 243	5 671
Zobowiązania z tytułu leasingu		1 024	1 150	364	443
Dotacje	12	5 646	5 821	6 169	6 348
Zobowiązania pozostałe		0	0	0	0
Rezerwy na zobowiązania		67	67	98	69
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		0	0	0	334
Zobowiązanie długoterminowe razem		11 011	11 635	11 874	12 865
Zobowiązania finansowe	10	10 140	10 102	8 710	8 229
Zobowiązania z tytułu leasingu		532	550	302	296
Dotacje	12	696	696	696	697
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	11	7 597	7 230	6 823	5 976
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		0	0	79	0
Rezerwy na zobowiązania		526	526	526	506
Zobowiązania krótkoterminowe bez zobowiązań wchodzących w skład grupy przeznaczonych do sprzedaży		19 492	19 105	17 136	15 704
Zobowiązania wchodzące w skład grupy przeznaczonych do sprzedaży		-	0	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe razem		19 492	19 105	17 136	15 704
Zobowiązania razem		30 503	30 739	29 010	28 569
Kapitał własny i zobowiązania razem		77 318	77 912	76 336	74 925

IV. Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Wyszczególnienie	Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej							
	Kapitał podstawowy	Akcje własne (-)	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wart. nominalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Razem	Udziały niedające kontroli	Kapitał własny razem
Saldo na dzień 01.01.2025 roku	4 193	0	9 841	111	33 180	47 326	-	47 326
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0	0	0	-	-	-
Korekta błędu podstawowego	0	0	0	0	0	-	-	-
Saldo po zmianach	4 193	0	9 841	111	33 180	47 326	0	47 326
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-	-	0
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	0
Fundacja – fundusz założycielski	-	-	-	-	(200)	(200)	-	(200)
Program skupu akcji własnych	-	-	-	-	-	-	-	0
Razem transakcje z właścicielami	0	0	0	0	(200)	(200)	0	(200)
Wynik bieżący okresu	-	-	-	-	(318)	(318)	-	(318)
Różnice kursowe z przeliczenia	-	-	-	7	-	7	-	7
Przeszacowanie środków trwałych	-	-	-	-	-	-	-	0
Razem całkowite dochody	-	--	-	7	(318)	(311)	0	(311)
Saldo na dzień 30.09.2025 roku	4 193	0	9 841	118	32 662	46 815	0	46 815

Wyszczególnienie	Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej							
	Kapitał podstawowy	Akcje własne (-)	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wart. nominalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Razem	Udziały niedające kontroli	Kapitał własny razem
Saldo na dzień 01.01.2024 roku	4 193	-	9 841	95	32 845	46 974	-	46 974
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-
Fundacja - fundusz założycielski	-	-	-	-	(200)	(200)	-	(200)
Program skupu akcji własnych	-	-	-	-	-	-	-	-
Wynik bieżący okresu	-	-	-	-	535	535	-	535
Inne dochody całkowite	-	-	-	17	-	17	-	17
Razem całkowite dochody	-	-	-	17	535	552	-	552
Zmiany w kapitale	-	-	0	17	335	352	-	352
Saldo na dzień 31.12.2024 roku	4 193	0	9 841	112	33 180	47 326	-	47 326

Za analogiczny okres 2024 roku

Saldo na dzień 01.01.2024 roku	4 193	0	9 841	94	32 845	46 973	-	46 973
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0	0	0	-	-	-
Korekta błęd podstawowego	0	0	0	0	0	-	-	-
Saldo po zmianach	4 193	0	9 841	94	32 845	46 973	0	46 973
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-	-	0
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	0
Fundacja – fundusz założycielski	-	-	-	-	(200)	(200)	-	(200)
Program skupu akcji własnych	-	-	-	-	-	-	-	0
Razem transakcje z właścicielami	0	0	0	0	(200)	(200)	0	(200)
Wynik bieżący okresu	-	-	-	-	(432)	(432)	-	(432)
Różnice kursowe z przeliczenia	-	-	-	15	-	15	-	15
Przeszacowanie środków trwałych	-	-	-	-	-	-	-	0
Razem całkowite dochody	-	--	-	15	(432)	(417)	0	(417)
Saldo na dzień 30.09.2024 roku	4 193	0	9 841	109	32 213	46 356	0	46 356

V. Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Wyszczególnienie	Nota	9 miesięcy zakończonych 30.09.2025	9 miesięcy zakończonych 30.09.2024	3 miesiące zakończone 30.09.2025	3 miesiące zakończone 30.09.2024
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej					
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		(211)	(402)	(212)	(242)
Korekty		638	(1 304)	1 225	(1 818)
Amortyzacja i odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe	2.2	2 762	2 485	933	847
Zysk (strata) ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych		(92)	(20)	(17)	-
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		(152)	3	(17)	(3)
Koszty odsetek		814	708	276	237
Przychody z odsetek i dywidend		(11)	(2)	10	(1)
Koszt płatności w formie akcji (programy motywacyjne)		-	-	-	-
Zmiana stanu zapasów		(506)	(1 378)	220	(187)
Zmiana stanu należności		(2 712)	(3 167)	(315)	(1 271)
Zmiana stanu zobowiązań		611	87	177	(1 456)
Zmiana stanu rezerw		(20)	(20)	(1)	(5)
Zapłacony podatek dochodowy		(56)	(30)	(41)	(9)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		427	(1 736)	1 013	(2 090)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej					
Wydatki na nabycie środków trwałych i wartości niematerialnych		(849)	(1 338)	(308)	(502)
Wpływy ze sprzedaży środków trwałych i wartości niematerialnych		853	8	0	8
Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych		-	-	-	-
Wydatki na nabycie pozostałych aktywów finansowych		-	-	-	-
Wpływy z otrzymanych dotacji		660	1 490	660	-
Otrzymane odsetki		-	-	-	-
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		664	160	352	(494)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej					
Wpływy netto z tytułu emisji akcji		-	-	-	-
Nabycie akcji własnych	9	-	-	-	-
Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		(200)	(200)	(50)	-
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek		2 081	3 467	255	2 843
Spłaty kredytów i pożyczek		(1 620)	(1 727)	(540)	(462)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu		(340)	(241)	(184)	(90)
Odsetki zapłacone		(806)	(754)	(259)	(238)
Dywidendy wypłacone	16	-	-	-	-
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		(885)	545	(778)	2 053
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		206	(1 031)	587	(531)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu		909	1 503	528	1 003
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu		1 115	472	1 115	472

VI. Informacja dodatkowa do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

1. Informacje ogólne

1.1. Informacje o Jednostce dominującej

Jednostką dominującą Grupy Kapitałowej BIOMAXIMA S.A. (dalej zwana „Grupą Kapitałową”, „Grupą”) jest BIOMAXIMA S.A. (dalej zwana „Spółką/Jednostką dominującą”, „Spółką”, „Emitent”).

Spółka dominująca jest wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego w Sądzie Rejonowy w Lublinie - XI Wydział Gospodarczy pod numerem KRS 0000313349. Spółce dominującej nadano numer statystyczny REGON 432519331 oraz numer NIP 946-23-60-625.

Siedziba Spółki dominującej mieści się przy ul. Vetterów 5 w Lublinie.

Akcje Spółki dominującej są notowane rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie.

W skład Zarządu Spółki dominującej na dzień zatwierdzenia skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji tj. 28 listopada 2025 roku wchodził:

- Łukasz Urban - Prezes Zarządu,
- Henryk Lewczuk - Członek Zarządu,
- Piotr Janowski - Członek Zarządu.

W okresie od 1 stycznia 2025 roku do dnia 28 listopada 2025 roku nie nastąpiły zmiany w Zarządzie spółki dominującej.

W skład Rady Nadzorczej Spółki dominującej na dzień zatwierdzenia skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji tj. 28 listopada 2025 roku wchodził:

- 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 okresie od 1 stycznia 2025 roku do dnia 28 listopada 2025 roku nie nastąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki dominującej.

1.2. Informacje o Grupie Kapitałowej

W skład Grupy Kapitałowej BIOMAXIMA na dzień 30 września 2025 roku wchodziły Spółka dominująca BioMaxima S.A. oraz spółka zależna BioMaxima Romania S.R.L. z siedzibą w Cluj-Napoca w Rumunii.

Na koniec września 2025 roku Spółka dominująca posiadała 100% udziałów w spółce zależnej

Czas trwania działalności jednostek wchodzących w skład Grupy kapitałowej nie jest ograniczony.

Rokiem obrotowym Jednostki dominującej oraz spółki zależnej jest rok kalendarzowy.

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

1.3 Informacja o liczbie zatrudnionych

Przeciętne zatrudnienie w Grupie w podziale na poszczególne grupy zawodowe oraz rotacja pracowników kształtowały się następująco:

Wyszczególnienie	30.09.2025	31.12.2024
Pracownicy umysłowi	71	75
Pracownicy fizyczni	64	51
Razem	135	126

Na koniec września 2025 roku Grupa zatrudniała 93 kobiety i 42 mężczyzn.

2. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości

Poniżej przedstawiono ważniejsze zasady rachunkowości zastosowane przy sporządzaniu skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Zasady rachunkowości przedstawione poniżej stosowano przy zachowaniu zasady ciągłości we wszystkich prezentowanych okresach.

2.1. Podstawa sporządzenia

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) oraz MSSF zatwierdzonymi przez Unię Europejską („UE”), w tym w szczególności zgodnie z MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”.

MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMSF”).

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone według zasady kosztu historycznego z wyjątkiem środków trwałych w postaci nieruchomości, dla których Grupa stosuje model przeszacowania zgodnie z MSR 16.

2.2. Okres objęty skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na dzień i za okres zakończony 30 września 2025 roku.

Dla danych prezentowanych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz pozycjach pozabilansowych zaprezentowano porównywalne dane finansowe na dzień 31 grudnia 2024 roku.

Dla danych prezentowanych w skonsolidowanym sprawozdaniu z zysków i strat i innych całkowitych dochodów, skonsolidowanym sprawozdaniu ze zmian w kapitale własnym oraz w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych zaprezentowano porównywalne dane finansowe za okres 9 miesięcy zakończonych 30 września 2024 roku.

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie podlegało badaniu/przeglądowi przez biegłego rewidenta.

2.3. Założenie kontynuacji działalności

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień sporządzenia skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie istnieją żadne okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuacji działalności gospodarczej przez Grupę.

2.4. Waluta funkcjonalna i sprawozdawcza

Walutą funkcjonalną Spółki dominującej oraz walutą prezentacji niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego jest złoty polski, a wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej). Sprawozdania finansowe spółek zagranicznych dla celów konsolidacji przeliczane są na walutę polską według zasad zaprezentowanych poniżej w polityce rachunkowości.

Kursy walut przyjęte do wyceny pozycji aktywów i pasywów przedstawia poniższa tabela.

Wyszczególnienie	30.09.2025	30.09.2024
EUR/PLN	4,2692	4,6356
USD/PLN	3,6315	4,3697
GBP/PLN	4,8830	5,3464
RON/PLN	0,8401	0,932

2.5. Przyjęte zasady (polityka) rachunkowości i metody obliczeniowe

Wybrane istotne zasady rachunkowości oraz istotne wartości oparte na osądach i szacunkach zostały przedstawione jako element poszczególnych not objaśniających skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Grupa stosowała zasady rachunkowości w sposób ciągły dla wszystkich prezentowanych okresów sprawozdawczych.

Sporządzenie skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF wymagało od Zarządu dokonania profesjonalnych osądów oraz szacunków i założeń, które mają wpływ na prezentowane wartości. Szacunki oraz związane z nimi założenia opierają się na doświadczeniu historycznym oraz innych czynnikach, które są uznawane za racjonalne w danych okolicznościach, a ich wyniki dają podstawę profesjonalnego osądu, co do wartości księgowej aktywów i zobowiązań, która nie wynika bezpośrednio z innych źródeł.

W istotnych kwestiach Zarząd dokonując osądów, szacunków czy też przyjmując założenia może opierać się na opiniach niezależnych ekspertów. Osądy, szacunki i związane z nimi założenia podlegają bieżącej weryfikacji.

2.6. Prezentacja skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz konsolidacja

Prezentacja skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe prezentowane jest zgodnie z MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”.

Grupa Kapitałowa prezentuje w ramach sprawozdania z całkowitych dochodów łącznie rachunek zysków i strat oraz sprawozdanie z innych całkowitych dochodów.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów prezentowane jest w wariantcie porównawczym (rodzajowym), natomiast skrócone

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych sporządzane jest metodą pośrednią.

W przypadku retrospektywnego wprowadzenia zmian zasad rachunkowości, prezentacji lub korekty błędów, Grupa prezentuje sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone dodatkowo na początek okresu porównawczego, jeżeli powyższe zmiany są istotne dla danych prezentowanych na początek okresu porównywalnego. W takiej sytuacji prezentacja not do trzeciego sprawozdania z sytuacji finansowej nie jest wymagana.

Konsolidacja

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdanie finansowe Spółki dominującej oraz sprawozdania finansowe spółek, nad którymi Grupa sprawuje kontrolę tj. spółek zależnych. Grupa ocenia, czy posiada kontrolę stosując jej definicję zawartą w MSSF 10. Zgodnie z definicją inwestor sprawuje kontrolę nad jednostką, w którą dokonał inwestycji, jeżeli z tytułu swojego zaangażowania w tę jednostkę podlega ekspozycji na zmienne zwroty lub gdy ma prawa do zmiennych zwrotów, oraz ma możliwość wywierania wpływu na te zwroty poprzez sprawowanie władzy nad jednostką.

Sprawozdania finansowe Spółki dominującej oraz spółek zależnych objętych skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, sporządza się na ten sam dzień bilansowy. W przypadkach gdy jest to konieczne, w sprawozdaniach finansowych spółek zależnych dokonuje się korekt mających na celu ujednolicenie zasad rachunkowości stosowanych przez spółkę z zasadami stosowanymi przez Grupę Kapitałową.

Inwestycje w spółkach zależnych zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży ujmuje się zgodnie z MSSF 5.

Spółki zależne obejmowane są konsolidacją metodą pełną. Metoda konsolidacji pełnej polega na łączeniu sprawozdań finansowych Spółki dominującej oraz spółek zależnych poprzez zsumowanie, w pełnej wartości, poszczególnych pozycji aktywów, zobowiązań, kapitału własnego, przychodów oraz kosztów. W celu zaprezentowania Grupy Kapitałowej w taki sposób, jak gdyby stanowiła ona pojedynczą jednostkę gospodarczą dokonuje się następujących wyłączeń:

- na moment nabycia kontroli ujmowana jest wartość firmy lub zysk zgodnie z MSSF 3,
- określane są i prezentowane oddzielnie udziały niedające kontroli,
- salda rozliczeń między spółkami Grupy Kapitałowej i transakcje (przychody, koszty, dywidendy) wyłącza się w całości,
- wyłączeniu podlegają zyski i straty z tytułu transakcji zawieranych wewnątrz Grupy Kapitałowej, które są ujęte w wartości bilansowej aktywów takich jak zapasy i środki trwałe. Straty z tytułu transakcji wewnątrz Grupy analizowane są pod kątem utraty wartości aktywów z perspektywy Grupy,
- ujmuje się podatek odroczony z tytułu różnic przejściowych wynikających z wyłączenia zysków i strat osiągniętych na transakcjach zawartych wewnątrz Grupy Kapitałowej (zgodnie z MSR 12).

Udziały niedające kontroli wykazywane są w odrębnej pozycji kapitałów własnych i reprezentują tę część dochodów całkowitych oraz aktywów netto spółek zależnych, które przypadają na podmioty inne niż spółki Grupy Kapitałowej. Grupa alokuje dochody całkowite spółek zależnych pomiędzy akcjonariuszy Spółki dominującej i podmioty niekontrolujące na podstawie ich udziału we własności.

Jednostka dominująca przypisuje zysk lub stratę i każdy składnik innych całkowitych dochodów, do właścicieli jednostki dominującej oraz do udziałów niekontrolujących. Jednostka przypisuje również łączne całkowite dochody, do właścicieli jednostki dominującej oraz do udziałów niekontrolujących nawet wtedy, gdy w rezultacie udziały niekontrolujące przybierają wartość.

Transakcje z podmiotami niekontrolującymi, które nie skutkują utratą kontroli przez Spółkę dominującą, Grupa traktuje jak transakcje kapitałowe:

- sprzedaż częściowa udziałów na rzecz podmiotów niekontrolujących - różnica pomiędzy ceną sprzedaży a wartością bilansową aktywów netto spółki zależnej, przypadających na udziały sprzedane podmiotom niekontrolującym, ujmowana jest bezpośrednio w kapitale w pozycji zyski zatrzymane,
- nabycie udziałów od podmiotów niekontrolujących - różnica pomiędzy ceną nabycia a wartością bilansową aktywów netto nabytych od podmiotów niekontrolujących ujmowana jest bezpośrednio w kapitale w pozycji zyski zatrzymane.

2.7. Zmiana standardów lub interpretacji

Sporządzając sprawozdanie finansowe za III kwartał 2025 Jednostka/Grupa stosuje takie same zasady rachunkowości, jak przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego za rok 2024.

3. Informacja dotycząca segmentów operacyjnych, obszarów geograficznych oraz istotnych klientów

Wybrane zasady rachunkowości

Zgodnie z MSSF 8 wyniki segmentów operacyjnych wynikają z wewnętrznych raportów weryfikowanych okresowo przez Zarząd Spółki dominującej (główny organ decyzyjny w Grupie Kapitałowej). Zarząd Spółki dominującej analizuje wyniki segmentów operacyjnych na poziomie zysku (straty) z działalności operacyjnej. Pomiar wyników segmentów operacyjnych stosowany w kalkulacjach zarządczych zbieżny jest z zasadami rachunkowości zastosowanymi przy sporządzaniu skrócone śródroczne skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Przy wyodrębnianiu segmentów operacyjnych Zarząd kieruje się liniami produktowymi, które reprezentują główne usługi oraz wyroby dostarczane przez Grupę. Każdy z segmentów jest zarządzany odrębnie w ramach danej linii produktowej, z uwagi na specyfikę wytwarzanych wyrobów wymagających odmiennych technologii, zasobów oraz podejścia do realizacji.

Grupa wyróżnia następujące segmenty sprawozdawcze:

- **Segment mikrobiologia**, który obejmuje systemy do diagnozowania chorób zakaźnych oraz badania bezpieczeństwa produktów przemysłowych (takich jak kosmetyki, wyroby farmaceutyczne, żywność, woda). Są to przede wszystkim podłoża mikrobiologiczne, w tym podłoża stosowane do pobrania, przechowania i transportu próbek na potrzeby diagnostyki, systemy do oznaczania lekowrażliwości, aparatura do analiz mikrobiologicznych, jak również wyroby służące do diagnostyki molekularnej (takich jak testy PCR, zestawy do izolacji kwasów nukleinowych), do tego segmentu zaliczona jest również działalność szkoleniowa związana z powyższymi produktami;
- **Segment analityka**, który obejmuje zarówno aparaturę jak odczynniki do analityki medycznej IVD (takich jak odczynniki diagnostyczne do badania parametrów biochemicznych krwi i innych płynów ustrojowych), szybkie testy immunochromatograficzne, m.in. do wykrywania chorób infekcyjnych, markerów nowotworowych, markerów zawału serca, środków uzależniających, oraz sprzedaż materiałów pomocniczych i zużywalnych wykorzystywanych w laboratoriach. W tym segmencie mieści się również działalność serwisowa związana z instalacją, walidacją i utrzymaniem aparatury.

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

<i>Za okres od 01.01 do 30.09.2025 roku</i>	Mikrobiologia	Analityka	Pozostałe	Ogółem
Region				
Polska	15 016	12 474	168	27 658
Unia Europejska	8 766	1 551	315	10 632
Pozostałe kraje	3 396	1 119	418	4 933
Przychody ze sprzedaży ogółem	27 178	15 144	901	43 223
Asortyment				
Produkty	21 171	3 225	32	24 429
Towary	6 007	11 865	868	18 741
Pozostałe		54		54
Przychody ze sprzedaży ogółem	27 178	15 144	901	43 223

<i>Za okres od 01.01 do 30.09.2024 roku</i>	Mikrobiologia	Analityka	Pozostałe	Ogółem
Region				
Polska	11 438	11 655	852	23 945
Unia Europejska	7 259	1 155	379	8 792
Pozostałe kraje	2 785	1 066	373	4 225
Przychody ze sprzedaży ogółem	21 482	13 877	1 604	36 963
Asortyment				
Produkty	16 818	3 663	640	21 121
Towary	4 664	10 214	910	15 788
Pozostałe			54	54
Przychody ze sprzedaży ogółem	21 482	13 877	1 604	36 963

Informacje na temat istotnych klientów przedstawiono poniżej.

Dane za okres od 01.01.2025 do 30.09.2025

Najwięksi klienci	Wartość sprzedaży	Udział %
Czterech największych klientów	9 232	21,36%
Pozostali	33 991	78,64%
Razem	43 223	100,0%

Dane za okres od 01.01.2024 do 30.09.2024

Najwięksi klienci	Wartość sprzedaży	Udział %
Czterech największych klientów	7 022	20,4%
Pozostali	29 941	79,6%
Razem	36 963	100,0%

4. Pozostałe noty objaśniające

Nota 1. Znaczące zdarzenia i transakcje

W 3 kwartale 2025 roku wystąpiły następujące istotne zdarzenia i transakcje:

W lipcu Emitent podpisał z Instytutem Hematologii i Transfuzjologii w Warszawie umowę na dzierżawę analizatora koagulacyjnego wraz z odczynnikami / zestawami / testami laboratoryjnymi przeznaczonymi do wykonywania badań z zakresu hemostazy. Łączna wartość trzyletniej umowy wynosi netto 1.442.040,00 PLN. Realizacja umowy rozpocznie się w III kwartale 2025 r. i będzie miała wpływ na wyniki osiągnięte przez Spółkę.

W sierpniu Zarząd BioMaxima S.A. otrzymał informację, iż wniosek o dofinansowanie projektu "Zwiększenie konkurencyjności Biomaxima poprzez wdrożenie wyników prac B+R nad nowymi bibułowymi krążkami antybiotykowymi" złożony w ramach Działania 1.3 Badania i innowacje w sektorze przedsiębiorstw pozytywnie przeszedł ocenę i został wybrany do dofinansowania. Przyznana kwota dofinansowania wynosi 1.097.835,17 zł, co stanowi 60% wydatków kwalifikowanych. Przedmiotem dofinansowania jest zakup urządzeń do produkcji, przechowywania oraz oprogramowania do modelowania, nowych innowacyjnych krążków do oznaczania lekowrażliwości. Dzięki wprowadzeniu innowacyjnych rozwiązań stabilizujących, Emitent będzie w stanie zaoferować produkt, który będzie charakteryzował się lepszą jakością, dłuższym okresem przechowywania, a także większą precyzją wyników mikrobiologicznych, co jest kluczowe dla prawidłowego doboru terapii antybiotykowej przez użytkownika końcowego. Krążkowe testy AST to asortyment będący jednym z filarów długoterminowego wzrostu BioMaxima - zarówno w Polsce, jak i na rynkach zagranicznych. Oferowany przez BioMaxima asortyment to rezultat wieloletniej pracy badawczej, konsekwentnych inwestycji i współpracy z partnerami przemysłowymi oraz akademickimi. Globalny rynek testów lekowrażliwości (krążkowe systemy dyfuzyjne, testy MIC, podłoża oraz systemy zautomatyzowane) w 2023 roku był szacowany na 3,81 miliarda USD. Oczekuje się, że będzie rósł w średnim tempie 5,83% rocznie osiągając w 2030 roku wartość 5,67 miliarda USD (MarketsAndMarkets, 2024).

We wrześniu Emitent podpisał umowę i zrealizował dostawę zautomatyzowanego systemu diagnostycznego do identyfikacji bakterii i grzybów metodą analizy metabolicznej dla Instytutu Ochrony Roślin w Poznaniu. Łączna cena netto z umowy wynosi 790.500,00 zł. Przychód wynikający z podpisanej umowy zostanie zrealizowany w październiku i będzie miał wpływ na wyniki IV kwartału. Efektem dostawy analizatora będą również zamówienia testów, które wygenerują dodatkowy przychód w kolejnych okresach.

Nota 2. Przychody i koszty operacyjne

Wybrane zasady rachunkowości

Grupa ujmuje przychody ze sprzedaży w momencie wypełnienia (lub w trakcie wypełnienia) zobowiązania do wykonania świadczenia poprzez przekazanie przyrzeczonego dobra lub usługi klientowi.

Grupa aktywuje dodatkowe koszty doprowadzenia do zawarcia umowy pod warunkiem, że spodziewa się, że te koszty odzyska w okresie dłuższym niż rok od momentu ich poniesienia. Koszty, które według przewidywań Grupa nie zostaną odzyskane oraz koszty, których odzyskanie przewiduje się w przeciągu roku od momentu ich poniesienia ujmowane są jako koszt okresu, w którym zostały poniesione.

Do kosztów podlegających aktywowaniu Grupa może zaliczać, w przypadku ich wystąpienia, prowizje pracowników Działu Sprzedaży wypłacane wyłącznie w związku z doprowadzeniem do zawarcia umowy, której wartość rozliczana jest w czasie dłuższym niż 12 miesięcy. Aktywowane koszty

prezentowane są w pozostałych aktywach i podlegają amortyzacji metodą liniową w przewidywanym okresie realizacji umowy.

Grupa w ramach zawieranych umów zobowiązuje się do:

- dostarczenia/przekazania produktu/towaru,
- instalacji produktu,
- udzielenia gwarancji,
- świadczenia usług serwisowych.

Poniższa tabela przedstawia zasady moment ujęcia przychodu dla poszczególnych zobowiązań.

Wyszczególnienie	Moment ujęcia przychodu	Moment ujęcia kosztu
Produkt/Towar bez instalacji	Wg warunków dostawy	Wg warunków dostawy
Produkt/Towar z instalacją	Wykonania potwierdzony protokołem	Wykonania potwierdzony protokołem
Usługa instalacji	Wykonania potwierdzony protokołem	W momencie poniesienia; koszty związane z uzyskaniem uprawnienia do włączenia urządzenia do systemu odbiorcy – przez okres świadczenia usługi dzierżawy
Usługi serwisowe	Okres świadczenia usługi	Okres świadczenia usługi
Usługi gwarancji	Okres świadczenia usługi	Okres świadczenia usługi
Usługi dzierżawy	Okres świadczenia usługi	Okres ekonomicznej użyteczności

Szczegółowe dane dotyczące przychodów ze sprzedaży zaprezentowano w ramach informacji dotyczących segmentów operacyjnych, obszarów geograficznych oraz istotnych klientów.

Dotacje rządowe są ujmowane w wartości godziwej, jeżeli istnieje uzasadniona pewność, że dotacja zostanie otrzymana, a Grupa spełni wszystkie związane z nią warunki.

Dotacje rządowe dotyczące kosztów są rozliczane w czasie i ujmowane w wyniku finansowym przez okres niezbędny do dopasowania ich do kosztów, które mają kompensować.

Dotacje rządowe dotyczące nabycia rzeczowych aktywów trwałych są ujmowane w zobowiązaniach długoterminowych albo krótkoterminowych jako przychody przyszłych okresów i odnoszone do wyniku finansowego metodą liniową przez oczekiwany okres użytkowania odnośnych aktywów. Przychody z tytułu rozliczania dotacji prezentowane są w ramach "Pozostałych przychodów".

Koszty operacyjne są ujmowane w wyniku zgodnie z zasadą współmierności przychodów i kosztów. Grupa prezentuje w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym koszty według rodzaju.

Szczegółowe dane dotyczące przychodów ze sprzedaży zaprezentowano w ramach informacji dotyczących segmentów operacyjnych, obszarów geograficznych oraz istotnych klientów.

Nota 2.1. Pozostałe przychody

Wyszczególnienie	01.01.2025 -30.09.2025	01.01.2024 -30.09.2024
Dotacje rozliczane w czasie	1 182	676
Zysk ze zbycia środków trwałych	93	20
Otrzymane kary i odszkodowania	61	10
Inne przychody	52	119
Razem	1 388	825

Najistotniejszą pozycją pozostałych przychodów były przychody z tytułu rozliczanych w czasie dotacji, które szczegółowo opisano w nocie 11.

Nota 2.2. Koszty działalności operacyjnej

Wyszczególnienie	01.01.2025 -30.09.2025	01.01.2024 -30.09.2024
Amortyzacja	2 762	2 485
Świadczenia pracownicze	12 309	10 647
Zużycie materiałów i energii	14 242	14 664
Usługi obce	4 584	3 555
Pozostałe koszty rodzajowe	1 362	1 413
Koszty według rodzaju razem	35 259	32 764
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	9 152	7 984
Pozostałe koszty operacyjne	471	86
Zmiana stanu produktów, produkcji w toku (+/-)	(41)	(3 060)
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby (+/-)	(679)	(285)
Razem	44 162	37 489

Najistotniejszą pozycję kosztów rodzajowych Grupy w 2025 roku stanowiły koszty zużycia materiałów i energii oraz koszty świadczeń pracowniczych (łącznie ponad 75%).

Nota 3. Podatek dochodowy bieżący i odroczony

Wybrane zasady rachunkowości

Bieżące obciążenie podatkowe jest obliczane na podstawie wyniku podatkowego (podstawy opodatkowania) danego roku obrotowego. Zysk (strata) podatkowa różni się od księgowego zysku (straty) przed opodatkowaniem w związku z czasowym przesunięciem przychodów podlegających opodatkowaniu i kosztów stanowiących koszty uzyskania przychodów do innych okresów oraz wyłączeniem pozycji kosztów i przychodów, które nigdy nie będą podlegały opodatkowaniu. Obciążenia podatkowe są wyliczane w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku obrotowym.

Podatek odroczony jest wyliczany metodą bilansową jako podatek podlegający zapłaceniu lub zwrotowi w przyszłości na różnicach pomiędzy wartościami bilansowymi aktywów i pasywów a odpowiadającymi im wartościami podatkowymi wykorzystywanymi do wyliczenia podstawy opodatkowania.

Rezerwa na podatek odroczony jest tworzona od wszystkich dodatnich różnic przejściowych podlegających opodatkowaniu, natomiast składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego jest rozpoznawany do wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że będzie można pomniejszyć przyszłe zyski podatkowe o rozpoznane ujemne różnice przejściowe. Nie ujmuje się aktywów ani rezerwy, jeśli różnica przejściowa wynika z początkowego ujęcia składnika aktywów lub zobowiązań w transakcji, która nie jest połączeniem jednostek gospodarczych oraz która w czasie jej wystąpienia nie ma wpływu ani na wynik podatkowy ani na wynik księgowy. Nie ujmuje się rezerwy na podatek odroczony od wartości firmy, która nie podlega amortyzacji na gruncie przepisów podatkowych.

Podatek odroczony jest wyliczany przy użyciu stawek podatkowych, które będą obowiązywać w momencie, gdy pozycja aktywów zostanie zrealizowana lub rezerwa rozliczona, przyjmując za podstawę przepisy prawne obowiązujące na dzień bilansowy.

Wartość składnika aktywów z tytułu podatku odroczonego podlega analizie na każdy dzień bilansowy, a w przypadku, gdy spodziewane przyszłe zyski podatkowe nie będą wystarczające dla realizacji składnika aktywów lub jego części następuje jego odpis.

W związku z tym, iż znaczącą część dochodu podatkowego Grupy jest zwolniona z opodatkowania ze względu na prowadzenie działalności w specjalnej strefie ekonomicznej nie utworzono aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Szczegółowe informacje na temat tytułów, od których utworzono rezerwę z tytułu podatku odroczonego zostały zaprezentowane w notce 3.2.

Nota 3.1. Podział podatku dochodowego w sprawozdaniu z całkowitych dochodów na część bieżącą i odroczoną

Wyszczególnienie	01.01.2025 - 30.09.2025	01.01.2024 - 30.09.2024
Podatek bieżący	107	30
Podatek odroczony	0	0
Razem	107	30

Nota 3.2. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Wyszczególnienie	30.09.2025	31.12.2024
Różnice kursowe	0	0
Rzeczowe aktywa trwałe/wartości niematerialne	0	0
Razem	0	0

Nota 4. Zysk na akcję

Zysk podstawowy przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku za rok przypadającego na zwykłych akcjonariuszy jednostki dominującej przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu roku.

Zysk rozwodniony przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku za rok przypadającego na zwykłych akcjonariuszy spółki dominującej przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu roku powiększoną o średnią ważoną liczbę akcji zwykłych, które byłyby wyemitowane przy zamianie wszystkich rozwodniających potencjalnych akcji zwykłych na akcje zwykłe.

Poniżej przedstawione zostały dane dotyczące zysku oraz akcji, które posłużyły do wyliczenia podstawowego i rozwodnionego zysku na jedną akcję:

Zysk na akcję	01.01.2025 - 30.09.2025	01.01.2024 - 30.09.2024
Średnia liczba akcji zwykłych w okresie	4 193 118	4 193 118
Zysk netto przypadający na jednostkę dominującą	(318)	(432)
Zysk na akcję w złotych	(0,08)	(0,10)
Rozwodniony zysk na akcję	01.01.2025 - 30.09.2025	01.01.2024 - 30.09.2024
Średnia liczba akcji zwykłych w okresie	4 193 118	4 193 118
Korekta		
- opcje na akcje (w szt.)		
Średnia liczba akcji zwykłych po korekcie w okresie	4 193 118	4 193 118
Zysk netto przypadający na jednostkę dominującą	(318)	(432)
Rozwodniony zysk na akcję w złotych	(0,08)	(0,10)

Nota 5. Rzeczowe aktywa trwałeZasady rachunkowości

Najistotniejsze pozycje rzeczowych aktywów trwałych stanowią budynki i budowle oraz urządzenia techniczne i maszyny wchodzące w skład linii produkcyjnych. Do rzeczowych aktywów trwałych Grupa zalicza również istotne części zamienne oraz awaryjne wyposażenie, jeżeli Grupa oczekuje, że będą one wykorzystywane przez czas dłuższy niż jeden rok i możliwe jest ich przypisanie do poszczególnych pozycji rzeczowych aktywów trwałych.

Grunty i budynki ujmują się w wartości godziwej tzw. model przeszacowania w oparciu o okresowe (co najmniej raz na dwa lata) wyceny przeprowadzane przez niezależnych rzeczoznawców, pomniejszonej o odpisy amortyzacyjne budynków. Nadwyżki z tytułu aktualizacji wyceny ujmują się w innych kapitałach rezerwowych w kapitale własnym.

Wszystkie pozostałe rzeczowe aktywa ujmowane są w wysokości kosztu historycznego (ceny nabycia lub kosztu wytworzenia) pomniejszonego o umorzenie oraz odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Do ceny nabycia lub kosztu wytworzenia pozycji rzeczowych aktywów trwałych zalicza się koszty finansowania zewnętrznego. Koszty bieżącego utrzymania rzeczowych aktywów trwałych, remontów i konserwacji ujmowane są w wyniku finansowym w momencie poniesienia.

Okresy amortyzacji są następujące:

Wyszczególnienie	Okres amortyzacji	Wartość rezydualna
Grunty/Prawo wieczystego użytkowania gruntów	Nieamortyzowane	Indywidualnie
Budynki i budowle	od 10 lat do 40 lat	Indywidualnie
Urządzenia techniczne i maszyny, w tym	od 4 lat do 15 lat	Indywidualnie
- komputery	4 lata	0%
- drukarki	6 lat	0%
Środki transportu, w tym	od 2,5 lat do 10 lat	Indywidualnie
- samochody osobowe klasy A, B i C	7 lat	15%
- samochody osobowe klasy D lub wyższej	7 lat	30%
Inne środki trwałe	od 2 lat do 10 lat	Indywidualnie

Na każdy dzień bilansowy Zarząd Spółki dominującej zgodnie z MSR 36 „Rzeczowe aktywa trwałe” dokonuje analizy czy występują przesłanki do przeprowadzeniu testu na utratę wartości rzeczowych aktywów trwałych. Na rzeczowe aktywa trwałe złożyły się następujące pozycje:

Wyszczególnienie	30.09.2025	30.09.2024
Środki trwałe	48 599	49 372
- grunty	3 814	3 814
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	25 811	26 194
- urządzenia techniczne i maszyny	14 474	14 807
- środki transportu	1 222	1 362
- inne środki trwałe	3 278	3 195
Środki trwałe w budowie	684	800
Zaliczki na środki trwałe w budowie	0	0
Razem	49 283	50 172

Informację o zabezpieczeniach zobowiązań na środkach trwałych zaprezentowano w notce nr 10.2.

Nota 6. ZapasyWybrane zasady rachunkowości

Zapasy są wyceniane według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia/ kosztu wytworzenia oraz wartości netto możliwej do uzyskania. Na cenę nabycia lub koszt wytworzenia składają się koszty zakupu, koszty przetworzenia oraz inne koszty poniesione w trakcie doprowadzenia zapasów do ich aktualnego miejsca i stanu.

Koszt wytworzenia wyrobów gotowych i produkcji w toku obejmuje koszty bezpośrednie (głównie materiały i robociznę) powiększone o narzut pośrednich kosztów produkcji ustalony przy założeniu normalnego wykorzystania mocy produkcyjnych.

Rozchód wyrobów gotowych, materiałów i towarów ustala się z zastosowaniem metody „pierwsze weszło - pierwsze wyszło” (FIFO).

Wartość netto możliwa do uzyskania jest to szacowana cena sprzedaży ustalana w toku zwykłej działalności gospodarczej, pomniejszona o koszty wykończenia i koszty niezbędne do doprowadzenia sprzedaży do skutku.

Odpisy aktualizującego Spółka dokonuje w stosunku do zapasu:

- znajdującego się w grupie wiekowania „365 i więcej”, na które nie ma zapotrzebowania i na które przez ostatnie 12 miesięcy nie było zużycia z wyjątkiem zapasu do którego istnieje znaczne prawdopodobieństwo wykorzystania/zużycia, przy czym dla stwierdzenia znacznego prawdopodobieństwa wykorzystania lub zużycia konieczne jest aby istniało potwierdzenie uprawdopodobnienia wykorzystania lub zużycia tego zapasu powstałe w toku działalności handlowej lub produkcyjnej
- znajdującego się w grupie poniżej „365 dni”, który prawdopodobnie w przyszłości nie przyniesie korzyści ekonomicznych, w szczególności jeżeli zaprzestano czynnego oferowania elementów tego zapasu w działalności handlowej lub zaprzestano produkcji wyrobów, do których wytworzenia stosowany jest dany element zapasów.
- którego wartość netto możliwa do uzyskania jest mniejsza niż cena nabycia lub koszt wytworzenia.

Nota 6.1. Specyfikacja zapasów

Wyszczególnienie	30.09.2025	31.12.2024
Materiały	5 087	5 519
Półprodukty i produkcja w toku	204	189
Produkty gotowe	3 301	2 971
Towary	4 997	4 838
Razem	13 589	13 517

Informację o zabezpieczeniach zobowiązań na zapasach zaprezentowano w notcie nr 10.2.**Nota 6.2. Odpisy aktualizujące wartość zapasów**

Wyszczególnienie	30.09.2025	31.12.2024
Odpisy aktualizujące na początek okresu	647	622
- zwiększenia	105	158
- zmniejszenia (-)	(173)	(133)
Odpisy aktualizujące na koniec okresu	579	647

Nota 7. Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należnościWybrane zasady rachunkowości

Należności z tytułu dostaw i usług po początkowym ujęciu wycenia się w wysokości zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej, z uwzględnieniem odpisów z tytułu utraty wartości, przy czym należności z tytułu dostaw i usług z datą zapadalności poniżej 12 miesięcy od dnia powstania, nie podlega ją dyskontowaniu i są wyceniane w wartości nominalnej.

Zgodnie z przyjętą polityką rachunkowości, dla należności z tytułu dostaw i usług Grupa stosuje uproszczone podejście zakładające kalkulację odpisów z tytułu oczekiwanych strat kredytowych przy zastosowaniu macierzy rezerw.

Nota 7.1. Specyfikacja należności z tytułu dostaw i usług i pozostałych

Wyszczególnienie	30.09.2025	31.12.2024
Należności z tytułu dostaw i usług	9 130	7 748
Należności publiczno-prawne	167	163
Zaliczki na zakup towarów/środków trwałych	-	-
Pozostałe należności	261	137
Rozliczenia międzyokresowe	3 533	3 358
Odpisy aktualizujące (-)	(393)	(399)
Razem	12 698	11 007

Wartość bilansowa należności z tytułu dostaw i usług uznawana jest przez Grupę za rozsądne przybliżenie wartości godziwej.

Nota 7.2. Odpisy aktualizujące wartość należności

Grupa Kapitałowa dokonała oceny należności ze względu na utratę ich wartości zgodnie ze stosowaną polityką rachunkowości. Odpisy aktualizujące wartość należności, które w 2025 roku obciążyły koszty dotyczyły wyłącznie należności z tytułu dostaw i usług.

Zmiany odpisów aktualizujących wartość należności w okresie objętym skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym prezentują poniższe tabele:

Wyszczególnienie	30.09.2025	31.12.2024
Stan na początek okresu	399	407
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	2	29
Odpisy odwrócone ujęte jako przychód w okresie (-)	(2)	(25)
Rozwiązanie odpisu – nieściągalne	(5)	(12)
Stan na koniec okresu	393	399

Nota 8. Środki pieniężne i ich ekwiwalentyWybrane zasady rachunkowości

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty wykazuje się w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w wartości godziwej. Na środki pieniężne i ich ekwiwalenty składają się środki pieniężne w kasie, depozyty bankowe płatne na żądanie oraz inne krótkoterminowe płynne lokaty o terminie zapadalności trzech miesięcy lub krótszym. Kredyty w rachunku bieżącym są prezentowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako składnik krótkoterminowych kredytów.

Wyszczególnienie	30.09.2025	31.12.2024
Środki pieniężne na rachunkach bankowych prowadzonych w PLN	334	263
Środki pieniężne na rachunkach bankowych walutowych	662	488
Środki pieniężne na lokatach i depozytach	116	-
Środki pieniężne w kasie	3	8
Środki pieniężne w drodze		150
Razem	1 115	909

Na dzień 30 września 2025 środki pieniężne o wartości bilansowej 11 tys. PLN podlegały ograniczeniom w dysponowaniu w związku z ich zgromadzeniem na rachunku VAT związanym z wykonywaniem przez kontrahentów płatności w modelu „split payment”.

Grupa Kapitałowa dla celów sporządzenia skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych klasyfikuje środki pieniężne w sposób przyjęty do prezentacji w sprawozdaniu z sytuacji finansowej.

Nota 9. Kapitał akcyjnyWybrane zasady rachunkowości

Kapitał podstawowy wykazywany jest w wartości nominalnej wyemitowanych akcji, zgodnie ze statutem Spółki dominującej oraz wpisem do Krajowego Rejestru Sądowego.

Akcje Spółki dominującej nabyte i zatrzymane przez Spółkę dominującą lub spółki zależne pomniejszają kapitał własny. Akcje własne wyceniane są w cenie nabycia.

Nota 9.1. Struktura kapitału akcyjnego

Na dzień 30 września 2025 roku kapitał podstawowy Spółki dominującej wynosił 4 193 118 PLN i dzielił się na 4 193 118 akcji o wartości nominalnej 1,00 PLN każda. Wszystkie akcje zostały w pełni opłacone w równym stopniu uczestniczą w podziale dywidendy oraz każda akcja daje prawo do jednego głosu na Walnym Zgromadzeniu. Zgodnie z zapisami Statutu wszystkie istniejące akcje emisji serii A do F zostały objęte jednolitym oznaczeniem jako seria G.

Wyszczególnienie	30.09.2025	31.12.2024
Akcje serii G	4 193 118	4 193 118
Razem	4 193 118	4 193 118

Nota 9.2. Struktura własności kapitału akcyjnego

Na dzień 30 września 2025 roku struktura własności kapitału akcyjnego przedstawiała się następująco:

Wyszczególnienie	Liczba akcji	Udział w kapitale akcyjnym	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów
Porozumienie akcjonariuszy: Łukasz Urban, Andrzej Mikosz oraz TriCar Services LTD, Krzysztof Mikosz, Mariusz Nowak	1 224 383	29,20%	1 224 383	29,20%
Mizurino Ltd.	218 600	5,21%	218 600	5,21%
Akcje własne w posiadaniu spółki	-	-	-	-
Pozostali	2 750 135	65,59%	2 750 135	65,59%
Razem	4 193 118	100%	4 193 118	100%

Nota 9.3. Akcje w posiadaniu osób zarządzających oraz nadzorujących

Wyszczególnienie	Stan na 30.09.2025		Stan na 28.11.2025	
	Liczba akcji	Udział w kapitale akcyjnym	Liczba akcji	Udział w kapitale akcyjnym
Łukasz Urban, Prezes Zarządu	534 500	12,75%	534 500	12,75%
Henryk Lewczuk, Wiceprezes Zarządu	58 000	1,38%	58 000	1,38%
Piotr Janowski, Członek Zarządu	10 445	0,25%	10 445	0,25%
Mariusz Nowak, Przewodniczący Rady Nadzorczej	240 168	5,73%	240 168	5,73%
Andrzej Mikosz, Członek Rady Nadzorczej (bezpośrednio oraz poprzez Tricar Ltd.)	421 038	10,04%	421 038	10,04%
Mirosław Panek, Członek Rady Nadzorczej	1 900	0,05%	1 900	0,05%
Krzysztof Mikosz, Członek Rady Nadzorczej	28 677	0,68%	28 677	0,68%

Nota 10. Kredyty bankowe i pożyczki

Wybrane zasady rachunkowości

Wszystkie kredyty, pożyczki i inne instrumenty dłużne wyceniane są według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej, przy czym gdy oprocentowanie tych instrumentów jest zmienne to wówczas wycena ich jest wg kwoty wymagającej zapłaty.

Nota 10.1. Kredyty i pożyczki wg terminów wymagalności

Wyszczególnienie	30.09.2025	31.12.2024
Kredyty bankowe	14 414	13 953
długoterminowe	4 274	5 243
- powyżej 1 roku do 3 lat	2 585	2 585
- powyżej 3 roku do 5 lat	1 689	2 150
- powyżej 5 lat	-	508
Krótkoterminowe	10 140	8 710
Razem	14 414	13 953

W okresie 9 miesięcy 2025 roku nie wystąpiły naruszenia zawartych umów kredytowych i pożyczek.

Nota 10.2. Zabezpieczenia na majątku Grupy

Zaciągnięte przez Grupę Kapitałową zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz z tytułu leasingu objęte są następującymi zabezpieczeniami spłaty wg stanu na 30 września 2025 roku:

- Prawnym zabezpieczeniem kredytu inwestycyjnego BGK przeznaczonego na sfinansowanie inwestycji: Budowa Zakładu Produkcyjnego oraz zakup maszyn jest hipoteka umowna do wysokości 11.451 tys. PLN na nieruchomości położonej w Lublinie na ul. Vetterów 5 (wspólne zabezpieczenie dla wszystkich trzech kredytów inwestycyjnych w BGK), zastaw rejestrowy na maszynach i urządzeniach o wartości zakupu netto nie niższej niż 1 671 tys. PLN, weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową oraz oświadczenie o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 Kpc do kwoty 150% wartości udzielonego kredytu, z terminem nadania klauzuli wykonalności 3 lat od ostatecznej spłaty kredytu.
- Prawnym zabezpieczeniem kredytu inwestycyjnego BGK przeznaczonego na sfinansowanie inwestycji: Budowa Centrum Badawczo-Rozwojowego Biomaxima S.A. jest hipoteka umowna do wysokości 11.451 tys. PLN na nieruchomości położonej w Lublinie na ul. Vetterów 5 (wspólne zabezpieczenie dla wszystkich trzech kredytów inwestycyjnych w BGK), weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową oraz oświadczenie o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 Kpc do kwoty 150% wartości udzielonego kredytu, z terminem nadania klauzuli wykonalności 3 lat od ostatecznej spłaty kredytu.
- Prawnym zabezpieczeniem kredytu inwestycyjnego BGK przeznaczonego na sfinansowanie inwestycji: modernizacja budynku A Zakładu Produkcyjnego i zakup maszyn i urządzeń jest hipoteka umowna do kwoty 11.451 tys. PLN na nieruchomości przy Vetterów 5 (wspólne zabezpieczenie dla wszystkich trzech kredytów inwestycyjnych w BGK), zastaw rejestrowy na środkach trwałych o łącznej wartości 8.700 tys. zł oraz weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową.
- Prawnym zabezpieczeniem kredytu inwestycyjnego w banku PEKAO SA na zakup nieruchomości położonej w Lublinie przy ul. Vetterów 3* jest hipoteka umowna do kwoty 6 681 tys. zł na nieruchomości przy Vetterów 5, gwarancja BGK w ramach portfelowej linii gwarancyjnej de minimis o wartości 1 520 tys. PLN oraz weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową. Hipoteka stanowi zabezpieczenie wspólne dla kredytu inwestycyjnego i w rachunku bieżącym w PEKAO SA.
- Prawnym zabezpieczeniem kredytu w rachunku bieżącym w banku Pekao SA, z limitem zadłużenia 2 500 tys. PLN jest hipoteka umowna do kwoty 6 681 tys. PLN na nieruchomości przy Vetterów 5 (hipoteka stanowi zabezpieczenie wspólne dla kredytu inwestycyjnego i w rachunku bieżącym w PEKAO SA), weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową oraz pełnomocnictwo do dysponowania wszystkimi rachunkami bieżącymi prowadzonymi przez bank.

- Prawnym zabezpieczeniem kredytu w rachunku bieżącym w Banku Millennium z limitem zadłużenia 3 000 tys. PLN jest Gwarancja BGK w ramach FG POIR de minimis oraz weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową.
- Prawnym zabezpieczeniem kredytu w rachunku bieżącym w ING Bank Śląski SA z limitem zadłużenia 3 000 tys. PLN jest zastaw rejestrowy na zapasach towarów handlowych (surowcach i półproduktach) o wartości księgowej 4 144 tys. PLN, zastaw rejestrowy na maszynach oraz urządzeniach o wartości 2 029,8 tys. PLN oraz weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową.

* zgodnie z decyzją Urzędu Miasta Lublin, działkę przy Vetterów 3 przypisano do adresu Vetterów 5.

Nota 11. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

Wybrane zasady rachunkowości

Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania, w początkowym ujęciu wykazuje się w wartości godziwej, zaś w okresie późniejszym wykazuje się je według zamortyzowanego kosztu, stosując metodę efektywnej stopy procentowej, przy czym zobowiązania z datą zapadalności poniżej 12 miesięcy od dnia powstania, nie podlega ją dyskontowaniu i są wyceniane w wartości nominalnej.

Nota 11.1. Specyfikacja zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań

Wyszczególnienie	30.09.2025	31.12.2024
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	4 804	4 247
Zobowiązania publicznoprawne (bez CIT)	1 119	1 060
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	927	840
Pozostałe	747	677
Razem	7 597	6 824

Najistotniejszymi pozycjami pozostałych zobowiązań są zobowiązania z tytułu dotacji, które szczegółowo opisano w notcie 12.

Nota 12. Dotacje

Wybrane zasady rachunkowości

Dotacje ujmowane są wyłącznie wówczas, gdy istnieje wystarczająca pewność, że Grupa spełni warunki związane z daną dotacją oraz że dana dotacja zostanie faktycznie otrzymana.

Dotacja dotycząca danej pozycji kosztowej jest ujmowana jako przychód w sposób współmierny do kosztów, które dotacja ta ma w zamierzeniu kompensować.

Dotacja finansująca składnik aktywów jest stopniowo ujmowana w wyniku jako przychód na przestrzeni okresów proporcjonalnie do odpisów amortyzacyjnych dokonywanych od tego składnika aktywów. Grupa Kapitałowa dla celów prezentacji w skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej nie odejmuje dotacji od wartości bilansowej aktywów, lecz wykazuje dotacje jako pozostałe zobowiązania.

Poniższa tabela przedstawia informacje o nierozliczonej kwocie dotacji na dzień bilansowy.

Nota 12.1. Wartość rozliczanych w czasie dotacji na dzień bilansowy

Wyszczególnienie	30.09.2025	31.12.2024
Dotacja Dz. 3.7 Zakład produkcyjny	1 732	1 834
Dotacja Dz. 1.4 Wzór na konkurencję	1 304	1 447
Dotacja Dz. 2.1 Centrum badawczo-rozwojowe	1 799	1 847
Dotacja Dz. 3.7.Uruchomienie produkcji testów MIC	230	279
Dotacja Dz. 1.03 Wdrożenie do produkcji testu SARS-CoV-2-Ag	1 050	1 209
Dotacje pozostałe	227	249
Razem	6 342	6 865

Grupa Kapitałowa uzyskała w latach poprzednich dotację na sfinansowanie m.in budowy zakładu produkcyjnego oraz centrum badawczo-rozwojowego. Korzyść z tytułu dotacji ujmowana jest przez okres amortyzacji poszczególnych środków trwałych. Na dzień bilansowy nie istnieją żadne niespełnione lub które w przyszłości mogłyby zostać uznane za niespełnione warunki, które stanowią by mogły przesłankę do powstania obowiązku zwrotu uzyskanej dotacji w całości.

Nota 13. Instrumenty finansowe

Wybrane zasady rachunkowości

Grupa zalicza swoje aktywa i zobowiązania finansowe do następujących kategorii:

- wyceniane według zamortyzowanego kosztu,
- wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody,
- wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- instrumenty finansowe zabezpieczające.

Kwalifikacja dłużnych aktywów finansowych do odpowiedniej kategorii zależy od modelu biznesowego zarządzania aktywami finansowymi oraz od charakterystyki umownych przepływów pieniężnych dla danego składnika aktywów finansowych.

Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu

Aktywa wyceniane po początkowym ujęciu w zamortyzowanym koszcie – są to aktywa finansowe utrzymywane zgodnie z modelem biznesowym, którego celem jest utrzymywanie aktywów finansowych dla uzyskiwania przepływów pieniężnych wynikających z umowy, a charakterystyka umowy dotyczącej tych aktywów finansowych przewiduje powstawanie przepływów pieniężnych, które są jedynie spłatą kwoty głównej i odsetek.

Grupa do wyceny aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie stosuje metodę efektywnej stopy procentowej. Należności/zobowiązania z tytułu dostaw i usług po początkowym ujęciu wycenia się w wysokości zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej, z uwzględnieniem odpisów z tytułu utraty wartości, przy czym należności z tytułu dostaw i usług z datą zapadalności poniżej 12 miesięcy od dnia powstania, nie podlega ją dyskontowaniu i są wyceniane w wartości nominalnej.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody

Aktywa wyceniane po początkowym ujęciu w wartości godziwej przez inne całkowite dochody – są to aktywa finansowe utrzymywane zgodnie z modelem biznesowym, którego celem jest zarówno utrzymywanie aktywów finansowych dla uzyskiwania przepływów pieniężnych wynikających z umowy jak i sprzedaż aktywów finansowych, a charakterystyka umowy dotyczącej tych aktywów finansowych

przewiduje powstawanie przepływów pieniężnych, które są jedynie spłatą kwoty głównej i odsetek. Zyski i straty na składniku aktywów finansowych stanowiącym instrument kapitałowy, dla którego zastosowano opcję wyceny do wartości godziwej przez inne całkowite dochody ujmuje się w innych całkowitych dochodach, za wyjątkiem przychodów z tytułu otrzymanych dywidend. Nie wystąpiły aktywa finansowe zaliczone do powyższej grupy.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

Aktywa wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat – są to wszystkie pozostałe aktywa finansowe. Zyski lub straty wynikające z wyceny składnika aktywów finansowych, kwalifikowanego jako wyceniany według wartości godziwej przez wynik finansowy, ujmuje się w wyniku finansowym w okresie, w którym powstały. Zyski lub straty wynikające z wyceny pozycji wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy obejmują również przychody z tytułu odsetek i dywidendy. Nie wystąpiły aktywa finansowe zaliczone do powyższej grupy.

Instrumenty finansowe zabezpieczające

Instrumenty finansowe zabezpieczające - są to instrumenty pochodne, wyznaczone jako instrumenty zabezpieczające. Instrumenty finansowe zabezpieczające podlegają wycenie zgodnie z zasadami rachunkowości zabezpieczeń. Grupa nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń.

Nota 14. Zarządzanie kapitałem

Grupa Kapitałowa zarządza kapitałem w celu zapewnienia zdolności kontynuowania działalności przez Grupę oraz zapewnienia oczekiwanej stopy zwrotu dla akcjonariuszy i innych podmiotów zainteresowanych kondycją finansową Grupy.

Grupa monitoruje poziom kapitału na podstawie wartości bilansowej kapitałów własnych. Na podstawie tak określonej kwoty kapitału, Grupa oblicza wskaźnik kapitału do źródeł finansowania ogółem.

Ponadto aby monitorować zdolność obsługi długu, Grupa oblicza wskaźnik długu (tj. zobowiązań z tytułu leasingu, kredytów, pożyczek i innych instrumentów dłużnych) do EBITDA (wynik z działalności operacyjnej skorygowany o koszty amortyzacji).

W okresie objętym skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym przedstawione wyżej wskaźniki kształtowały się na następującym poziomie:

Wskaźnik kapitału do źródeł finansowania ogółem

Wyszczególnienie	30.09.2025	31.12.2024
Kapitał własny	46 815	47 326
Pożyczki podporządkowane otrzymane od akcjonariuszy	-	-
Kapitał z wyceny instrumentów zabezpieczających przepływy (-)	-	-
Kapitał	46 815	47 326
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	14 414	13 953
Zobowiązania z tytułu leasingu	1 556	666
Pozostałe zobowiązania	13 940	13 688
Zobowiązania	29 910	28 307
Źródła finansowania ogółem (kapitał + zobowiązania)	76 725	75 633
Wskaźnik kapitału do źródeł finansowania ogółem	0,61	0,63

Wskaźnik długu finansowego do EBITDA

Wyszczególnienie	01.01.2025- 30.09.2025	01.01.2024- 30.09.2024
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	448	298
Amortyzacja	2 762	2 485
EBITDA*	3 210	2 783
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	14 414	13 900
Zobowiązania z tytułu leasingu	1 556	739
Dług finansowy	15 970	14 639
Wskaźnik długu do EBITDA (YTD)*	4,98	5,26
Wskaźnik długu do EBITDA (za 4 kwartały)	3,13	4,20

*) Dla właściwego obliczenia wskaźnika długu do EBITDA należy uwzględnić wynik narastająco za 4 ostatnie kwartały, a nie narastająco w roku.

Nota 15. Cel i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Grupa Kapitałowa narażona jest na kilka rodzajów ryzyka związanego z instrumentami finansowymi. Aktywa oraz zobowiązania finansowe Grupy w podziale na kategorie zaprezentowano w nocie nr 7, nr 10 oraz nr 11. Grupa narażona jest na następujące ryzyka:

- ryzyko rynkowe obejmujące ryzyko walutowe oraz ryzyko stopy procentowej,
- ryzyko kredytowe, oraz
- ryzyko płynności.

Zarządzanie ryzykiem finansowym Grupy koordynowane jest przez Spółkę dominującą, w bliskiej współpracy z Zarządem spółki zależnej. W procesie zarządzania ryzykiem najważniejszą wagę mają następujące cele:

- zabezpieczenie krótkoterminowych oraz średnioterminowych przepływów pieniężnych,
- stabilizacja wahań wyniku finansowego Grupy,
- wykonanie zakładanych prognoz finansowych poprzez spełnienie założeń budżetowych,
- osiągnięcie stopy zwrotu z długoterminowych inwestycji wraz z pozyskaniem optymalnych źródeł finansowania działań inwestycyjnych.

Grupa nie zawiera transakcji na rynkach finansowych w celach spekulacyjnych. Od strony ekonomicznej przeprowadzane transakcje mają charakter zabezpieczający przed określonym ryzykiem.

Poniżej przedstawiono najbardziej znaczące ryzyka, na które narażona jest Grupa.

Nota 15.1. Ryzyko walutowe

Większość transakcji w Grupie przeprowadzanych jest w PLN. Ekspozycja Grupy na ryzyko walutowe wynika z zagranicznych transakcji sprzedaży oraz zakupu, które zawierane są przede wszystkim w EUR oraz USD. Ponadto, działalność spółki zależnej jest rozliczana w RON.

Grupa mityguje ryzyko walutowe przez równoważenie importu zaopatrzeniowego, wyrażonego w EUR, GBP i USD oraz eksportu. Kwoty płacone (zakup) oraz uzyskane (sprzedaż) w walucie w znaczącym stopniu równoważą ryzyko. Grupa nie stosuje kontraktów forward oraz opcji walutowych.

Nota 15.2. Ryzyko stopy procentowej

Zarządzanie ryzykiem stopy procentowej koncentruje się na zminimalizowaniu wahań przepływów odsetkowych z tytułu aktywów oraz zobowiązań finansowych oprocentowanych zmienną stopą procentową. Grupa jest narażona na ryzyko stopy procentowej w związku z następującymi kategoriami aktywów oraz zobowiązań finansowych:

- kredyty,
- pożyczki,
- leasing,
- lokaty.

Grupa finansuje swoje aktywa kredytem w złotych polskich oraz w rumuńskich lejach. Kredyty inwestycyjne Spółki obciążone są zmienną stopą procentową.

Grupa nie stosuje narzędzi zarządzania ryzykiem stopy procentowej (transakcje typu SWAP).

Nota 15.3. Ryzyko kredytowe

Podstawową praktyką Grupy z zakresu zarządzania ryzykiem kredytowym jest dążenie do zawierania transakcji wyłącznie z podmiotami o potwierdzonej wiarygodności. Potencjalni odbiorcy poddawani są przez Grupę procedurom weryfikacji przed przydzieleniem limitu kredytu kupieckiego. Bieżące monitorowanie poziomu należności z tytułu dostaw i usług w przekroju kontrahentów służy obniżaniu poziomu ryzyka kredytowego związanego z tymi aktywami.

Grupa zbudowała model służący do szacowania oczekiwanych strat z portfela należności oraz aktywów z tytułu umowy. Dla należności z tytułu dostaw i usług oraz aktywów z tytułu umowy zastosowano uproszczoną wersję modelu zakładającą kalkulację straty dla całego życia instrumentu. Model dotyczący pozostałych aktywów zakłada dla instrumentów, dla których wzrost ryzyka kredytowego od pierwszego ujęcia nie był znaczący lub ryzyko jest niskie, ujęcie w pierwszej kolejności strat z niewykonania zobowiązania dla okresu kolejnych 12 miesięcy.

Dla udzielonych pożyczek Grupa uznaje, że mają one niskie ryzyko kredytowe, jeżeli nie są przeterminowane na dzień oceny, a pożyczkobiorca potwierdził saldo wierzytelności.

Grupa przyjęła, że znaczy wzrost ryzyka następuje m.in. gdy przeterminowanie płatności przekracza 180 dni. Jeśli wzrost ryzyka kredytowego był znaczny, ujmuje się straty odpowiednie dla całego życia instrumentu. Grupa przyjmuje, że niewykonanie zobowiązania następuje, gdy przeterminowanie wynosi 360 dni lub wystąpiły inne okoliczności na to wskazujące.

W ramach należności z tytułu dostaw i usług, stanowiących najbardziej istotną klasę aktywów narażonych na ryzyko kredytowe, a także w przypadku aktywów z tytułu umowy, Grupa nie jest narażona na ryzyko kredytowe w związku z pojedynczym znaczącym kontrahentem. W konsekwencji szacunki odpisów są dokonywane na zasadzie zbiorowej, a należności zostały pogrupowane według okresu przeterminowania oraz rodzaju kontrahenta. Szacunek odpisu jest oparty przede wszystkim o historycznie kształtujące się przeterminowania i powiązanie zalegania z faktyczną spłacalnością.

Nota 15.4. Ryzyko płynności

Grupa Kapitałowa jest narażona na ryzyko utraty płynności tj. zdolności do terminowego regulowania zobowiązań finansowych. Grupa zarządza ryzykiem płynności poprzez monitorowanie terminów płatności oraz zapotrzebowania na środki pieniężne w zakresie obsługi krótkoterminowych płatności (transakcje bieżące monitorowane w okresach tygodniowych) oraz długoterminowego zapotrzebowania na gotówkę na podstawie prognoz przepływów pieniężnych aktualizowanych w okresach miesięcznych. Zapotrzebowanie na gotówkę porównywane jest z dostępnymi źródłami pozyskania środków (w tym zwłaszcza poprzez ocenę zdolności pozyskania finansowania w postaci kredytów) oraz konfrontowane jest z inwestycjami wolnych środków.

Na poszczególne dni bilansowe Grupa Kapitałowa posiadała następujące wolne limity kredytowe w rachunkach bieżących w następującej wartości:

Wyszczególnienie	30.09.2025	31.12.2024
Przyznane limity kredytowe	9 000	8 500
Wykorzystane kredyty w rachunku bieżącym	8 623	6 543
Wolne limity kredytowe w rachunku bieżącym	377	1 957

Nota 16. Dywidendy

Walne Zgromadzenie Spółki z dnia 25 czerwca 2025 roku podjęło uchwałę o przeznaczeniu całości zysku za rok 2024 na kapitał zapasowy.

Nota 17. Transakcje z podmiotami powiązanymi

Podmioty powiązane z Grupą Kapitałową obejmują kluczowy personel kierowniczy oraz pozostałe podmioty powiązane, do których Grupa zalicza podmioty kontrolowane przez członków Zarządu lub Rady Nadzorczej oraz akcjonariuszy Spółki dominującej.

Nota 17.1. Transakcje z jednostkami zależnymi

W okresie objętym skróconym śródrocznym sprawozdaniem finansowym wystąpiły następujące transakcje z jednostką zależną:

Wyszczególnienie	01.01.2025 -30.09.2025	01.01.2024 -30.09.2024
Sprzedaż produktów	1 092	920
Zakup towarów	26	41
Razem	1 118	961

Wartość wzajemnych rozrachunków pomiędzy Spółką dominującą a jednostką zależną wyniosła na dzień 30.09.2025 roku 2 981 tys. PLN, a na 31.12.2024 roku 2 847 tys. PLN. Wszystkie transakcje i salda zostały wyłączone w ramach konsolidacji.

Nota 17.2. Transakcje z kluczowym personelem kierowniczym

Do kluczowego personelu kierowniczego Grupa zalicza członków zarządu i rady nadzorczej spółki dominującej. Wynagrodzenie kluczowego personelu w okresie objętym skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym wyniosło:

Wyszczególnienie	01.01.2025 - 30.09.2025	01.01.2024 - 30.09.2024
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	1 006	969
Płatności w formie akcji własnych	0	0
Razem	1 006	969

Grupa Kapitałowa nie otrzymała i nie udzieliła kluczowemu personelowi kierowniczemu żadnych pożyczek w okresie objętym skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym.

Nota 17.3. Wynagrodzenie Członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej

Wyszczególnienie	01.01.2025 - 30.09.2025	01.01.2024 - 30.09.2024
Członkowie Zarządu + Dyrektor Jednostki Zależnej	879	856
Członkowie Rady Nadzorczej	127	113
Razem	1 006	969

Nota 18. Aktywa i zobowiązania warunkowe

Na dzień 30 września 2025 roku aktywa i zobowiązania warunkowe nie wystąpiły.

Nota 19. Emisje, wykup i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych

W okresie od 1 stycznia do 30 września 2025 roku nie przeprowadzano emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

Nota 20. Rodzaj oraz kwoty pozycji wpływających na aktywa, zobowiązania, kapitał własny, zysk netto lub przepływy pieniężne, które są nietypowe ze względu na ich rodzaj, wielkość lub częstotliwość;

W okresie od 1 stycznia do 30 września 2025 roku nie wystąpiły nietypowe pozycje ze względu na ich rodzaj, wielkość lub częstotliwość.

Nota 21. Istotne sprawy sporne przeciwko Grupie

Na dzień 30 września 2025 roku oraz dzień sporządzenia skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie toczyły się istotne sprawy sporne przeciwko Grupie Kapitałowej BioMaxima, które mogłyby wyrzucić bądź też wywarły w przeszłości istotny wpływ na sytuację finansową oraz wyniki działalności operacyjnej Grupy.

Nota 22. Sezonowość

W Grupie Kapitałowej nie występuje zjawisko sezonowości, grupa zauważa sezonowość pewnych asortymentów związaną z okresowymi zachorowaniami na określone choroby (np. grypa) oraz specyfiką dokonywanych zakupów przez jednostki sektora finansów publicznych w określonych okresach (realizacja zaplanowanych wydatków budżetowych w powiązaniu z rocznym cyklem budżetowym). Zjawiska te nie mają istotnego wpływu na sezonowość łącznych przychodów uzyskiwanych ze sprzedaży.

Nota 23. Działalność zaniechana

Działalność zaniechana w okresie od 1 stycznia do 30 września 2025 roku nie wystąpiła.

Nota 24. Zdarzenia po dniu bilansowym

Po dniu 30 września 2025 roku, wystąpiły poniższe istotne zdarzenia, które nie wymagały uwzględnienia w skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym:

W listopadzie Emitent podpisał z Uniwersyteckim Centrum Klinicznym Warszawskiego Uniwersytetu Medycznego z siedzibą w Warszawie (UCK WUM), umowę na dostawę podłoży mikrobiologicznych do diagnostyki mikrobiologicznej bakterii i grzybów, które zostały zwalidowane z linią automatyki laboratoryjnej WASP wykorzystywaną przez UCK WUM. Łączna cena dostawy brutto wynosi 615 427,20 zł brutto, a z prawem opcji 738 512,64 zł brutto. Dostawy będą realizowane w okresie 36 miesięcy i będą miały wpływ na wyniki osiągane przez Spółkę w tym okresie. Podpisana umowa jest efektem m.in. rozbudowy mocy produkcyjnych pozwalających uczestniczyć w przetargach u dużych klientów, opiewających na duże ilości testów. W tym przypadku UCK WUM jest jedną z krajowych placówek referencyjnych.

Ponadto, również w IV kwartale 2025 r. Zarząd Spółki dominującej podpisał z Instytutem Uprawy Nawożenia i Gleboznawstwa - Państwowym Instytutem Badawczym z siedzibą w Puławach, umowę na dostawę systemu do automatycznej identyfikacji i inkubacji bakterii tlenowych i beztlenowych, drożdży i grzybów wraz z modulem do charakterystyki fenotypowej. Łączna cena dostawy netto wynosi 958.200,00 zł. Dostawa będzie zrealizowana do końca roku 2025 r. i również będzie miała wpływ na wyniki osiągane przez Spółkę w czwartym kwartale 2025. Następnym dostawą analizatora będą również w kolejnych okresach zamówienia testów, które nie są elementem podpisanej umowy i wygenerują dodatkowy przychód.

W październiku 2025, w wyniku kontroli Urząd Skarbowy naliczył BioMaxima S.A. podatek dochodowy za 2023 r. z tytułu dochodu osiągniętego z działalności nie objętej zezwoleniem strefowym w wysokości 672 tys. zł. Spółka poczyniła duże inwestycje w specjalnej strefie ekonomicznej w roku 2023 co spowodowało wzrost kosztów i stratę na działalności strefowej. Finansowanie trwających inwestycji pokrywane było również z działalności nie objętej zwolnieniem podatkowym. Przepisy w zakresie podatku dochodowego są krzywdzące dla firm inwestujących w nowoczesne technologie w strefach ekonomicznych, których efekty są odroczone w czasie. Firmy, takie jak Emitent, nie mogą odliczać straty z działalności zwolnionej od dochodów w przyszłych okresach, w przeciwieństwie do firm nie korzystających ze zwolnień strefowych. Naliczony i uiszczony już przez Spółkę podatek dochodowy nie będzie miał wpływu na bieżące wyniki Spółki. Podatek dotyczy lat poprzednich i zostanie uwzględniony jako korekta zysków zatrzymanych w Sprawozdaniu ze Zmian w Kapitale za 2025r.

Wynik podatkowy na poszczególnych działalnościach w 2023r kształtował się następująco:

strata z działalności objętej zezwoleniem strefowym - 3 499 tys.

dochód na działalności nie objętej zezwoleniem strefowym 3 318 tys.

Dochód podatkowy brutto z działalności ogółem w 2023 wyniósł – 181 tys. Strata netto - 853 tys

VII. Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe

Zdaniem Zarządu Spółki dominującej wszystkie istotne informacje objaśniające dotyczące Spółki, a które wymagane są przez MSR 34, zostały przedstawione w informacji dodatkowej do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej BioMaxima. W związku z powyższym w odniesieniu do danych jednostkowych zaprezentowano wyłącznie:

- Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie z zysków i strat i innych całkowitych dochodów,
- Skrócone śródroczne jednostkowe z sytuacji finansowej,
- Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym,
- Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych.

1. Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie z zysków i strat i innych całkowitych dochodów

Wyszczególnienie	9 miesięcy zakończonych 30.09.2025	9 miesięcy zakończonych 30.09.2024	3 miesiące zakończone 30.09.2025	3 miesiące zakończone 30.09.2024
Przychody ze sprzedaży	40 668	34 361	13 881	12 089
Pozostałe przychody	1 357	794	869	182
Zużycie materiałów i energii	(14 152)	(14 570)	(4 498)	(5 214)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(8 584)	(6 964)	(2 535)	(2 366)
Koszty świadczeń pracowniczych	(11 327)	(9 777)	(3 945)	(3 491)
Usługi obce	(4 223)	(3 247)	(1 547)	(1 258)
Amortyzacja	(2 605)	(2 372)	(878)	(806)
Pozostałe koszty według rodzaju	(1 346)	(1 404)	(219)	(262)
Zmiana stanu produktów	41	3 060	(1 200)	984
Koszt wytworzenia na własne potrzeby	679	285	151	106
Pozostałe koszty operacyjne	(466)	(82)	(376)	(30)
Zysk (strata) operacyjna	43	84	(297)	66
Przychody finansowe	266	115	82	56
Koszty finansowe	(812)	(700)	(262)	(235)
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości (zyski z tytułu utraty wartości i odwrócenie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości) określony zgodnie z przepisami sekcji MSSF 9	0	(26)	0	(9)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(503)	(527)	(476)	(254)
Podatek dochodowy	(42)		(42)	0
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	(544)	(527)	(518)	(254)
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej			-	-
Zysk (strata) netto	(544)	(527)	(518)	(254)
Inne całkowite dochody				
Całkowite dochody ogółem	(544)	(527)	(518)	(254)
Podstawowy zysk na jedną akcję w zł z działalności kontynuowanej	(0,13)	(0,13)	(0,12)	(0,06)
z działalności zaniechanej				
Rozwodniony zysk na jedną akcję w zł z działalności kontynuowanej	(0,13)	(0,13)	(0,12)	(0,06)
z działalności zaniechanej				

2. Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	Nota	30.09.2025	30.06.2025	31.12.2024	30.09.2024
Rzeczowe aktywa trwałe	5	48 717	49 125	50 121	49 675
Wartości niematerialne		591	627	318	322
Pozostałe aktywa finansowe		1 440	1 459	1 479	1 522
Aktywa z tytułu podatku odroczonego		5	5	5	0
Aktywa trwałe		50 753	51 216	51 923	51 519
Zapasy	6	12 446	12 937	12 475	12 717
Należności z tytułu dostaw i usług oraz inne należności	7	13 861	14 312	12 426	11 759
Należności z tytułu podatku dochodowego		37	79	6	84
Pozostałe aktywa finansowe		292	310	312	342
Środki pieniężne	8	925	392	520	327
Aktywa obrotowe bez aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży		27 562	28 030	25 739	25 229
Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży		-	-	-	-
Aktywa obrotowe		27 562	28 030	25 739	25 229
Aktywa razem		78 315	79 246	77 662	76 748

PASYWA		30.09.2025	30.06.2025	31.12.2024	30.09.2024
Kapitał akcyjny	9	4 193	4 193	4 193	4 193
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		-	0	0	-
Akcje własne		9 841	9 841	9 841	9 841
Pozostałe kapitały rezerwowe		43	43	43	43
Zyski zatrzymane, w tym		34 422	34 990	35 166	34 585
- wynik okresu bieżącego		(544)	(26)	55	(527)
Kapitał własny (przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej)		48 499	49 067	49 243	48 662
Udziały niesprawujące kontroli		-	-	-	-
Kapitał własny razem		48 499	49 067	49 243	48 662
Zobowiązania finansowe	10	4 274	4 597	5 243	5 671
Zobowiązania z tytułu leasingu		754	863	203	270
Dotacje	12	5 646	5 821	6 169	6 348
Zobowiązania pozostałe		-	-	-	-
Rezerwy na zobowiązania		67	67	67	69
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		0	0	-	334
Zobowiązanie długoterminowe razem		10 741	11 348	11 682	12 692
Zobowiązania finansowe	10	10 140	10 102	8 710	8 229
Zobowiązania z tytułu leasingu		480	499	258	253
Dotacje	12	696	696	696	697
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	11	7 232	7 007	6 546	5 709
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		-	-	-	-
Rezerwy na zobowiązania		526	526	526	506
Zobowiązania krótkoterminowe bez zobowiązań wchodzących w skład grupy przeznaczonych do sprzedaży		19 075	18 831	16 737	15 394
Zobowiązania wchodzące w skład grupy przeznaczonych do sprzedaży		-	-	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe razem		19 075	18 831	16 737	15 394
Zobowiązania razem		29 816	30 179	28 419	28 086
Kapitał własny i zobowiązania razem		78 315	79 246	77 662	76 748

3. Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Wyszczególnienie	Kapitał podstawowy	Akcje własne (-)	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wart. Nominalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Razem
Saldo na dzień 01.01.2025 roku	4 193	-	9 841	111	33 180	47 326
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-
Korekta błędu podstawowego	-	-	-	-	-	-
Saldo po zmianach	4 193	-	9 841	111	33 180	47 326
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-
Fundacja – fundusz założycielski	-	-	-	-	(200)	(200)
Program skupu akcji własnych	-	-	-	-	-	-
Razem transakcje z właścicielami	-	-	-	-	-	-
Wynik bieżący	-	-	-	-	(318)	(318)
Różnice kursowe z przeliczenia	-	-	-	7	-	7
Przeszacowanie środków trwałych	-	-	-	-	-	-
Razem całkowite dochody	-	-	-	7	(318)	(311)
Saldo na dzień 30.09.2025 roku	4 193	-	9 841	118	32 662	46 815

Wyszczególnienie	Kapitał podstawowy	Akcje własne (-)	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wart. Nominalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Razem
Saldo na dzień 01.01.2024 roku	4 193	-	9 841	43	35 311	49 388
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-
Korekta błędu podstawowego	-	-	-	-	-	-
Saldo po zmianach	4 193	-	9 841	43	35 311	49 388
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-
Fundacja – fundusz założycielski	-	-	-	-	(200)	(200)
Program skupu akcji własnych	-	-	-	-	-	-
Razem transakcje z właścicielami	-	-	-	-	-	-
Wynik bieżący	-	-	-	-	55	55
Różnice kursowe z przeliczenia	-	-	-	-	-	-
Przeszacowanie środków trwałych	-	-	-	-	-	-
Razem całkowite dochody	-	-	-	-	55	55
Saldo na dzień 31.12.2024 roku	4 193	-	9 841	43	35 166	49 243
Dane za rok 2024						
Saldo na dzień 01.01.2024 roku	4 193	-	9 841	43	35 312	49 389
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-
Korekta błędu podstawowego	-	-	-	-	-	-
Saldo po zmianach	4 193	-	9 841	43	35 312	49 389
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-
Fundacja – fundusz założycielski	-	-	-	-	(200)	(200)
Program skupu akcji własnych	-	-	-	-	-	-
Razem transakcje z właścicielami	-	-	-	-	-	-
Wynik bieżący	-	-	-	-	(527)	(527)
Różnice kursowe z przeliczenia	-	-	-	-	-	-
Przeszacowanie środków trwałych	-	-	-	-	-	-
Razem całkowite dochody	-	-	-	-	(527)	(527)
Saldo na dzień 30.09.2024 roku	4 193	-	9 841	43	34 585	48 662

4. Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Wyszczególnienie	9 miesięcy zakończonych 30.09.2025	9 miesięcy zakończonych 30.09.2024	3 miesiące zakończone 30.09.2025	3 miesiące zakończone 30.09.2024
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(503)	(527)	(477)	(254)
Korekty	886	(1 378)	1 314	(1 918)
Amortyzacja i odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe	2 605	2 372	878	806
Wynik na sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	(93)	(20)	(18)	(22)
Różnice kursowe	41	(52)	45	(54)
Koszty odsetek	805	698	261	234
Przychody z odsetek i dywidend	(10)	(23)	11	(7)
Koszt płatności w formie akcji (programy motywacyjne)	0	0	0	0
Zmiana stanu zapasów	(304)	(1 175)	296	(165)
Zmiana stanu należności	(2 501)	(3 188)	(168)	(1 265)
Zmiana stanu zobowiązań	385	10	51	(1 465)
Zmiana stanu rezerw	0	0	0	0
Zapłacony podatek dochodowy	(42)	0	(42)	0
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	383	(1 905)	837	(2 172)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
Wydatki na nabycie środków trwałych i wartości niematerialnych	(727)	(1 335)	(240)	(501)
Wpływy ze sprzedaży środków trwałych i wartości niematerialnych	853	8	0	8
Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych	58	64	39	43
Pożyczki udzielone	0	0	0	0
Wydatki na nabycie pozostałych aktywów finansowych	0	0	0	0
Wpływy z otrzymanych dotacji rządowych	660	1 490	660	1 490
Otrzymane odsetki	10	17	5	8
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	854	244	464	(442)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
Wpływy netto z tytułu emisji akcji	0	0	0	0
Nabycie akcji własnych	0	0	0	0
Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysków	(200)	(200)	(50)	0
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	2 080	3 468	254	2 844
Spłaty kredytów i pożyczek	(1 619)	(1 727)	(539)	(462)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu	(292)	(184)	(165)	(62)
Odsetki zapłacone	(801)	(726)	(269)	(233)
Dywidendy wypłacone	0	0	0	0
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(832)	631	(769)	2 087
Przepływy środków pieniężnych netto	405	(1 030)	533	(527)
Skutki zmian kursów wymiany, które dotyczą środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych				
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	520	1 357	392	854
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	925	327	925	327

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień i za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2025 roku zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki dominującej w dniu 28 listopada 2025 roku.

Podpisy wszystkich Członków Zarządu			
Data	Imię i nazwisko	Funkcja	Podpis
28 listopada 2025	Łukasz Urban	Prezes Zarządu	
28 listopada 2025	Henryk Lewczuk	Członek Zarządu	
28 listopada 2025	Piotr Janowski	Członek Zarządu	
Podpis osoby odpowiedzialnej za sporządzenie skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego			
Data	Imię i nazwisko	Funkcja	Podpis
28 listopada 2025	Żaneta Homenda	Główny Księgowy	