



BLIRT S.A.

Raport Kwartalny

za okres 01.07.2017 – 30.09.2017 r.

Gdańsk, 31 października 2017 r.

Autoryzowany Doradca

Navigator Capital®
Value delivered.

Raport sporządzony zgodnie z wymogami określonymi w załączniku nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu (według stanu prawnego na dzień 8 sierpnia 2016 r.) „Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect”.

Rolę Autoryzowanego Doradcy dla BLIRT S.A. pełni Navigator Capital S.A. z siedzibą w Warszawie (00-105), ul. Twarda 18, wpisaną do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000380467

Data przekazania raportu: 31 października 2017 r.

Spis treści

1. Informacje o grupie kapitałowej BLIRT S.A.....	4
Podmiot dominujący.....	4
Podmioty powiązane na dzień 30.09.2017 r.....	5
2. Wybrane informacje finansowe.....	6
Dane jednostkowe.....	6
3. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu.....	8
4. Istotne dokonania i niepowodzenia w okresie, którego dotyczy raport, mające wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.....	10
5. Istotne wydarzenia, które nastąpiły po okresie, którego dotyczy raport.....	12
6. Stanowisko zarządu odnośnie możliwości zrealizowania prognoz.....	13
7. Opis stanu działań i inwestycji wraz z harmonogramem ich realizacji.....	13
8. Podejmowane przez emitenta w okresie objętym raportem inicjatywy nastawione na wprowadzenie innowacyjnych rozwiązań.....	14
9. Przyczyny niesporządzania skonsolidowanych sprawozdań finansowych.....	14
10. Struktura akcjonariatu na dzień publikacji raportu – 31.10.2017 r.....	15
11. Informacje o zatrudnieniu.....	15
12. Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe BLIRT S.A.....	16
Skrócony jednostkowy rachunek zysków i strat.....	16
Skrócony jednostkowy bilans.....	17
Skrócony jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych.....	18
Skrócone jednostkowe zestawienie zmian w kapitale własnym.....	18
13. Kontakt.....	19

1. Informacje o grupie kapitałowej BLIRT S.A.

Podmiot dominujący

Pełna nazwa:	BLIRT S.A.
Adres siedziby:	ul. Trzy Lipy 3 / 1.38, 80-172 Gdańsk
Kraj siedziby:	Rzeczpospolita Polska
Forma prawna:	Spółka akcyjna
Sąd rejestrowy:	Sąd Rejonowy Gdańsk – Północ w Gdańsku VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
KRS:	0000365053
REGON:	220527895
NIP:	583-300-93-29
Tel.:	(48) 58 739 61 50
Fax:	(48) 58 739 61 51
Strona www:	www.blirt.eu
e-mail:	office@blirt.eu

Zarząd	Stanowisko
Piotr Lassota	Prezes Zarządu
Witold Grabysz	Wiceprezes Zarządu

Rada Nadzorcza	Stanowisko
Marian Popinigis	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Wenanty Plichta	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Piotr Wierzbicki	Sekretarz Rady Nadzorczej
Aleksander Wlezień	Członek Rady Nadzorczej
Jerzy Milewski	Członek Rady Nadzorczej

Podmioty powiązane na dzień 30.09.2017 r.

Pełna nazwa:	BS-154 Sp. z o.o. w likwidacji
Adres siedziby:	ul. Kładki 24, 80-822 Gdańsk
Kraj siedziby:	Rzeczpospolita Polska
Forma prawna:	Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Sąd rejestrowy:	Sąd Rejonowy Gdańsk – Północ w Gdańsku VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
KRS:	000446829
REGON:	221815834
NIP:	957-106-76-86
Udziałowcy:	82,5% BLIRT S.A. 17,5% Agencja Rozwoju Pomorza S.A.

Pełna nazwa:	Transmedium Sp. z o.o. w likwidacji
Adres siedziby:	ul. Trzy Lipy 3, 80-172 Gdańsk
Kraj siedziby:	Rzeczpospolita Polska
Forma prawna:	Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Sąd rejestrowy:	Sąd Rejonowy Gdańsk – Północ w Gdańsku VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
KRS:	000463378
REGON:	221889873
NIP:	957-106-91-13
Udziałowcy:	76,91% BLIRT S.A. 23,09% Agencja Rozwoju Pomorza S.A.

Pełna nazwa:	BLR 152 Sp. z o.o.
Adres siedziby:	ul. Kładki 24, 80-822 Gdańsk
Kraj siedziby:	Rzeczpospolita Polska
Forma prawna:	Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Sąd rejestrowy:	Sąd Rejonowy Gdańsk – Północ w Gdańsku VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
KRS:	000577631
REGON:	362576290
NIP:	583-318-58-13
Udziałowcy:	100% BLIRT S.A.

Spółka BS-154 Sp. z o.o. w likwidacji oraz spółka Transmedium Sp. z o.o. w likwidacji na podstawie art. 57 ust. 2 oraz spółka BLR 152 Sp. z o.o. na podstawie art. 58 ust. 1 Ustawy o rachunkowości nie podlegają konsolidacji. W związku z powyższym Emitent sporządza jedynie sprawozdanie jednostkowe.

2. Wybrane informacje finansowe

Wybrane dane finansowe prezentowane w raporcie okresowym przeliczono na walutę euro w następujący sposób:

1. pozycje dotyczące rachunku zysków i strat (RZiS), rachunku przepływu pieniężnych oraz zestawienia zmian w kapitale własnym przeliczono według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną dziennych średnich kursów ogłaszanych przez NBP:
 - za okres 01.07.2016 – 30.09.2016: 4,3411 PLN
 - za okres 01.07.2017 – 30.09.2017: 4,2580 PLN
 - za okres 01.01.2016 – 30.09.2016: 4,3588 PLN
 - za okres 01.01.2017 – 30.09.2017: 4,2663 PLN
2. pozycje bilansowe przeliczono według średniego kursu ogłoszonego przez NBP, obowiązującego na dzień bilansowy, kurs ten wyniósł:
 - na dzień 30 września 2016: 4,3120 PLN
 - na dzień 30 września 2017: 4,3091 PLN

Dane jednostkowe

	01.07.2017 30.09.2017	01.07.2016 30.09.2016	01.01.2017 30.09.2017	01.01.2016 30.09.2016
Waluta (tys.)	PLN	PLN	PLN	PLN
Kapitał własny	596	3 509	596	3 509
Kapitał podstawowy	835	782	835	782
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	6 553	2 025	6 553	2 025
Aktywa razem	7 149	5 534	7 149	5 534
Aktywa trwale	3 780	2 687	3 780	2 687
Należności długoterminowe	0	0	0	0
Należności krótkoterminowe	1 460	672	1 460	672
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	991	1 606	991	1 606
Zobowiązania długoterminowe	11	28	11	28
Zobowiązania krótkoterminowe	5 517	799	5 517	799
Amortyzacja	272	240	817	855
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	1 258	1 343	3 876	3 953
Przychody z dotacji	436	370	1 045	593
Przychody netto ze sprzedaży z uwzględnieniem dotacji	1 694	1 713	4 921	4 546
Wynik sprzedaży	-1 539	-1 142	-4 220	-3 462
Wynik działalności operacyjnej	-1 111	-769	-3 071	-2 766
Wynik brutto	-1 118	-776	-3 139	-2 809
Wynik netto	-1 118	-776	-3 139	-2 809

	01.07.2017 30.09.2017	01.07.2016 30.09.2016	01.01.2017 30.09.2017	01.01.2016 30.09.2016
Waluta (tys.)	EUR	EUR	EUR	EUR
Kapitał własny	138	814	138	814
Kapitał podstawowy	194	181	194	181
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	1 521	470	1 521	470
Aktywa razem	1 659	1 283	1 659	1 283
Aktywa trwałe	877	623	877	623
Należności długoterminowe	0	0	0	0
Należności krótkoterminowe	339	156	339	156
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	230	372	230	372
Zobowiązania długoterminowe	2	7	2	7
Zobowiązania krótkoterminowe	1 280	185	1 280	185
Amortyzacja	64	55	191	196
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	295	309	908	907
Przychody z dotacji	102	85	245	136
Przychody netto ze sprzedaży z uwzględnieniem dotacji	398	395	1 153	1 043
Wynik sprzedaży	-361	-263	-989	-794
Wynik działalności operacyjnej	-261	-177	-720	-635
Wynik brutto	-263	-179	-736	-645
Wynik netto	-263	-179	-736	-645
Kurs Euro przyjęty do przeliczania pozycji RZiS	4,2580	4,3411	4,2663	4,3588
Kurs Euro przyjęty do przeliczania pozycji bilansowych	4,3091	4,3120	4,3091	4,3120

Po trzech kwartałach roku 2017 przychody ze sprzedaży są na poziomie zbliżonym do ubiegłorocznych, przy jednoczesnych wyższych o ok. 9% kosztach działalności operacyjnej. Przy większych o ok. 75% niż w okresie odniesienia przychodach z tytułu dotacji, które wynikały z rozliczenia zakupu środków trwałych zakupionych w ramach zakończonych już projektów oraz kontynuowania realizacji projektu „Badania przedkliniczne i kliniczne kandydata na innowacyjny lek w terapii inwazyjnych grzybic układowych”, strata z działalności operacyjnej po dziewięciu miesiącach jest o ok. 300 tys. większa niż w roku 2016.

Kapitał własny

Zmniejszenie wartości kapitałów własnych to wynik pokrycia straty roku 2016 z kapitału zapasowego oraz uwzględnienia straty z okresu 01.01.2017 r – 30.09.2017 r.

Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania

Zwiększenie wartości zobowiązań krótkoterminowych wynika z zaciągniętych pożyczek w łącznej kwocie 5 mln zł (raport bieżący ESPI nr 8/2017 z dnia 29.03.2017 r., raport bieżący ESPI nr 22/2017 z dnia 11.07.2017 r. raport bieżący ESPI nr 25/2017 z dnia 28.08.2017 r.). W poprzednich okresach pożyczki, o których mowa powyżej były wykazywane z pozycji zobowiązań długoterminowych z uwagi na termin spłaty, który przypada na dzień 30 września 2018r.

Aktywa trwałe

Zwiększenie wartości aktywów trwałych nastąpiło w związku z zakupem nowych środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych o wartości ok. 2,26 mln zł przy jednoczesnym uwzględnieniu w okresie październik 2016 – wrzesień 2017 r. amortyzacji w kwocie ok 1,05 mln zł.

Aktywa obrotowe

Na zmianę w pozycji bilansowej aktywów obrotowych miało wpływ zwiększenie wartości należności krótkoterminowych (w tym należności w tytule dotacji projektów rozliczanych metodą refundacyjną) oraz zwiększenie wartości zapasów przy jednoczesnym zmniejszeniu stanu środków pieniężnych.

3. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu

Sprawozdanie finansowe, którego elementy zostały zawarte w raporcie, zostało sporządzone zgodnie z Ustawą o rachunkowości z dnia 29 września 1994 r., przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości, obejmującej okres nie krótszy niż jeden rok od dnia bilansowego, w niezmnieszonym istotnie zakresie. W sprawozdaniu finansowym Spółka wykazuje zdarzenia gospodarcze zgodnie z ich treścią ekonomiczną.

Wynik finansowy Spółki za okres od 01.01.2017 r. do 30.09.2017 r. obejmuje wszystkie osiągnięte i przypadające na jej rzecz przychody oraz związane z tymi przychodami koszty, zgodnie z zasadami memoriału, współmierności przychodów i kosztów oraz ostrożnej wyceny.

Metody wyceny aktywów i pasywów

Aktywa i pasywa wyceniono według zasad określonych w Ustawie o rachunkowości (artykuł 28 ustawy).

Środki trwałe i wartości niematerialne i prawne wycenia się na dzień bilansowy według cen nabycia lub kosztu wytworzenia, pomniejszonych o odpisy aktualizacyjne, a także o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Do aktywów Spółka zalicza środki trwałe i wartości niematerialne i prawne o wartości początkowej przekraczającej 3500 zł. Przy dokonywaniu odpisów amortyzacyjnych Spółka wykorzystuje metodę liniową.

Zasady wyceny pozostałych składników bilansowych

Udziały, akcje długoterminowe w innych jednostkach – według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości lub według wartości rynkowej albo ceny nabycia zależnie od tego, która z nich jest niższa.

Zapasy magazynowe – według cen nabycia lub kosztów wytworzenia, nie wyższych od cen ich sprzedaży netto na dzień bilansowy.

Rozliczenia międzyokresowe kosztów – według kwot do pokrycia w latach następnych.

Zobowiązania – w kwocie wymagalnej zapłaty.

Rezerwy na zobowiązania – grupa I – rezerwy wynikające z bieżącej, podstawowej działalności operacyjnej, wyceniane w uzasadnionej, wiarygodnej oszacowanej wartości na dzień zaistnienia zdarzenia gospodarczego, nie później niż na dzień bilansowy.

Kapitały własne – w wartości nominalnej.

Pozostałe aktywa i pasywa – w wartości nominalnej.

Dotacje otrzymane jako zaliczki na prowadzone projekty prezentowane w bilansie po stronie pasywów jako przychody przyszłych okresów w korespondencji z pozycją krótkoterminowych aktywów finansowych, a następnie systematycznie ujmowane są w pozycji pozostałych przychodów operacyjnych z tytułu dotacji (RZiS) proporcjonalnie do poniesionych w danym okresie kosztów. W przypadku, gdy dofinansowanie dotyczy nabycia lub wytworzenia środka trwałego bądź wartości niematerialnej i prawnej ujęcie w przychodach z tytułu dotacji następuje systematycznie przez cały okres użytkowania aktywa, w stopniu odzwierciedlającym jego faktyczne ekonomiczne zużycie. W przypadku projektów rozliczanych metodą refundacyjną wartość należnych dotacji, odpowiadająca proporcjonalnie wartości poniesionych kosztów, prezentowana jest po stronie aktywów w pozycji międzyokresowych rozliczeń dotacji. Koszty prowadzonych projektów tak jak dotychczas ujmowane są na bieżąco w kosztach działalności operacyjnej.

W rachunku przepływów środków pieniężnych, środki o ograniczonej możliwości dysponowania są to środki pieniężne na wydzielonych rachunkach bankowych – zaliczki na prowadzone projekty badawczo – rozwojowe współfinansowane ze środków UE.

Leasing jest klasyfikowany jako leasing finansowy, gdy warunki umowy przenoszą zasadniczo całe potencjalne korzyści oraz ryzyko wynikające z użytkowania przedmiotu leasingu na leasingobiorcę. Wszystkie pozostałe rodzaje leasingu są traktowane jako leasing operacyjny. Przedmioty użytkowane na podstawie umowy leasingu finansowego są ujmowane w aktywach jako środki trwałe i są wyceniane w wartości godziwej w momencie ich nabycia, nie wyższej jednak niż wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych. Powstające z tego tytułu zobowiązanie wobec leasingodawcy jest prezentowane w bilansie w pozycji pozostałych zobowiązań finansowych. Środki trwałe używane na podstawie umów leasingu finansowego amortyzowane są przez okres odpowiadający szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności.

Niniejszy raport został sporządzony zgodnie z wytycznymi Załącznika nr 3 do Regulaminu ASO (postanowienia § 5 ust. 4.1 i 4.2 oraz ust. 5.1 i 5.2).

4. Istotne dokonania i niepowodzenia w okresie, którego dotyczy raport, mające wpływ na osiągnięte wyniki finansowe

Działalność operacyjna

W analizowanym okresie kontynuowane były działania związane z przygotowaniem do uruchomienia linii do produkcji białek w skali przemysłowej, a głównie części linii odpowiadającej za proces oczyszczania. W wybranej lokalizacji prowadzono dalsze prace adaptacyjne pomieszczeń. Ponadto prowadzone były kolejne postępowania ofertowe dla poszczególnych elementów całego systemu. Emitent przewiduje, że uruchomienie całej linii produkcyjnej nastąpi na początku roku 2018, natomiast w IV kwartale 2017 r. zostanie uruchomiona część linii odpowiadająca za proces oczyszczania, co umożliwi znaczący wzrost produkcji białek już w IV kwartale 2017 r.

Zgodnie z harmonogramem zakończona została realizacja jednego z dwóch projektów w ramach Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój, działanie 2.3 poddziałanie 2.3.2 "Bony na innowacje dla MŚP". O uzyskaniu dofinansowania oraz podpisaniu umów na realizację projektów Emitent informował raportami bieżącymi (Raport ESPI nr 15/2016 z dnia 18.07.2016 r. oraz Raport ESPI nr 1/2017 z dnia 03.01.2017 r.). Produkty będące efektem realizacji zakończonego projektu zostały wprowadzone do oferty Emitenta w III kwartale bieżącego roku.

Ponadto w wyniku prac wewnętrznego działu badawczo-rozwojowego opracowanych zostało dziesięć nowych produktów – głównie enzymów, które zostaną wprowadzone do oferty w IV kwartale 2017 r., po przeniesieniu ich z działu R&D do działu produkcji komercyjnej. Jednocześnie Spółka realizowała projekty polegające na optymalizacji produkcji białek będących już w jej ofercie, lub wchodzących do tej oferty. W rezultacie tych prac czterokrotnie zwiększono wydajność produkcji jednego z białek, natomiast w kolejnym białku będącym alternatywą dla produktu chronionego przez IP firm konkurencyjnych uzyskano prawidłowy refolding po procesie oczyszczania oraz aktywność nie mniejszą, niż ta dla białek firm konkurencyjnych. Optymalizacja procesu produkcji białek prowadząca do wzrostu wydajności ich produkcji jest krytycznym elementem na drodze do redukcji kosztów, a tym samym wzrostu zyskowności Spółki. Działania te będą prowadzone intensywnie w odniesieniu do kolejnych produktów Spółki.

Powyższe działania są wynikiem konsekwentnej realizacji strategii Spółki, zgodnie z którą dwoma głównymi źródłami wartości mają być wydajna i profesjonalna produkcja białek oraz podążająca za trendami światowymi produkcja odczynników do biologii molekularnej. W celu przełożenia osiągniętych pozytywnych rezultatów prac badawczo rozwojowych na wyniki finansowe Spółki, w III kwartale 2017 r. sprofesjonalizowano organizację marketingowo-sprzedażową Spółki oraz zidentyfikowano działania konieczne do podjęcia w celu zwiększenia przychodów Spółki. Działania te będą wprowadzane w życie od IV kwartału 2017 r. i Spółka oczekuje, iż przyniosą one zakładane wyniki w okresie 6-9 miesięcy. W ramach strategii Spółka podejmuje również działania zmierzające do rozwoju i

wprowadzenia na rynek unikalnych produktów posiadających ochronę patentową. Będzie to kolejny krok na drodze do unowocześnienia portfela produktów Spółki oraz wprowadzenia do niego produktów o wysokiej marży.

Projekty badawczo – rozwojowe

W III kwartale 2017 r. kontynuowane były prace w realizowanych przez Spółkę projektach badawczo – rozwojowych, których celem jest rozwój innowacyjnych terapii przeciwgrzybiczych.

W projekcie leku przeciwgrzybiczego BLR 091, którego część w poprzednich okresach prowadzona była w ramach dofinansowanego ze środków UE projektu „Innowacyjne związki o wysoce selektywnej toksyczności jako potencjalne leki o przełomowym znaczeniu dla rynku chemoterapeutyków przeciwgrzybowych”, a od stycznia 2016 r. w ramach dofinansowania Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój „Badania przedkliniczne i kliniczne kandydata na innowacyjny lek w terapii inwazyjnych grzybic układowych” w ostatnim kwartale przeprowadzone zostały testy stabilności substancji in vitro z użyciem matryc ludzkich i zwierzęcych oraz badania efektywności kandydata na lek na dwóch modelach mysich grzybic układowych. W ramach projektu rozszerzane są badania aktywności substancji in vitro oraz identyfikowane są przewagi w zakresie skuteczności terapeutycznej nad obecnymi na rynku lekami przeciwgrzybiczymi.

W III kwartale 2017 r. równolegle kontynuowano działania w celu uzyskania ochrony patentowej grupy innowacyjnych pochodnych Amfoterycyny B, na które Spółka uzyskała dofinansowanie NCBR-u w ramach programu Patent Plus IV. W analizowanym okresie prowadzone były polemiki z urzędami patentowymi Australii, Chin oraz Europejskim Urzędem Patentowym. Z uwagi na wykorzystanie środków w ramach przyznanego dofinansowania działania w projekcie prowadzone są z wykorzystaniem jedynie środków własnych Emitenta. Zakończenie realizacji projektu i złożenie raportu końcowego do Narodowego Centrum Badań i Rozwoju planowane jest na listopad 2017 r.

Inne wydarzenia

W dniu 11 lipca 2017 r. oraz 28 sierpnia 2017 r. zostały zawarte umowy pożyczki pomiędzy Emitentem, jako pożyczkobiorcą a podmiotem powiązaniem z Członkiem Rady Nadzorczej, jako pożyczkodawcą na kwotę 1,2 mln zł każda. Rada Nadzorcza Spółki wyraziła zgodę na ich zawarcie uchwałami z dnia 11 lipca 2017 r. oraz 28 sierpnia 2017r. Termin spłaty pożyczek to 30 września 2018 r. Umowy przewidują, że w przypadku braku spłaty pożyczek w terminie do dnia 29 września 2017 r., na żądanie zgłoszone od dnia 30 września 2017 r. przez Pożyczkodawcę, Pożyczkobiorca podejmie działania polegające na podwyższeniu kapitału zakładowego BLIRT S.A. i zaoferowaniu Pożyczkodawcy objęcia wszystkich akcji w podwyższonym kapitale zakładowym BLIRT S.A. po cenie emisyjnej akcji równej średniemu kursowi akcji BLIRT S.A. w notowaniach giełdowych w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect z okresu ostatnich sześciu miesięcy, licząc od dnia zgłoszenia żądania konwersji pożyczki na akcje, przy czym wartość emisji nowych akcji nie może przewyższać kwoty pożyczek (Raport bieżący ESPI nr 22/2017 z dnia 11.07.2017 r., Raport bieżący ESPI nr 25/2017 z dnia 28.08.2017 r.).

W dniu 24 lipca 2017 r. Sąd Rejonowy Gdańsk - Północ w Gdańsku dokonał rejestracji i wpisu w Krajowym Rejestrze Sądowym zmiany postanowień Statutu Spółki, które zostały dokonane na podstawie powziętej uchwały nr 22 Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 6 czerwca 2017 r. Na podstawie powyższej uchwały została zarejestrowana i wpisana zmiana dotycząca warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego:

§ 9¹.1. Kapitał zakładowy Spółki został warunkowo podwyższony o nie więcej niż 104 640,50 zł (sto cztery tysiące sześćset czterdzieści złotych pięćdziesiąt groszy) poprzez emisję nie więcej niż 1 046 405 (jeden milion czterdzieści sześć tysięcy czterysta pięć) Akcji Serii K, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda.

2. Celem warunkowego podwyższenia kapitału jest przyznanie praw do objęcia akcji serii K posiadaczom warrantów subskrypcyjnych wyemitowanych przez Spółkę na podstawie Uchwały nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 01 grudnia 2015 r.

3. Uprawnionymi do objęcia akcji serii K będą posiadacze warrantów subskrypcyjnych serii A wyemitowanych przez Spółkę na podstawie Uchwały nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 01 grudnia 2015 r. (Raport bieżący EBI nr 16/2017 z dnia 25.07.2017 r.)

W dniu 1 sierpnia 2017 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki Transmedium Sp. z o.o. podjęło uchwałę o rozwiązaniu spółki Transmedium Sp. z o.o., otwarciu jej likwidacji oraz powołaniu likwidatora. Jak Emitent informował uprzednio w raporcie bieżącym (Raport bieżący ESPI nr 6/2017 z dnia 08.02.2017 r.) w trakcie realizacji projektu innowacyjnego płynu II generacji do transplantacji spółka Transmedium natrafiła na problemy produkcyjne. Przy braku możliwości pozyskania finansowania umożliwiającego dalszą realizację Projektu, podjęta została decyzja o zaniechaniu jego kontynuacji i rozpoczęciu likwidacji spółki (Raport bieżący ESPI nr 24/2017 z dnia 01.08.2017 r.).

W spółce BS-154 Sp. z o.o. w likwidacji kontynuowane były działania związane z procesem likwidacji. Ponadto prowadzone są polemiki z Narodowym Centrum Badań i Rozwoju (NCBiR) w kwestii zastrzeżeń NCBiR do raportu końcowego z realizacji projektu „Badanie aktywności chemoterapeutycznej preparatu BS-154, nowego cytostatyku, modulującego oporność wielolekową komórek nowotworowych” w ramach programu INNOTECH II.

5. Istotne wydarzenia, które nastąpiły po okresie, którego dotyczy raport

W dniu 17 października 2017 r. Zarząd Województwa Pomorskiego opublikował listę projektów wybranych do dofinansowania w ramach Regionalnego Programu Operacyjnego dla Województwa Pomorskiego 2014-2020, poddziałanie 2.2.1 "Inwestycje profilowane – wsparcie dotacyjne". Zgodnie z opublikowaną listą, projekt Emitenta "Wdrożenie innowacyjnej technologii produkcji wysokiej jakości rekombinowanej Proteinyzy K Ultra o właściwościach stosowanych w diagnostyce klinicznej, przez firmę Blirt SA z Gdańska", został wybrany do dofinansowania. Maksymalna wartość dofinansowania to 997,55 tys. zł (Raport bieżący ESPI nr 26/2017 z dnia 17.10.2017 r.).

W dniu 23 października 2017 r. została zawarta umowa pożyczki pomiędzy Emitentem, jako pożyczkobiorcą a podmiotem powiązanim z Członkiem Rady Nadzorczej, jako pożyczkodawcą na kwotę 1,6 mln zł. Rada Nadzorcza Spółki wyraziła zgodę na jej zawarcie uchwałą z dnia 23 października 2017 r. Termin spłaty pożyczki to 30 września 2018 r. Umowa przewiduje, że w przypadku braku spłaty pożyczki w terminie do dnia 30 marca 2018 r., na żądanie zgłoszone od dnia 31 marca 2018 r. przez Pożyczkodawcę, Pożyczkobiorca podejmie działania polegające na podwyższeniu kapitału zakładowego BLIRT S.A. i zaoferowaniu Pożyczkodawcy objęcia wszystkich akcji w podwyższonym kapitale zakładowym BLIRT S.A. po cenie emisyjnej akcji równej średniemu kursowi akcji BLIRT S.A. w notowaniach giełdowych w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect z okresu ostatnich sześciu miesięcy, licząc od dnia zgłoszenia żądania konwersji pożyczki na akcje, przy czym wartość emisji nowych akcji nie może przewyższać kwoty pożyczek (Raport bieżący ESPI nr 27/2017 z dnia 23.10.2017 r.).

W dniu 24.10.2017 r. wpłynęło do Spółki pismo od podmiotu powiązanego z Członkiem Rady Nadzorczej (Pożyczkodawcy), z żądaniem, aby Emitent zgodnie z postanowieniami umów pożyczek zawartych w dniach 29.03.2017 r., 11.07.2017 r., oraz 28.08.2017 r. podjął działania polegające m.in. na:

- doprowadzeniu do podjęcia przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Emitenta uchwały o podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki,
- zaoferowaniu Pożyczkodawcy objęcia wszystkich akcji w podwyższonym kapitale zakładowym Spółki w cenie emisyjnej równej średniemu kursowi w notowaniach giełdowych w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect z ostatnich sześciu miesięcy licząc od dnia pisma tj. 24.10.2017 r., przy czym łączna wartość emisyjna wszystkich akcji nowej serii nie może być większa niż kwota pożyczek udzielonych przez Pożyczkodawcę na mocy w/w umów tj. 5 mln zł.

6. Stanowisko zarządu odnośnie możliwości zrealizowania prognoz

Nie dotyczy. Emitent nie przekazywał do publicznej wiadomości prognozy wyników finansowych.

7. Opis stanu działań i inwestycji wraz z harmonogramem ich realizacji

Nie dotyczy. Dokument informacyjny Emitenta z dnia 12.03.2012 r. nie zawierał informacji o których mowa w § 10 pkt 13a) Załącznika Nr 1 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu.

8. Podejmowane przez emitenta w okresie objętym raportem inicjatywy nastawione na wprowadzenie innowacyjnych rozwiązań

W okresie objętym raportem Emitent zlecił opracowanie, a wykonawca przy współpracy z Emitentem stworzył prawidłowo funkcjonujący prototyp urządzenia do wysoce efektywnego oddzielania biomasy po procesie fermentacji przy zachowaniu optymalnych kosztów jego eksploatacji. Na podstawie tego prototypu w IV kwartale 2017 r. planowane jest zbudowanie urządzenia do oddzielania biomasy do powstającej w Spółce linii produkcji białek w skali przemysłowej.

9. Przyczyny niesporządzania skonsolidowanych sprawozdań finansowych

Emitent nie sporządza skonsolidowanych sprawozdań finansowych począwszy od III kw. 2017 r. z uwagi na fakt, że spółki zależne będące w likwidacji (BS – 154 sp. z o.o. w likwidacji oraz Transmedium sp. z o.o. w likwidacji) są wyłączone z konsolidacji na podstawie art. 57 ust. 2 Ustawy o rachunkowości. Natomiast spółka BLR 152 Sp. z o.o. nie podlega konsolidacji na podstawie art. 58 ust. 1 Ustawy o rachunkowości.

10. Struktura akcjonariatu na dzień publikacji raportu – 31.10.2017 r.

Lp	Akcjonariusz	Seria akcji	Ilość akcji	Udział w kapitale	Uprzywilejowanie co do głosu	Ilość głosów	Udział w głosach na WZA
1	Marian Popinigis	A	1 584 843	18,99%	2	3 169 686	29,57%
		B	39 220	0,47%	1	39 220	0,37%
		C i D	1 095 719	13,13%	1	1 095 719	10,22%
		F	90 000	1,08%	1	90 000	0,84%
		G	90 000	1,08%	1	90 000	0,84%
		H	220 000	2,64%	1	220 000	2,05%
		L	492 612	5,90%	1	492 612	4,59%
	Łącznie		3 612 394	43,28%		5 197 237	48,48%
2	N50 Cyprus Ltd	C i D	229 426	2,75%	1	229 426	2,14%
		H	370 000	4,43%	1	370 000	3,45%
		I	320 000	3,83%	1	320 000	2,98%
		J	955 500	11,45%	1	955 500	8,91%
		L	985 221	11,80%	1	985 221	9,19%
		Ł	526 316	6,31%	1	526 316	4,91%
	Łącznie		3 386 463	40,58%		3 386 463	31,59%
3	Elżbieta Kur z Synami	A	527 000	6,31%	2	1 054 000	9,83%
		F	5 000	0,06%	1	5 000	0,05%
		G	5 000	0,06%	1	5 000	0,05%
		Łącznie		537 000	6,43%		1 064 000
4	Jerzy Milewski	A	263 157	3,15%	2	526 314	4,91%
5	Pozostali akcjonariusze	C i D	546 982	6,55%	1	546 982	5,10%
	Razem		8 345 996	100,00%		10 720 996	100,00%

11. Informacje o zatrudnieniu

Na dzień 30 września 2017 r. zatrudnienie w spółce dominującej w przeliczeniu na pełne etaty wynosiło 47,44 osoby.

12. Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe BLIRT S.A. Skrócony jednostkowy rachunek zysków i strat

(dane nieaudytowane, w tys.)	PLN				EUR			
	III kw. 2017	III kw. 2016	narastająco 2017	narastająco 2016	III kw. 2017	III kw. 2016	narastająco 2017	narastająco 2016
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	1 258	1 343	3 876	3 953	295	309	908	907
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	968	988	2 773	3 165	227	228	650	726
II. Zmiana stanu produktów	0	0	80	0	0	0	19	0
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0	0	0	0	0	0	0	0
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	290	355	1 022	788	68	82	240	181
B. Koszty działalności operacyjnej	2 796	2 485	8 096	7 415	657	572	1 898	1 701
I. Amortyzacja	272	240	817	855	64	55	191	196
II. Zużycie materiałów i energii	438	411	1 196	1 035	103	95	280	237
III. Usługi obce	726	371	1 833	1 326	171	85	430	304
IV. Podatki i opłaty	22	22	54	84	5	5	13	19
V. Wynagrodzenia	908	938	2 782	2 723	213	216	652	625
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	148	163	455	511	35	38	107	117
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	72	86	269	286	17	20	63	66
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	209	254	691	596	49	59	162	137
C. Wynik na sprzedaży	-1 539	-1 142	-4 220	-3 462	-361	-263	-989	-794
D. Pozostałe przychody operacyjne	443	371	1 170	699	104	86	274	160
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0	8	0	0	0	2	0
II. Dotacje	436	370	1 045	593	102	85	245	136
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	6	0	9	9	1	0	2	2
IV. Inne przychody operacyjne	0	1	108	97	0	0	25	22
E. Pozostałe koszty operacyjne	16	-2	21	3	4	0	5	1
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	-4	0	0	0	-1	0	0
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0	0	0	0	0	0	0	0
III. Inne koszty operacyjne	16	2	21	3	4	1	5	1
F. Wynik z działalności operacyjnej	-1 111	-769	-3 071	-2 766	-261	-177	-720	-635
G. Pozostałe przychody finansowe	0	-1	1	1	0	0	0	0
I. Dywidendy i udziały w zyskach	0	0	0	0	0	0	0	0
II. Odsetki	0	1	1	1	0	0	0	0
III. Zysk ze zbycia inwestycji	0	0	0	0	0	0	0	0
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	0	0	0	0	0	0	0	0
V. Inne	0	-1	0	0	0	0	0	0
H. Pozostałe koszty finansowe	7	7	68	44	2	2	16	10
I. Odsetki	3	3	28	40	1	1	7	9
II. Strata ze zbycia inwestycji	0	0	0	0	0	0	0	0
III. Aktualizacja wartości inwestycji	0	0	0	0	0	0	0	0
IV. Inne	4	4	40	4	1	1	9	1
I. Wynik z działalności gospodarczej	-1 118	-776	-3 139	-2 809	-263	-179	-736	-645
J. Wyniki zdarzeń nadzwyczajnych	0	0	0	0	0	0	0	0
I. Zyski zdarzeń nadzwyczajnych	0	0	0	0	0	0	0	0
II. Straty nadzwyczajne	0	0	0	0	0	0	0	0
K. Wynik brutto	-1 118	-776	-3 139	-2 809	-263	-179	-736	-645
L. Podatek dochodowy	0	0	0	0	0	0	0	0
M. pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0	0	0	0	0	0	0	0
N. Wynik netto	-1 118	-776	-3 139	-2 809	-263	-179	-736	-645

Skrócony jednostkowy bilans

(dane nieaudytowane, w tys.)	PLN		EUR	
	30.09.2017	30.09.2016	30.09.2017	30.09.2016
A. Aktywa trwałe	3 780	2 687	877	623
I. Wartości niematerialne i prawne	377	472	87	109
II. Rzeczowe aktywa trwałe	2 881	1 674	669	388
III. Należności długoterminowe	0	0	0	0
IV. Inwestycje długoterminowe	468	468	109	109
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	54	74	12	17
B. Aktywa obrotowe	3 369	2 847	782	660
I. Zapasy	746	442	173	103
II. Należności krótkoterminowe	1 460	672	339	156
III. Inwestycje krótkoterminowe	991	1 606	230	372
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	171	127	40	29
C. Należne wpłaty na kapitał podstawowy	0	0	0	0
D. Udziały (akcje) własne	0	0	0	0
AKTYWA RAZEM	7 149	5 534	1 659	1 283

(dane nieaudytowane, w tys.)	PLN		EUR	
	30.09.2017	30.09.2016	30.09.2017	30.09.2016
A. Kapitał własny	596	3 509	138	814
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	835	782	194	181
II. Kapitał (fundusz) zapasowy	2 881	5 537	669	1 284
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0	0	0	0
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	20	0	5	0
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	0	0	0	0
VI. Zysk (strata) netto	-3 139	-2 809	-728	-652
VII. Odpisy zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0	0	0	0
B. Zobowiązania i rezerwy	6 553	2 025	1 521	470
I. Rezerwy na zobowiązania	8	62	2	14
II. Zobowiązania długoterminowe	11	28	2	7
III. Zobowiązania krótkoterminowe	5 517	799	1 280	185
IV. Rozliczenia międzyokresowe	1 018	1 136	236	263
PASYWA RAZEM	7 149	5 534	1 659	1 283

Skrócony jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych

(dane nieaudytowane, w tys.)	PLN				EUR			
	III kw. 2017	III kw. 2016	narastająco 2017	narastająco 2016	III kw. 2017	III kw. 2016	narastająco 2017	narastająco 2016
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej								
I. Zysk (strata) netto	-1 118	-776	-3 139	-2 809	-263	-179	-736	-645
II. Korekty razem	-246	640	-994	853	-58	147	-233	196
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-1 365	-136	-4 132	-1 956	-321	-31	-969	-449
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej								
I. Wpływy	41	4	7	1	10	1	2	0
II. Wydatki	833	53	758	59	196	12	178	13
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-792	-49	-751	-58	-186	-11	-176	-13
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej								
I. Wpływy	2 400	30	2 600	1 000	564	7	609	229
II. Wydatki	26	27	63	82	6	6	15	19
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	2 374	3	2 537	918	558	1	595	211
D. Przepływy pieniężne netto razem	217	-182	-2 347	-1 096	51	-42	-550	-251
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	217	-182	-2 347	-1 096	51	-42	-550	-251
F. Środki pieniężne na początek okresu	774	1 788	2 003	2 108	182	412	469	484
G. Środki pieniężne na koniec okresu w tym:	991	1 606	-344	1 012	230	372	-80	235
o ograniczonej możliwości dysponowania	182	480	182	480	42	111	42	111

Skrócone jednostkowe zestawienie zmian w kapitale własnym

(dane nieaudytowane, w tys.)	PLN				EUR			
	III kw. 2017	III kw. 2016	narastająco 2017	narastająco 2016	III kw. 2017	III kw. 2016	narastająco 2017	narastająco 2016
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	1 715	4 286	3 735	3 319	403	987	875	761
Ia. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu po korektach	1 715	4 286	3 735	3 319	403	987	875	761
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	835	634	782	634	196	146	183	145
1.2 Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	835	782	835	782	196	180	196	179
2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	2 881	2 685	5 537	3 199	677	618	1 298	734
2.2 Kapitał (funduszu) zapasowy na koniec okresu	2 881	5 537	2 881	5 537	677	1 275	675	1 270
3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji na początek okresu	0	0	0	0	0	0	0	0
3.2 Kapitał (fundusz) z aktualizacji na koniec okresu	0	0	0	0	0	0	0	0
4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	20	3 000	1 020	3 000	5	691	239	688
4.2 Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	20	0	20	0	5	0	5	0
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	0	0	0	764	0	0	0	175
5.6 Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0	0	0	0	0	0	0	0
5.7 Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-2 020	-2 033	0	0	-474	-468	0	0
6. Wynik netto	-1 118	-776	-3 139	-2 809	-263	-179	-736	-645
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	596	3 509	596	3 509	138	814	138	814
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokryciu straty)	596	3 509	596	3 509	138	814	138	814

13. Kontakt

Emitent

BLIRT S.A.
ul. Trzy Lipy 3 / 1.38, 80-172 Gdańsk
www.blirt.eu
office@blirt.eu

Autoryzowany Doradca

Navigator Capital S.A.
ul. Twarda 18, 00-105 Warszawa
www.navigatorcapital.pl
blirt@navigatorcapital.pl