

GRUPA KAPITAŁOWA

BIOMAXIMA®

Raport za 1 kwartał zakończony 31 marca 2026 roku

Na który składają się:

- List Prezesa Zarządu do Akcjonariuszy
- Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe

List Prezesa Zarządu do Akcjonariuszy BioMaxima S.A.

Szanowni Państwo,

Mam przyjemność przekazać Państwu raport BioMaxima S.A. za I kwartał 2026 r., przedstawiający wyniki osiągnięte przez Emitenta oraz najważniejsze wydarzenia tego okresu.

W I kwartale 2026 roku Grupa Kapitałowa BioMaxima osiągnęła 14 118 tys. zł przychodów ze sprzedaży. Wynik EBITDA wyniósł 1 498 tys. zł, natomiast zysk netto osiągnął poziom 328 tys. zł. Pierwszy kwartał 2026 roku należy analizować w kontekście bazy porównawczej z analogicznego okresu roku poprzedniego, w którym Emitent odnotował wyższą sprzedaż z tytułu dużych dostaw w segmencie analityki. W roku 2026 odnotowaliśmy również ograniczenie popytu w obszarze publicznej służby zdrowia w kraju w związku z finansami Narodowego Funduszu Zdrowia.

Dalszej poprawie uległa struktura działalności Grupy. Przychody ze sprzedaży produktów własnych wzrosły do 9 155 tys. zł wobec 7 751 tys. zł rok wcześniej, co oznacza wzrost o ponad 18% i dalsze zwiększenie ich udziału w sprzedaży ogółem. Szczególnie istotny pozostaje dalszy rozwój segmentu mikrobiologii, którego sprzedaż wzrosła do 8 871 tys. zł wobec 8 258 tys. zł w I kwartale 2025r. Segment ten odpowiada już za blisko 63% przychodów Grupy.

Pozytywnym sygnałem jest systematyczny rozwój sprzedaży zagranicznej. W I kwartale 2026 roku przychody eksportowe osiągnęły 5 856 tys. zł rosnąc o 14% w stosunku do 2025 roku i stanowiły ponad 41% sprzedaży Grupy. Szczególnie istotny był dalszy wzrost sprzedaży na rynkach Unii Europejskiej. Jednocześnie zmniejsza się koncentracja sprzedaży – udział czterech największych klientów spadł do 18,3% wobec 25,5% rok wcześniej, co wskazuje na korzystną dywersyfikację bazy odbiorców.

Sprzedaż krążków dyfuzyjnych AST osiągnęła w I kwartale 2026 roku poziom 1 703 tys. zł, potwierdzając utrzymanie wysokiej dynamiki obserwowanej w 2025 roku. Sprzedaż pasków gradientowych MIC osiągnęła poziom blisko 470 tys. zł. W naszej ocenie dane te mają istotne znaczenie, ponieważ potwierdzają przechodzenie segmentu MIC z etapu wdrożeniowego do rutynowej sprzedaży. W raportowanym okresie realizowano komercyjne dostawy do dystrybutorów w 10 krajach a także do 8 odbiorców krajowych. Jednocześnie należy podkreślić, że produkty MIC pozostają nadal na relatywnie wczesnym etapie budowy rynku zarówno w kraju jak i za granicą. W I kwartale kontynuowano działania związane z rozwojem sieci dystrybucyjnej tego asortymentu i rejestracjami (Turcja, Ukraina, Azerbejdżan, Sri Lanka), natomiast kolejną rejestrację nasi partnerzy uzyskali już w Australii i w Kuwejcie. Otrzymywane od klientów i partnerów informacje dotyczące jakości produktów pozostają bardzo pozytywne, co w naszej ocenie tworzy dobre podstawy do skalowania sprzedaży w kolejnych okresach.

Na poziomie działalności operacyjnej Grupa utrzymała dodatni wynik operacyjny oraz dodatni wynik netto pomimo niższej sprzedaży całkowitej w porównaniu do I kwartału 2025 roku. Jednocześnie należy zwrócić uwagę, że część wzrostu kosztów operacyjnych związana była z rozwojem działalności oraz przygotowaniem organizacji do dalszego skalowania sprzedaży produktów własnych.

Na poziomie przepływów pieniężnych pierwszy kwartał pozostawał pod wpływem wzrostu kapitału obrotowego, w szczególności należności oraz zapasów oraz jednorazowych wypływów gotówkowych

związanych z rozliczeniami publicznoprawnymi. Wzrost zapasów nie wynikał natomiast z istotnego zwiększenia stanu podstawowych towarów handlowych czy surowców, które pozostawały na zbliżonym poziomie do końca 2025 roku, tutaj główną przyczyną był wzrost stanu wyrobów, a także czasowe zwiększenie stanów magazynowych aparatury diagnostycznej, zakupionej pod spodziewane w kolejnych okresach zamówienia. Zakupy te przełożyły się zarówno na wzrost zapasów, jak i zobowiązań handlowych.

Konflikt zbrojny w Zatoce Perskiej może mieć wpływ na przychody Spółki osiągnięte w handlu z krajami leżącymi w regionie jeżeli ich gospodarki nadal będą odczuwały negatywne skutki wojny. W dłuższej perspektywie przedłużająca się wojna może także spowodować wzrost kosztów importu.

Wchodząc w kolejne kwartały 2026 roku koncentrujemy się przede wszystkim na dalszym zwiększaniu przychodów ze sprzedaży, poprawie wykorzystania istniejących mocy produkcyjnych oraz dalszej ekspansji zagranicznej. W naszej ocenie kierunki rozwoju przyjęte przez Grupę w poprzednich latach znajdują coraz wyraźniejsze odzwierciedlenie w strukturze działalności oraz jakości generowanych przychodów.

W imieniu Zarządu Grupy oraz własnym dziękuję Państwu za zaufanie oraz wsparcie, które umożliwia nam konsekwentną realizację strategii budowy wartości BioMaxima S.A.

Z poważaniem,

Łukasz M. Urban

Prezes Zarządu BioMaxima S.A.

GRUPA KAPITAŁOWA

BIOMAXIMA®

Skrócone śródroczne
Skonsolidowane
sprawozdanie finansowe
za I kwartał 2026 roku
zakończony
31 marca 2026 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.....	8
II. Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z zysków i strat i innych całkowitych dochodów.....	9
III. Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej.....	10
IV. Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	11
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	16
4. Pozostałe noty objaśniające.....	19
Nota 1. Przychody i koszty operacyjne	19
Nota 2. Podatek dochodowy bieżący i odroczony.....	19
Nota 3. Zysk na akcję	21
Nota 4. Rzeczowe aktywa trwałe.....	21
Nota 5. Zapasy	22
Nota 6. Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności	23
Nota 7. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	24
Nota 8. Kapitał akcyjny	25
Nota 9. Akcje własne	26
Nota 10. Kredyty bankowe i pożyczki.....	26
Nota 11. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania.....	27
Nota 12. Dotacje	28
Nota 13. Instrumenty finansowe	28
Nota 14. Zarządzanie kapitałem	29
Nota 15. Cel i zasady zarządzania ryzykiem finansowym	30
Nota 16. Dywidendy	32
Nota 17. Transakcje z podmiotami powiązanymi.....	32
Nota 18. Aktywa i zobowiązania warunkowe.....	33
Nota 19. Emisje, wykup i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych;.....	33
Nota 20. Sezonowość	33
Nota 21. Działalność zaniechana	33

Nota 22. Istotne sprawy sporne przeciwko Grupie	33
Nota 23. Zdarzenia po dniu bilansowym	33
VII. Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe.....	35
1. Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie z zysków i strat i innych całkowitych dochodów	35
2. Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej	36
3. Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	37
4. Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych	38

I. Wybrane skonsolidowane dane finansowe

Wyszczególnienie	01.01- 31.03.2026	01.01- 31.03.2025	01.01- 31.03.2026	01.01- 31.03.2025
	PLN`000	PLN`000	EUR`000	EUR`000
Przychody ze sprzedaży	14 118	15 281	3 328	3 651
Zysk (strata) operacyjna	541	925	127	221
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	394	684	93	163
Zysk (strata) netto	328	589	77	141
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	328	589	77	141
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(2 357)	(555)	(556)	(133)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(238)	(136)	(56)	(32)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	1 281	359	302	86
Przepływy pieniężne netto – razem	(1 314)	(332)	(310)	(79)
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	0,14	0,02	0,03
	31.03.2026 PLN`000	31.12.2025 PLN`000	31.03.2026 EUR`000	31.12.2025 EUR`000
Aktywa / Pasywa razem	79 450	77 467	18 522	18 328
Aktywa trwałe	51 252	51 429	11 948	12 168
Aktywa obrotowe	28 198	26 037	6 574	6 160
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom emitenta	47 963	48 077	11 182	11 375
Zobowiązania długoterminowe	11 245	14 409	2 622	3 409
Zobowiązania krótkoterminowe	20 242	14 980	4 719	3 544
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	11,44	11,47	2,67	2,71

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

- pozycje aktywów oraz kapitału własnego i zobowiązań na dzień 31.03.2026 roku wg kursu 1 EUR=4,2894 (kurs średni NBP),
- pozycje rachunku zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów, sprawozdania z przepływów pieniężnych za okres od 01.01.2026 roku do 31.03.2026 roku wg kursu 1 EUR=4,2419 PLN*,
- pozycje aktywów oraz kapitału własnego i zobowiązań na dzień 31.12.2025 roku wg kursu 1 EUR=4,2267 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 31.03.2025 roku wg kursu 1 EUR=4,1848 PLN*,

*Kursy stanowią średnie arytmetyczne bieżących kursów średnich ogłaszanych przez NBP na ostatni dzień każdego miesiąca w okresie od stycznia do marca odpowiednio 2026 i 2025 roku.

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

Wyszczególnienie	Nota	01.01.2026	01.01.2025
		- 31.03.2026	- 31.03.2025
Przychody ze sprzedaży		14 118	15 281
Pozostałe przychody		237	240
Zużycie materiałów i energii	1	(5 265)	(4 806)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	1	(2 639)	(3 726)
Koszty świadczeń pracowniczych	1	(4 452)	(3 974)
Usługi obce	1	(1 539)	(1 221)
Amortyzacja	1	(957)	(897)
Pozostałe koszty według rodzaju	1	(549)	(864)
Zmiana stanu produktów	1	1 578	845
Koszt wytworzenia na własne potrzeby	1	107	75
Pozostałe koszty operacyjne	1	(98)	(28)
Zysk (strata) operacyjna		541	925
Przychody finansowe		60	38
Koszty finansowe		(212)	(279)
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		5	-
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		394	684
Podatek dochodowy	2	(66)	(95)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		328	589
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		-	-
Zysk (strata) netto		328	589
Przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego		328	589
Przypadający udziałom niesprawnym kontroli		-	-
Składniki, które mogą zostać przeniesione do rachunku zysków i strat		(2)	7
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		(2)	7
Składniki, które nie zostaną przeniesione do rachunku zysków i strat		-	-
Przeszacowanie środków trwałych		-	-
Całkowite dochody ogółem		326	596
Przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego		326	596
Przypadające udziałom niesprawnym kontroli		-	-
Podstawowy zysk na jedną akcję w zł z działalności kontynuowanej	3	0,08	0,14
z działalności zaniechanej		-	-
Rozwodniony zysk na jedną akcję w zł z działalności kontynuowanej	3	0,08	0,14
z działalności zaniechanej		-	-

III. Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	Nota	31.03.2026	31.12.2025
Rzeczowe aktywa trwałe	4	49 822	50 372
Wartości niematerialne		929	557
Wartość firmy		-	-
Pozostałe aktywa finansowe		-	-
Aktywa z tytułu podatku odroczonego		501	501
Aktywa trwałe		51 252	51 430
Zapasy	5	14 790	13 615
Należności z tytułu dostaw i usług oraz inne należności	6	12 985	10 685
Należności z tytułu podatku dochodowego		-	-
Pozostałe aktywa finansowe		-	-
Środki pieniężne	7	423	1 737
Aktywa obrotowe bez aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży		28 198	26 037
Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży		-	-
Aktywa obrotowe		28 198	26 037
Aktywa razem		79 450	77 467

PASYWA	Nota	31.03.2026	31.12.2025
Kapitał akcyjny	8	4 193	4 193
Akcje własne		-	-
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		9 841	9 841
Pozostałe kapitały rezerwowe		1 588	1 588
Zyski zatrzymane, w tym		32 342	32 455
- <i>wynik okresu bieżącego</i>		328	105
Kapitał własny (przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej)		47 963	48 077
Udziały niesprawujące kontroli		-	-
Kapitał własny razem		47 963	48 077
Zobowiązania finansowe	10	3 628	6 482
Zobowiązania z tytułu leasingu		1 731	1 826
Dotacje	12	5 460	5 636
Zobowiązania pozostałe		-	-
Rezerwy na zobowiązania		84	123
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		342	342
Zobowiązanie długoterminowe razem		11 245	14 409
Zobowiązania finansowe	10	10 016	5 368
Zobowiązania z tytułu leasingu		749	779
Dotacje	12	706	706
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	11	8 012	7 371
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		51	73
Rezerwy na zobowiązania		709	684
Zobowiązania krótkoterminowe bez zobowiązań wchodzących w skład grup przeznaczonych do sprzedaży		20 242	14 981
Zobowiązania wchodzące w skład grup przeznaczonych do sprzedaży		-	-
Zobowiązania krótkoterminowe razem		20 242	14 981
Zobowiązania razem		31 487	29 390
Kapitał własny i zobowiązania razem		79 450	77 467

IV. Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Wyszczególnienie	Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej						Razem	Udziały niedające kontroli	Kapitał własny razem
	Kapitał podstawowy	Akcje własne (-)	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wart. nominalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane				
Saldo na dzień 01.01.2026 roku	4 193	0	9 841	1 588	32 455	48 077	-	48 077	
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-	
Fundacja - fundusz założycielski	-	-	-	-	(100)	(100)	-	(100)	
Inne zmiany w kapitale własnym	-	-	-	-	-	-	-	-	
Wynik bieżący okresu	-	-	-	-	328	328	-	328	
Inne dochody całkowite	-	-	-	(2)	(340)	(342)	-	(342)	
Razem całkowite dochody	-	-	-	(2)	(12)	(14)	-	(14)	
Korekty kapitałowe razem	-	-	-	(2)	(112)	(114)	-	(114)	
Saldo na dzień 31.03.2026 roku	4 193	0	9 841	1586	32 342	47 963	-	47 963	

Wyszczególnienie	Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej						Razem	Udziały niedające kontroli	Kapitał własny razem
	Kapitał podstawowy	Akcje własne (-)	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wart. nominalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane				
Saldo na dzień 01.01.2025 roku	4 193	0	9 841	112	33 180	47 326	-	47 326	
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-	
Fundacja - fundusz założycielski	-	-	-	-	(100)	(100)	-	(100)	
Inne zmiany w kapitale własnym	-	-	-	-	-	-	-	-	
Wynik bieżący okresu	-	-	-	-	589	589	-	589	
Inne dochody całkowite	-	-	-	7	-	7	-	7	
Razem całkowite dochody	-	-	-	7	589	596	-	596	
Korekty kapitałowe razem	-	-	-	7	489	496	-	496	
Saldo na dzień 31.03.2025 roku	4 193	0	9 841	119	33 670	47 823	-	47 823	

V. Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Wyszczególnienie	01.01.2026 - 31.03.2026	01.01.2025 - 31.03.2025
<i>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</i>		
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	394	684
Korekty	(2 718)	(1 239)
Amortyzacja i odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe	957	897
Zysk (strata) ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	(25)	-
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	(240)	(8)
Koszty odsetek	208	271
Przychody z odsetek i dywidend	(5)	(1)
Koszt płatności w formie akcji (programy motywacyjne)	-	-
Zmiana stanu zapasów	(1 138)	(793)
Zmiana stanu należności	(2 728)	(3 514)
Zmiana stanu zobowiązań	268	1 922
Zmiana stanu rezerw	(15)	(13)
Zapłacony podatek dochodowy	(33)	-
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(2 357)	(555)
<i>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</i>		
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(263)	(144)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych środków trwałych i wartości niematerialnych	25	8
Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych	-	-
Wydatki na nabycie pozostałych aktywów finansowych	-	-
Wpływy z otrzymanych dotacji	-	-
Otrzymane odsetki	-	-
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(238)	(136)
<i>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</i>		
Wpływy netto z emisji akcji	-	-
Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	(100)	(100)
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	2 189	1 356
Spłaty kredytów i pożyczek	(395)	(541)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu	(206)	(81)
Odsetki zapłacone	(207)	(275)
Dywidendy wypłacone	-	-
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	1 281	359
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(1 314)	(332)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	1 737	909
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	423	577

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 dominującą”, „Spółką”).

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 na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie.

W skład Zarządu Spółki dominującej na dzień 31 marca 2026 roku wchodził:

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

W skład Rady Nadzorczej Spółki dominującej na dzień zatwierdzenia skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji wchodził:

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

W okresie od 1 stycznia 2026 roku do dnia publikacji nie wystąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki dominującej.

W skład Komitetu Audytu Rady Nadzorczej Spółki dominującej na dzień zatwierdzenia skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji wchodził:

- Mirosław Panek - Przewodniczący Komitetu Audytu
- Andrzej Mikosz
- Mariusz Nowak

1.2. Informacje o Grupie Kapitałowej

W skład Grupy Kapitałowej BIOMAXIMA na dzień 31 marca 2026 roku wchodziły Spółka dominująca BioMaxima S.A. oraz spółka zależna BioMaxima Romania S.R.L. z siedzibą w Rumunii, w której jednostka dominująca na koniec 31 marca 2026 roku posiadała 100% udziałów.

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.

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 31 marca 2026 roku.

Dla danych prezentowanych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz pozycjach pozabilansowych zaprezentowano porównywalne dane finansowe na dzień 31 grudnia 2025 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 3 miesięcy zakończony 31 marca 2025 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 spółki zależnej dla celów konsolidacji przeliczane są na walutę polską według zasad zaprezentowanych poniżej w zasadach rachunkowości.

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

Wyszczególnienie	31.03.2026	31.12.2025
EUR/PLN	4,2894	4,2267
USD/PLN	3,7408	3,6016
GBP/PLN	4,9426	4,8399
RON/PLN	0,8413	0,8291

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 sprawozdania finansowego 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 ujednoczenie zasad rachunkowości stosowanych przez spółkę z zasadami stosowanymi przez Grupę Kapitałową.

Inwestycje w spółkach zależnych zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży ujmują 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,
- ujmują się podatek odroczone 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 oraz podmioty niekontrolujące na podstawie ich udziału we własności.

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 skrócone sprawozdanie finansowe za I kwartał 2026 roku jednostka stosuje takie same zasady rachunkowości, jak przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego za rok 2025.

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 sporządzeniu skróconego śródrocznego 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 przede wszystkim podłoża mikrobiologiczne, wyroby związane z oznaczaniem lekowrażliwości, urządzenia do analiz mikrobiologicznych, jak również wyroby do diagnostyki molekularnej; do tego segmentu zaliczona jest również dystrybucja sprzętu i działalność szkoleniowa związana z powyższymi produktami;
- **Segment analityka**, który obejmuje zarówno aparaturę jak odczynniki do diagnostyki analitycznej IVD, jak również szybkie testy oraz sprzedaż materiałów pomocniczych i zużywalnych stosowanych do pobrania, przechowania i transportu próbek na potrzeby diagnostyki.

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

<i>za okres od 01.01 do 31.03.2026 roku</i>	Mikrobiologia	Analityka	Pozostałe	Ogółem
Region				
Polska	4 244	3 833	185	8 262
Unia Europejska	3 190	574	155	3 919
Pozostałe kraje	1 437	384	116	1 937
Przychody ze sprzedaży ogółem	8 871	4 791	456	14 118
Asortyment				
Produkty	8 051	1 096	8	9 155
Towary	820	3 695	194	4 709
Pozostałe	-	-	254	254
Przychody ze sprzedaży ogółem	8 871	4 791	456	14 118

<i>za okres od 01.01 do 31.03.2025 roku</i>	Mikrobiologia	Analityka	Pozostałe	Ogółem
Region				
Polska	4 332	5 743	52	10 127
Unia Europejska	2 844	445	138	3 427
Pozostałe kraje	1 082	503	142	1 727
Przychody ze sprzedaży ogółem	8 258	6 691	332	15 281
Asortyment				
Produkty	6 412	1 330	9	7 751
Towary	1 846	5 344	323	7 513
Pozostałe	-	17	-	17
Przychody ze sprzedaży ogółem	8 258	6 691	332	15 281

Informacje na temat istotnych klientów przedstawiono poniżej.

Dane za okres od 01.01.2026 do 31.03.2026

Najwięksi klienci	Wartość sprzedaży	Udział %
Czterech największych klientów	2 584	18,30%
Pozostali	11 534	81,70%
Razem	14 118	100,00%

Dane za okres od 01.01.2025 do 31.03.2025

Najwięksi klienci	Wartość sprzedaży	Udział %
Czterech największych klientów	3 901	25,53%
Pozostali	11 380	74,47%
Razem	15 281	100,00%

4. Pozostałe noty objaśniające

Nota 1. Przychody i koszty operacyjne

Wybrane zasady rachunkowości

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

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".

Nota 1.1. Struktura kosztów działalności operacyjnej

Wyszczególnienie	01.01.2026 - 31.03.2026	01.01.2025 - 31.03.2025
Amortyzacja	957	897
Świadczenia pracownicze	4 452	3 974
Zużycie materiałów i energii	5 265	4 806
Usługi obce	1 539	1 221
Pozostałe koszty rodzajowe	549	865
Koszty według rodzaju razem	12 762	11 763
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	2 639	3 726
Pozostałe koszty operacyjne	98	28
Zmiana stanu produktów, produkcji w toku (+/-)	-1 578	845
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby (-)	-107	75
Razem	13 814	16 437

Nota 2. 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 nocie 2.2.

Nota 2.1. Podział podatku dochodowego w sprawozdaniu z całkowitych dochodów na część bieżącą i odroczoną

Wyszczególnienie	01.01.2026 - 31.03.2026	01.01.2025 - 31.03.2025
Podatek bieżący	66	95
Podatek odroczony	-	-
Razem	66	95

Nota 2.2. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Wyszczególnienie	31.03.2026	31.12.2025
Stawki amortyzacyjne	342	339
Różnice kursowe	-	-
Razem	342	339

Nota 2.3 Podatek dochodowy za rok 2024

Wynik podatkowy w zakresie podatku dochodowego od osób prawnych za 2024 został skorygowany przez Spółkę w trakcie kontroli KAS:

- strata z działalności objętej zezwoleniem strefowym: - 3 352 763,35 zł;
- dochód na działalności nie objętej zezwoleniem strefowym: 1 790 404,11 zł;
- podatek do zapłaty: 340 177 zł;
- Zysk netto podatkowy: 1 450 227 zł;

Podatek w kwocie 340 177 zł został zapłacony w dniu 10.03.2026 r. i odniesiony na zmniejszenie kapitału własnego poprzez korektę wyniku z lat ubiegłych, a w przypadku cash flow operacyjnego – jako zmniejszenie zobowiązań. Koszty odsetek w kwocie 40.114 zł zapłacone w dniu 13.04.2026 r. obciążają koszty 2026 r.

Nota 3. Zysk na akcję

Zysk podstawowy przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku za okres 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 okres 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	01.01.2026 - 31.03.2026	01.01.2025 - 31.03.2025
Średnia liczba akcji zwykłych w okresie	4 193 118	4 193 118
Zysk netto przypadający na jednostkę dominującą	328	589
Zysk na akcję w złotych	0,08	0,14
Rozwodniony zysk na akcję	01.01.2026 - 31.03.2026	01.01.2025 - 31.03.2025
Średnia liczba akcji zwykłych w okresie	4 193 118	4 193 118
Korekta - opcje na akcje (w szt.)	0	0
Średnia liczba akcji zwykłych po korekcie w okresie	4 193 118	4 193 118
Zysk netto przypadający na jednostkę dominującą	328	589
Rozwodniony zysk na akcję w złotych	0,08	0,14

Nota 4. Rzeczowe aktywa trwałe

Zasady rachunkowości

Najistotniejsze pozycje rzeczowych aktywów trwałych stanowią budynki i budowle oraz urządzenia techniczne i maszyny związane głównie z liniami produkcyjnymi. 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 ujmuje 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 ujmuje 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	31.03.2026	31.12.2025
Środki trwałe	49 212	49 574
grunty	4 305	4 305
budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	26 410	26 602
urządzenia techniczne i maszyny	14 005	14 042
środki transportu	1 276	1 252
inne środki trwałe	3 216	3 373
Środki trwałe w budowie	610	797
Zaliczki na środki trwałe w budowie	0	0
Razem	49 822	50 371

W I kwartale 2026 roku Grupa nie dokonywała przeszacowań środków trwałych.

Informację o zabezpieczeniach zobowiązań na środkach trwałych zaprezentowano w notcie nr 10.

Nota 5. Zapasy

Wybrane 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.

Spółka dokonuje odpisów aktualizacyjnych zapasów ze względu na utratę wartości handlowej (np. termin przydatności). W szczególności, pozycje asortymentowe zapasów nierotujące przez okres co najmniej 365 dni obejmowane są 100% odpisem aktualizującym.

Nota 5.1. Specyfikacja zapasów

Wyszczególnienie	31.03.2026	31.12.2025
Materiały	5 004	5 262
Półprodukty i produkcja w toku	245	251
Produkty gotowe	3 629	2 662
Towary	5 912	5 440
Razem	14 790	13 615

Nota 5.2. Odpisy aktualizujące wartość zapasów

Wyszczególnienie	31.03.2026	31.12.2025
Odpisy aktualizujące na początek okresu	512	647
- zwiększenia	11	105
- zmniejszenia (-)	(5)	(240)
Odpisy aktualizujące na koniec okresu	518	512

Informację o zabezpieczeniach zobowiązań na zapasach zaprezentowano w nocie nr 10.

Nota 6. Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności

Wybrane 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 6.1. Należności krótkoterminowe

Wyszczególnienie	31.03.2026	31.12.2025
Należności z tytułu dostaw i usług	9 346	7 285
Należności publiczno-prawne	249	159
Zaliczki na zakup towarów/środków trwałych	0	-
Pozostałe należności	172	275
Rozliczenia międzyokresowe	3 611	3 364
Odpisy aktualizujące (-)	(392)	(398)
Razem	12 986	10 685

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

Nota 6.2. 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 2026 roku obciążą koszty dotyczyły wyłącznie należności z tytułu dostaw i usług.

Zmiany odpisów aktualizujących wartość należności w okresie objętym skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym prezentuje tabela:

Wyszczególnienie	31.03.2026	31.12.2025
Stan na początek okresu	398	399
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	-	7
Odpisy odwrócone ujęte jako przychód w okresie (-)	(5)	(3)
Rozwiązanie odpisu – nieściągalne	(1)	(5)
Stan na koniec okresu	392	398

Nota 7. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Wybrane 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	31.03.2026	31.12.2025
Środki pieniężne na rachunkach prowadzonych w PLN	92	357
Środki pieniężne na rachunkach bankowych walutowych	176	538
Depozyty	155	627
Środki pieniężne w kasie	-	4
Środki pieniężne w drodze	-	211
Ekwiwalenty środków pieniężnych	-	-
Razem	423	1737

Na dzień 31 marca 2026 środki pieniężne o wartości bilansowej 32,2 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 8. Kapitał akcyjny

Wybrane 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 8.1. Struktura kapitału akcyjnego

Na dzień 31 marca 2026 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.

Wyszczególnienie	31.03.2026	31.12.2025
Akcje serii G	4 193 118	4 193 118
Razem	4 193 118	4 193 118

Nota 8.2. Struktura własności kapitału akcyjnego

Na dzień 31 marca 2026 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%
Pozostali	2 750 135	65,59%	2 750 135	65,59%
Razem	4 193 118	100%	4 193 118	100%

Nota 8.3. Akcje w posiadaniu osób zarządzających oraz nadzorujących

Wyszczególnienie	Liczba akcji	Udział w kapitale akcyjnym
Łukasz Urban, Prezes Zarządu	534 500	12,75%
Henryk Lewczuk, Członek Zarządu	57 800	1,38%
Piotr Janowski, Członek Zarządu	10 445	0,25%
Mariusz Nowak, Przewodniczący Rady Nadzorczej	240 168	5,73%
Andrzej Mikosz, Członek Rady Nadzorczej (bezpośrednio oraz poprzez Tricar Ltd.)	421 038	10,04%
Mirosław Panek, Członek Rady Nadzorczej	1 900	0,05%
Krzysztof Mikosz, Członek Rady Nadzorczej	28 677	0,68%

Od dnia 31 marca 2026 r. nie nastąpiły zmiany w stanie posiadania.

Nota 9. Akcje własneWybrane zasady rachunkowości

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

Na dzień publikacji Spółka nie posiada akcji własnych.

Nota 10. Kredyty bankowe i pożyczkiWybrane 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	31.03.2026	31.12.2025
Kredyty bankowe	13 644	11 850
Długoterminowe	3 628	6 482
- powyżej 1 roku do 3 lat	2 476	5 116
- powyżej 3 roku do 5 lat	1 152	1 366
- powyżej 5 lat	-	-
Krótkoterminowe	10 016	5 368
Razem	13 644	11 850

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 31 marca 2026 roku:

- 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. zł na nieruchomości przy Vetterów 5, 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 3 000 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 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 zobowiązaniaWybrane 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	31.03.2026	31.03.2025
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	5 041	4 912
Zobowiązania publiczno-prawne (bez CIT)	1 267	1 054
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	963	925
Pozostałe	741	480
Razem	8 012	7 371

Nota 12. DotacjeWybrane 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	31.03.2026	31.12.2025
Dotacja Dz. 3.7 Zakład produkcyjny	1 665	1 699
Dotacja Dz. 1.4 Wzór na konkurencję	1 208	1 256
Dotacja Dz. 2.1 Centrum badawczo-rozwojowe	1 768	1 783
Dotacja Dz. 3.7.Uruchomienie produkcji testów MIC	197	213
Dotacja Dz. 1.03 Wdrożenie do produkcji testu SARS-CoV-2-Ag	945	998
Dotacja dz. FENG.01.01 Prace B+R i wdrożenie	173	173
Dotacje pozostałe	210	220
Razem	6 166	6 342

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 warunki, które mogłyby przyczynić się do konieczności zwrotu uzyskanej dotacji.

Nota 13. Instrumenty finansoweWybrane 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 by 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	31.03.2026	31.12.2025
Kapitał własny	47 963	48 077
Kapitał z wyceny instrumentów zabezpieczających przepływy (-)	-	-
Kapitał	47 963	48 077
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	13 644	11 850
Zobowiązania z tytułu leasingu	2 480	2 605
Pozostałe zobowiązania	14 178	13 713
Zobowiązania	30 302	28 168
Źródła finansowania ogółem	78 265	76 245
Wskaźnik kapitału do źródeł finansowania ogółem	0,61	0,63

Wskaźnik długu do EBITDA

Wyszczególnienie	01.01.2026 - 31.03.2026	01.01.2025 - 31.03.2025
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	541	925
Amortyzacja	957	897
EBITDA	1 498	1 822
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	13 644	14 768
Zobowiązania z tytułu leasingu	2 480	752
Dług finansowy	16 124	15 520
Wskaźnik długu do EBITDA (za 4 kwartały)*	3,49	2,87

* Dla właściwego obliczenia wskaźnika długu do EBITDA uwzględniono wynik narastająco za 4 ostatnie kwartały.

Nota 15. Cel i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

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

Grupa mityguje ryzyko walutowe przez zrównoważenie 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. Jeżeli transakcje zakupu oraz sprzedaży realizowane w walucie się nie równoważą, Grupa stosuje kontrakty terminowe, by osiągnąć wskazane wyżej cele zarządzania ryzykiem.

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.

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

Spółka 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 procedurze 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 znaczny 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 komercyjnym; należności od jednostek finansów publicznych są uznane za nieobarczone ryzykiem. 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	31.03.2026	31.12.2025
Przyznane limity kredytowe	9 000	9 000
Wykorzystane kredyty w rachunku bieżącym	8 603	6 487
Wolne limity kredytowe w rachunku bieżącym	397	2 513

Nota 16. Dywidendy

W okresie sprawozdawczym dywidenda nie była wypłacana.

Nota 17. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Podmioty powiązane z Grupą Kapitałową obejmują kluczowy personel kierowniczy, jednostki stowarzyszone, jednostki zależne oraz pozostałe podmioty powiązane, do których Grupa zalicza podmioty kontrolowane przez największych akcjonariuszy Spółki dominującej

Nota 17.1. Transakcje z jednostkami zależnymi

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

Wyszczególnienie	01.01.2026 - 31.03.2026	01.01.2025 - 31.03.2025
Sprzedaż produktów	354	366
Razem	354	366

Wartość wzajemnych rozrachunków pomiędzy Spółką dominującą a jednostką zależną wyniosła na dzień 31.03.2026 roku 3 052,4 tys. PLN, a na 31.03.2025 roku 2 986,5 tys. PLN.

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	01.01.2026 - 31.03.2026	01.01.2025 - 31.03.2025
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	328	331
Płatności w formie akcji własnych	0*	0
Razem	328	331

*Za 2026 i 2025 rok akcje nie były wydawane.

Nota 17.3. Wynagrodzenie Członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej

Wyszczególnienie	01.01.2026 - 31.03.2026	01.01.2025 - 31.03.2025
Członkowie Zarządu	284	293
Członkowie Rady Nadzorczej	44	38
Razem	328	331

Nota 18. Aktywa i zobowiązania warunkowe

Na dzień 31 marca 2026 roku aktywa i zobowiązania warunkowe nie wystąpiły.

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

W 1 kwartale 2026r. nie wystąpiły operacje dotyczące emisji, wykupu czy spłat dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych

Nota 20. Sezonowość

Spółka obserwuje sezonowość sprzedaży części wyrobów, jak na przykład testów na grypę i inne choroby sezonowe. Ponadto spółka obserwuje zmienną wielkość zamówień jednostek publicznych powiązaną z rocznym cyklem realizacji ich budżetów. Zjawiska te nie mają istotnego wpływu na sezonowość łącznych przychodów ze sprzedaży.

Nota 21. Działalność zaniechana

Działalność zaniechana w bieżącym oraz poprzednich okresach sprawozdawczych nie wystąpiła.

Nota 22. Istotne sprawy sporne przeciwko Grupie

Na dzień 31 marca 2026 roku oraz dzień sporządzenia skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie toczyły się istotne sprawy sporne przeciwko Grupie Kapitałowej, które mogłyby wyrzucić bądź też wywarły w przeszłości istotny wpływ na sytuację finansową oraz wyniki działalności operacyjnej Grupy.

Nota 23. Zdarzenia po dniu bilansowym

Po dniu 31 marca 2026 roku miały miejsce następujące zdarzenia, które nie wymagały ujęcia w skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za I kwartał 2026 roku:

W dniu 4 kwietnia 2026 roku w wyniku wygranego postępowania przetargowego BMX Romania podpisała umowę ze Szpitalem Zakaźnym w Cluj-Napoca na dostawy podłoży mikrobiologicznych przez okres 1 roku. Wartość umowy wynosi 613 600 RON netto (około 520 tys. zł netto). Dostarczane podłoża zostaną wyprodukowane w rozbudowanym zakładzie produkcyjnym BioMaxima SA w Lublinie. Szpital Zakaźny w Cluj-Napoca jest największą tego typu jednostką w regionie Siedmiogrodu. Podpisana umowa jest największą dotychczas umową na dostawy podłoży mikrobiologicznych BioMaxima w Rumunii.

W dniu 26 maja 2026 r. Zarząd uzyskał informację o wyborze projektu pt. „Wdrożenie wyników prac B+R w Biomaxima nad nowymi gradientowymi testami paskowymi MIC” do dofinansowania (1.3 Badania i innowacje w sektorze przedsiębiorstw FELU.01.03-IP.01-002/25). Przedmiotem wdrożenia będzie grupa kolejnych 20 paskowych testów gradientowych MIC opracowanych w wyniku prowadzonych przez zespół B + R BioMaxima prac rozwojowych. Testy te uzyskały bardzo dobrą opinię potwierdzoną przez dwie niezależne krajowe jednostki naukowe. Kwota przyznanego dofinansowania wynosi 961.740,00 zł, co stanowi 60% wydatków kwalifikowanych i zostanie przeznaczona na sfinansowanie zakupu środków trwałych służących do produkcji testów gradientowych MIC, w tym nowej linii produkcyjnej która umożliwi zwiększenie mocy produkcyjnych asortymentu MIC. Wykorzystanie i rozliczenie przyznanego dofinansowania planowane jest w terminie do końca 2028 r.

VII. Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe

Zdaniem Zarządu Spółki dominującej wszystkie istotne informacje objaśniające dotyczące Spółki zostały przedstawione w informacji dodatkowej do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej BioMaxima za I kwartał 2026 roku. 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	01.01.2026- 31.03.2026	01.01.2025- 31.03.2025
Przychody ze sprzedaży	13 194	14 649
Pozostałe przychody	218	216
Zużycie materiałów i energii	(5 231)	(4 775)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(2 399)	(3 664)
Koszty świadczeń pracowniczych	(4 115)	(3 684)
Usługi obce	(1 387)	(1 116)
Amortyzacja	(910)	(850)
Pozostałe koszty według rodzaju	(535)	(860)
Zmiana stanu produktów	1 578	845
Koszt wytworzenia na własne potrzeby	107	75
Pozostałe koszty operacyjne	(98)	(28)
Zysk (strata) operacyjna	422	808
Przychody finansowe	64	43
Koszty finansowe	(203)	(269)
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	5	0
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	288	582
Podatek dochodowy	(41)	(79)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	247	503
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-	-
Zysk (strata) netto	247	503
Inne składniki całkowitych dochodów, które mogą być przeklasyfikowane na zyski lub straty	-	-
Inne składniki całkowitych dochodów, które nie mogą być przeklasyfikowane na zyski lub straty	-	-
Całkowite dochody ogółem	247	503

2. Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	31.03.2026	31.12.2025
Rzeczowe aktywa trwałe	49 252	49 857
Wartości niematerialne	928	557
Wartość firmy	-	-
Pozostałe aktywa finansowe	1 420	1 420
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	501	501
Aktywa trwałe	52 101	52 335
Zapasy	13 616	12 436
Należności z tytułu dostaw i usług oraz inne należności	13 997	12 195
Należności z tytułu podatku dochodowego	-	-
Pozostałe aktywa finansowe	274	289
Środki pieniężne	284	1 314
Aktywa obrotowe bez aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży	28 171	26 234
Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	-	-
Aktywa obrotowe	28 171	26 234
Aktywa razem	80 272	78 569

PASywa	31.03.2026	31.12.2025
	PLN'000	PLN'000
Kapitał akcyjny	4 193	4 193
Akcje własne	0	-
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	9 841	9 841
Pozostałe kapitały rezerwowe	1 509	1 509
Zyski zatrzymane, w tym	33 968	34 161
- <i>wynik okresu bieżącego</i>	247	(175)
Kapitał własny razem	49 511	49 704
Zobowiązania finansowe	3 628	6 482
Zobowiązania z tytułu leasingu	1 437	1 580
Dotacje	5 460	5 636
Zobowiązania pozostałe	0	-
Rezerwy na zobowiązania	73	98
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	342	342
Zobowiązanie długoterminowe razem	10 940	14 138
Zobowiązania finansowe	10 016	5 368
Zobowiązania z tytułu leasingu	682	727
Dotacje	706	706
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	7 657	7 201
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	51	42
Rezerwy na zobowiązania	709	684
Zobowiązania krótkoterminowe bez zobowiązań wchodzących w skład grup przeznaczonych do sprzedaży	19 821	14 727
Zobowiązania wchodzące w skład grup przeznaczonych do sprzedaży	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe razem	19 821	14 727
Zobowiązania razem	30 761	28 864
Kapitał własny i zobowiązania razem	80 272	78 569

3. Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Kapitał podstawowy	Akcje własne (-)	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wart. nominalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
Saldo na dzień 01.01.2026 roku	4 193	0	9 841	1 509	34 161	49 704
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-
Wypłaty dywidendy	-	-	-	-	-	-
Fundacja – fundusz założycielski	-	-	-	-	(100)	(100)
Inne zmiany w kapitale własny	-	-	-	-	-	-
Wynik bieżący okresu	-	-	-	-	247	247
Inne dochody całkowite	-	-	-	-	(340)	(340)
Razem całkowite dochody	-	-	-	-	(93)	(93)
Korekty kapitałowe razem	0	0	0	0	(193)	(193)
Saldo na dzień 31.03.2026 roku	4 193	0	9 841	1 509	33 968	49 511

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	0	9 841	43	35 166	49 243
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-
Wypłaty dywidendy	-	-	-	-	-	-
Fundacja – fundusz założycielski	-	-	-	-	(100)	(100)
Inne zmiany w kapitale własny	-	-	-	-	-	-
Wynik bieżący okresu	-	-	-	-	503	503
Inne dochody całkowite	-	-	-	-	-	-
Razem całkowite dochody	-	-	-	-	503	503
Korekty kapitałowe razem	0	0	0	0	403	403
Saldo na dzień 31.03.2025 roku	4 193	0	9 841	43	35 570	49 647

4. Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Wyszczególnienie	01.01.2026- 31.03.2026	01.01.2025- 31.03.2025
<i>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</i>		
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	288	582
Korekty	(2 414)	(1 017)
Amortyzacja i odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe	910	850
Zysk (strata) ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	(25)	-
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	(34)	12
Koszty odsetek	203	270
Przychody z odsetek i dywidend	(4)	(5)
Koszt płatności w formie akcji (programy motywacyjne)	-	-
Zmiana stanu zapasów	(1 192)	(650)
Zmiana stanu należności	(2 222)	(3 165)
Zmiana stanu zobowiązań	(50)	1 671
Zmiana stanu rezerw	-	-
Zapłacony podatek dochodowy	(8)	-
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(2134)	(435)
<i>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</i>		
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(244)	(89)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	25	8
Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych	20	19
Wydatki na nabycie pozostałych aktywów finansowych	-	-
Wpływy z otrzymanych dotacji	-	-
Otrzymane odsetki	-	-
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(199)	(62)
<i>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</i>		
Wpływy netto z emisji akcji	-	-
Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	(100)	(100)
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	2189	1 355
Spłaty kredytów i pożyczek	(395)	(540)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu	(188)	(63)
Odsetki zapłacone	(203)	(270)
Dywidendy wypłacone	-	-
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	1303	382
Przepływy środków pieniężnych netto	(1 030)	(115)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	1 314	520
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	284	405

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień i za okres zakończony 31 marca 2026 roku zostało zatwierdzone przez Zarząd Spółki do publikacji w dniu 29 maja 2026 roku.

Podpisy wszystkich Członków Zarządu			
Data	Imię i nazwisko	Funkcja	Podpis
29.05.2026	Łukasz Urban	Prezes Zarządu	
29.05.2026	Henryk Lewczuk	Członek Zarządu	
29.05.2026	Piotr Janowski	Członek Zarządu	
Podpis osoby odpowiedzialnej za sporządzenie jednostkowego sprawozdania finansowego			
Data	Imię i nazwisko	Funkcja	Podpis
29.05.2026	Żaneta Homenda	Główny Księgowy	