

The background of the cover is a microscopic view of cells in petri dishes, showing intricate cellular structures and patterns. The color palette transitions from dark blue at the top to bright green at the bottom. A large, dark blue circular shape is positioned on the left side, partially overlapping the text.

RAPORT KWARTALNY

SPÓŁKI BIOCELTIX S.A.

III KWARTAŁ 2023 R.

Wrocław, dnia 21 listopada 2023 roku

Bioceltix



1. List Zarządu

Szanowni Państwo,

tradycyjnie już przekazujemy Państwu sprawozdanie okresowe wraz z podsumowaniem najważniejszych wydarzeń, które miały miejsce w trzecim kwartale 2023 roku. Mijający okres utwierdził nas w przekonaniu, że obrana przez nas strategia rozwoju znajduje się na właściwych torach, a cele technologiczne i biznesowe, które sobie postawiliśmy na ścieżce długoterminowego wzrostu, znajdują się coraz bliżej.

Jak zapewne Państwo pamiętacie, w ostatnim czasie wydarzyła się rzecz ważna i doniosła, mianowicie zakończyliśmy pierwsze w historii istnienia naszej Spółki badanie kliniczne, w którym badaliśmy skuteczność i bezpieczeństwo produktu na zapalenie stawów u psów. W mijającym kwartale opublikowaliśmy wyniki końcowe tego badania w odniesieniu do pierwszorzędowego punktu końcowego. Wieloośrodkowe terenowe badanie kliniczne wykazało wysoką skuteczność naszego produktu w terapii objawów zapalenia stawów u psów. Kryterium sukcesu w pierwszorzędowym punkcie końcowym osiągnęło 70% pacjentów w grupie badanej i 26% pacjentów w grupie kontrolnej, co oznacza, że obserwowana poprawa w grupie badanej jest statystycznie istotna względem grupy kontrolnej. Tym samym stwierdzamy, że badanie kliniczne zakończyło się sukcesem. Jednocześnie czekamy jeszcze na raport końcowy zawierający pozostałe informacje dotyczące tego badania, w tym pomiary we wszystkich drugorzędowych punktach kontrolnych. Dążymy do tego, aby prezentacja wyników końcowych badania klinicznego w czasie publicznego webinaru wynikowego odbyła się jeszcze w tym roku. Jesteśmy w ciągłym kontakcie z naszym podwykonawcą i nie identyfikujemy ryzyk, które mogłyby zmienić dotychczasowy, pozytywny wydzźwięk uzyskanych wyników i wniosków płynących z badania klinicznego.

Również bez istotnych zakłóceń przebiega organizacja badania klinicznego w atopowym zapaleniu skóry u psów. Z końcem pierwszego półrocza podzieliliśmy się z Państwem wynikami pilotażowego badania klinicznego, które potwierdziły wysoki profil skuteczności i bezpieczeństwa naszego kandydata na produkt leczniczy w tej jednostce chorobowej. Wnioski z tego badania posłużyły z kolei do zakończenia prac nad protokołem klinicznym. Na dzień publikacji niniejszego raportu okresowego uzyskaliśmy zgodę na przeprowadzenie badania klinicznego od właściwych regulatorów w Portugalii oraz na Węgrzech, zbliżamy się więc do chwili, w której będziemy mogli przeprowadzić pierwsze podanie badanego produktu leczniczego pierwszemu zrekrutowanemu pacjentowi, rozpoczynając tym samym fazę obserwacyjną badania klinicznego. Omawiając postęp w realizacji projektu związanego z leczeniem atopowego zapalenia skóry nie możemy nie wspomnieć o listach rankingowych opublikowanych w konkursie organizowanym przez Polską Agencję Rozwoju Przedsiębiorczości w ramach Programu Fundusze Europejskie dla Nowoczesnej Gospodarki. Ubiegający się o dofinansowanie projekt pt.: „Opracowanie biologicznego weterynaryjnego produktu leczniczego BCX-CM-AD przeznaczonego do leczenia atopowego zapalenia skóry u psów” znalazł się wśród 198 wniosków ocenionych pozytywnie, przy 1298 projektach ocenionych negatywnie. Projekt obejmuje swoim zakresem kompletną ścieżkę rozwojową dla produktu BCX-CM-AD, w tym koszty związane z przeprowadzeniem badania klinicznego. Aktualnie prowadzimy dalsze prace związane z kryteriami formalnymi, których spełnienie jest niezbędne do zawarcia umowy o dofinansowanie. Na chwilę obecną nie identyfikujemy istotnych ryzyk, które miałyby uniemożliwić zawarcie takiej umowy, liczymy więc na to, że już wkrótce będziemy mogli podzielić się z Państwem informacją o uzyskaniu dofinansowania. Część dotacyjna projektu ma wartość blisko 11 mln zł, będzie więc wyraźnym wzmocnieniem budżetu Spółki.

W bardzo dobrym tempie postępuje także badanie kliniczne naszego produktu na zapalenie stawów u koni. Podtrzymujemy nasze dotychczasowe plany, że faza rekrutacyjna tego badania powinna się zakończyć jeszcze w bieżącym roku. Przypominamy, że badanie to prowadzone jest w blisko dwudziestu klinikach w kilku krajach, w tym w największych i najbardziej liczących się klinikach w Europie zajmujących się zdrowiem koni. Mając na uwadze tempo prowadzenia badania klinicznego, jesteśmy coraz entuzjastyczniej nastawieni do potencjału komercjalizacyjnego tego produktu.

Będąc przy temacie komercjalizacji nie możemy pominąć toczących się rozmów z potencjalnymi partnerami branżowymi. Tak jak się spodziewaliśmy, bardzo dobre wyniki pilotażowego badania klinicznego na atopowe zapalenie skóry u psów oraz badania klinicznego na zapalenie stawów u psów spowodowały wzrost

zainteresowania naszą technologią. Z oczywistych powodów nie możemy przekazać Państwu żadnych szczegółów, a jedynie nasze subiektywne wrażenie, że proces prowadzący do zawarcia umowy partneringowej zmierza w dobrym kierunku, a liczba biorących w nim udział podmiotów i różnorodność diskutowanych tematów wskazuje na duży potencjał naszej technologii.

Coraz większe znaczenie w naszych wewnętrznych rozmowach i pracach zyskuje temat zwiększenia mocy produkcyjnych w przyszłości. Aktualne moce produkcyjne pozwolą zaspokoić popyt rynkowy tuż po dopuszczeniu naszego pierwszego produktu do obrotu, jednak nie będą wystarczające do zaspokojenia docelowego popytu na rynkach międzynarodowych. Będziemy dążyli do tego, aby w perspektywie najbliższych miesięcy zaprezentować Państwu strategię realizacji tego przedsięwzięcia, w tym także możliwości sfinansowania takiej inwestycji ze źródeł dłużnych i dotacyjnych.

Tych z Państwa, którzy nie mieli okazji śledzić naszej komunikacji w ostatnim czasie powinna ucieszyć informacja, że do naszego portfolio powoli dołącza kolejny kandydat na weterynaryjny produkt leczniczy, przeznaczony do leczenia atopowego zapalenia skóry u psów. Mowa tutaj o BCX-CM-Sec, czyli produkcie bezkomórkowym zawierającym jako aktywny składnik farmaceutyczny białka produkowane przez komórki macierzyste, stanowiące aktualnie odpad w głównym procesie technologicznym. Działanie to prowadzimy jak dotychczas w zrównoważonym tempie, tak aby nie zakłócać rozwoju pozostałych produktów leczniczych. W najbliższym czasie będziemy starali się zwiększać tempo prac nad tym produktem, starając się jednocześnie zabezpieczyć dodatkowe finansowanie dotacyjne. Możliwość terapeutycznego wykorzystania odpadu z naszego podstawowego szlaku technologicznego jest ekscytująca nie tylko dla nas, spotkała się bowiem z bardzo dużym zainteresowaniem ze strony dużych firm weterynaryjnych, które uznały naszą propozycję za ciekawy kierunek długoterminowego rozwoju całego portfolio produktów na bazie naszej technologii.

Ponieważ nie mamy w zwyczaju uciekać przed tematami trudnymi, to nie możemy nie odnieść się krótko do sprzedaży akcji przez akcjonariuszy, w tym członków Zarządu w ramach przyspieszonego budowania księgi popytu. Transakcja ta wywołała duże emocje wśród inwestorów indywidualnych, którzy są nam szczególnie bliscy. Wychodząc naprzeciw Państwa oczekiwaniom podjęliśmy intensywne działania informacyjne i mamy nadzieję, że otwartość na dyskusję z naszej strony pozwoliły utrzymać wysoki poziom zaufania, jakim nas Państwo obdarzyliście stając się akcjonariuszami naszej Spółki. Wiara w sukces ze strony akcjonariuszy będących jednocześnie założycielami Spółki jest niezachwiana, co znalazło swój wyraz w zawarciu długoterminowych umów ograniczających zbywalność akcji. Tym samym mamy nadzieję, że od teraz dyskusje dotyczące naszej działalności będą się koncentrowały na uzyskiwanych wynikach i dalszych perspektywach rozwoju.

Dziękujemy Państwu za nieustające wsparcie i zapraszamy do lektury raportu okresowego.

Z poważaniem



Łukasz Bzdion - Prezes Zarządu



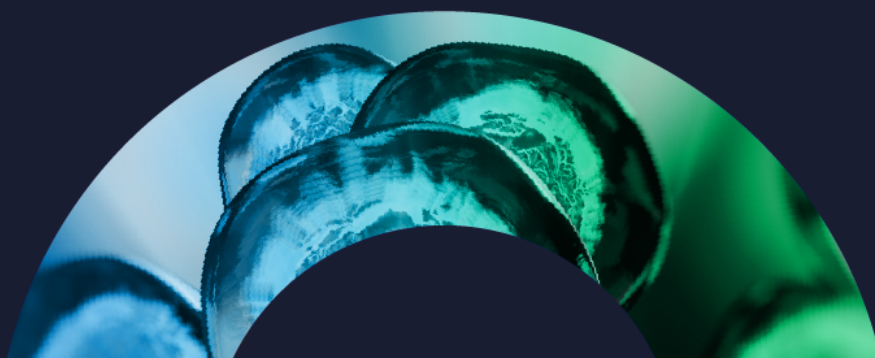
Paweł Wielgus - Członek Zarządu



2. Spis treści

List Zarządu	2
2 Spis treści.....	5
3 Informacje o Raporcie oraz słowniczek pojęć i skrótów w nim użytych	6
4 Wybrane dane finansowe	10
5 Kwartalne Sprawozdanie Finansowe.....	12
6 Sprawozdanie Zarządu z działalności Emitenta	76
7 Oświadczenie Zarządu i Pozostałe.....	115

Raport sporządzony został zgodnie z wymogami rozporządzenia Ministra Finansów w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim z dnia 29 marca 2018 r. (Dz.U. z 2018 r. Poz. 757).



3. Informacje o Raporcie

Bioceltix Spółka Akcyjna z siedzibą we Wrocławiu, adres: ul. Bierutowska 57-59, bud. III, 51-317 Wrocław, zarejestrowana w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000744521 - Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego („Bioceltix”, „Bioceltix S.A.”, „Spółka”, „Jednostka”, „Emitent”), Numer NIP: 8992794360, REGON: 364963245.

Na 30 września 2023 roku („Dzień Bilansowy”, „Data Bilansowa”) kapitał zakładowy Bioceltix S.A. wynosił 412.946,80 zł i składał się z 4.129.468 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każda („Akcje”).

Ten dokument („Raport”) zawiera Sprawozdanie Zarządu Bioceltix za III kwartał 2023 r. („Sprawozdanie z Działalności”).

Źródłem danych w Raporcie, o ile nie wskazano inaczej, jest Bioceltix S.A.

Dniem publikacji Raportu („Dzień Raportu”, „Data Raportu”) jest dzień 21 listopada 2023 roku.

Przez Sprawozdanie Finansowe rozumie się sprawozdanie finansowe Spółki za okres od dnia 1 lipca 2023 roku do dnia 30 września 2023 roku („Okres Sprawozdawczy”) sporządzone według polskich zasad rachunkowości.

„GPW” oznacza Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

„KSH” oznacza Ustawę z dnia 15 września 2000 r. - Kodeks spółek handlowych.

„Rozporządzenie w sprawie raportów bieżących i okresowych” oznacza Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 29 marca 2020 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim.

„Statut” oznacza statut Bioceltix S.A. dostępny publicznie pod adresem <https://bioceltix.com/ir/>

„Ustawa o ofercie publicznej” lub „Ustawa o Ofercie Publicznej” oznacza Ustawę z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych.

„Ustawa o rachunkowości” oznacza Ustawę z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości.

„Ustawa prawo farmaceutyczne” oznacza Ustawę z dnia 6 września 2001 r. Prawo farmaceutyczne.

„Ustawa o Biegłych Rewidentach” oznacza Ustawę z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym

Jeżeli nie podano inaczej dane finansowe prezentowane są w złotych.

SŁOWNIK POJĘĆ BRANŻOWYCH

ALLO-BCLX - platforma technologiczna Emitenta, której celem jest rozwój portfolio produktów leczniczych stosowanych do leczenia co najmniej kilku chorób przy wykorzystaniu kilku dróg podania (dożylnie, dostawowe, miejscowe). Jej istotą jest możliwość podania leku na bazie komórek pojedynczego dawcy wielu innym osobnikom (metoda allogeniczna);

APPA - ang. American Pet Products Association - stowarzyszenie branżowe non-profit działające na rzecz opieki nad zwierzętami i rozwoju branży produktów dla zwierząt;

ATPM - ang. Advanced Therapy Medicinal Products, produkty lecznicze terapii zaawansowanej. Zaawansowane leki terapeutyczne oparte na terapii komórkowej lub terapii genowej, czasami w połączeniu z wyrobem medycznym;

B+R - prace badawczo-rozwojowe;

cGMP/GMP - ang. current Good Manufacturing Practice/Good Manufacturing Practice - Dobra Praktyka Produkcyjna - zestaw standardów produkcji stosowany w wielu branżach, zwłaszcza w branży farmaceutycznej;

CRO - ang. Contract Research Organisation - organizacja badań kontraktowych świadcząca profesjonalne usługi w zakresie prowadzenia badań przedklinicznych i klinicznych, w tym weterynaryjnych;

EMA - ang. European Medicines Agency - Europejska Agencja Leków funkcjonująca w ramach Unii Europejskiej z siedzibą w Amsterdamie odpowiedzialna za ochronę zdrowia ludzi i zwierząt w państwach członkowskich UE poprzez zapewnienie bezpieczeństwa, skuteczności oraz wysokiej jakości leków;

FDA - ang. Food and Drug Administration - Agencja Żywności i Leków działająca na terenie USA, odpowiedzialna za ochronę zdrowia publicznego poprzez zapewnienie bezpieczeństwa i skuteczności leków dla ludzi i zwierząt, produktów biologicznych i urządzeń medycznych oraz poprzez zapewnienie bezpieczeństwa dostaw żywności, a także kosmetyków;

GAP analysis - audyt dokumentacji i zgromadzonych danych przedklinicznych, klinicznych, analiz chemicznych, produkcyjnych (procedury GMP) i kontrolnych z uwzględnieniem bezpieczeństwa i skuteczności preparatu oraz oceną ryzyka;

GCP - ang. Good Clinical Practice - Dobra Praktyka Kliniczna;

GLP - ang. Good Laboratory Practice - Dobra Praktyka Laboratoryjna;

In vitro - badania biologiczne wykonywane poza organizmem w warunkach laboratoryjnych;

In vivo - badania prowadzone wewnątrz organizmu;

ITF - ang. Innovation Task Force - multidyscyplinarna grupa działająca w ramach Europejskiej Agencji Leków, która obejmuje kompetencje naukowe, regulacyjne i prawne funkcjonująca w celu nawiązania współpracy z regulatorem rynku na wczesnym etapie rozwoju planowanego produktu;

Kandydat na lek - związek chemiczny lub substancja charakteryzująca się wysokim potencjałem terapeutycznym i oczekiwanymi właściwościami farmaceutycznymi, niezarejestrowany jako lek;

Komórka macierzysta - pierwotna komórka posiadająca zdolność do przekształcania się w wyspecjalizowane rodzaje komórek. Z uwagi na pochodzenie komórki macierzyste dzieli się na embrionalne i somatyczne („doroste”). Komórki embrionalne posiadają zdolność przekształcania się w dowolny rodzaj komórek budujących organizm (komórki totipotentne). Komórki somatyczne, które pochodzą z dorosłego organizmu, posiadają zdolność przekształcania się w kilka rodzajów komórek (komórki multipotentne) lub w jeden rodzaj komórek (komórki unipotentne). Mezenchymalne komórki macierzyste są przykładem multipotentnych somatycznych komórek macierzystych;

MA - ang. Marketing Authorisation - ostatni element procesu wdrożenia na rynek nowego leku, który polega na przeglądzie i ocenie dowodów produktu leczniczego, związany z wprowadzeniem go do obrotu;

MoA - ang. Mode of Action - mechanizm działania kandydata na lek;

MSC - ang. mesenchymal stem cells, mezenchymalne komórki macierzyste - somatyczne komórki macierzyste o charakterze multipotentnym posiadające zdolność do przekształcania się w komórki budujące tkankę chrzęstną, kostną i tłuszczową. MSC stanowią naturalny rezerwuar organizmu służący ciągłej wymianie uszkodzonych i zużytych komórek nowymi oraz regulacji tych procesów. Dodatkowo komórki MSC wykazują działanie immunomodulacyjne, polegające na modulacji odpowiedzi zapalnej i jej redukcji na drodze złożonych mechanizmów interakcji między komórkami układu odpornościowego pacjenta, a więc dające możliwości terapeutyczne;

NCBR - Narodowe Centrum Badań i Rozwoju z siedzibą w Warszawie - polska agencja wykonawcza powołana do realizacji zadań z zakresu polityki naukowej, naukowo-technicznej i innowacyjnej;

NLPZ - niesteroidowe leki przeciwzapalne;

NOAH - National Office of Animal Health - organizacja z obszaru medycyny zwierząt w Wielkiej Brytanii;

Off the shelf - dostępność leku biologicznego od ręki w klinice weterynaryjnej;

Osteoartroza - przewlekły stan zapalny stawów ze zmianami zwyrodnieniowymi;

PARP – Polska Agencja Rozwoju Przedsiębiorczości – polska agencja wykonawcza podległa ministrowi właściwemu do spraw rozwoju regionalnego;

Przeciwciało monoklonalne - przeciwciało, które powstaje z jednego klonu limfocytów B, charakteryzujące się wysoką specyficznością, tzn. mogące łączyć się tylko z jednym konkretnym fragmentem antygeny;

Rozporządzenie w sprawie wymagań Dobrej Praktyki Wytwarzania - Rozporządzenie Ministra Zdrowia w sprawie wymagań Dobrej Praktyki Wytwarzania z dnia 9 listopada 2015 r.;

Scientific Adv - procedura prowadzona przed Europejską Agencją Leków mająca na celu konsultacje dotyczące proponowanej ścieżki badań, szczególnie w zakresie bezpieczeństwa, kontroli jakości oraz badania klinicznego;

TAS - ang. Target Animal Safety - faza związana z wykazaniem bezpieczeństwa rozwijanego kandydata na lek. Badanie prowadzone jest w kontrolowanych warunkach na gatunku docelowym i polega na tym, że zdrowym osobnikom podawany jest badany produkt leczniczy zgodnie z przyjętym protokołem klinicznym;

URPL - Urząd Rejestracji Produktów Leczniczych, Wyrobów Medycznych i Produktów Biobójczych z siedzibą w Warszawie - jednostka odpowiedzialna za rejestracje leków weterynaryjnych.

4. Wybrane dane finansowe

Lp.	Wyszczególnienie	30.09.2023		31.12.2022		30.09.2022	
		w zł	w euro	w zł	w euro	w zł	w euro
1.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-10 092 824,44	-2 204 973,33	-8 900 279,65	-1 898 402,33	-6 091 703,94	-1 299 424,90
3.	Zysk (strata) brutto	-9 919 092,70	-2 167 018,26	-8 967 483,12	-1 912 736,63	-6 146 342,33	-1 311 079,85
4.	Zysk (strata) netto	-9 923 220,44	-2 167 920,05	-8 921 382,08	-1 902 903,41	-6 118 710,86	-1 305 185,76
5.	Przepływ pieniężny netto z działalności operacyjnej	-9 735 640,37	-2 126 939,54	-7 874 691,88	-1 679 647,61	-5 570 068,49	-1 188 154,54
6.	Przepływ pieniężny netto z działalności inwestycyjnej	-454 761,88	-99 351,56	-351 734,39	-75 023,87	-324 910,39	-69 306,82
7.	Przepływ pieniężny netto z działalności finansowej	20 554 629,45	4 490 557,63	6 291 473,29	1 341 951,94	3 536 347,00	754 340,23
8.	Przepływy pieniężne netto razem	10 364 227,20	2 264 266,53	-1 934 952,98	-412 719,53	-2 358 631,88	-503 121,13
9.	Zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą (w zł/euro)	-2,58	-0,56	-2,67	-0,57	-1,85	-0,39
10.	Rozwodniony zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą (w zł/euro)	-2,58	-0,56	-2,67	-0,57	-1,85	-0,39

Lp.	Wyszczególnienie	30.09.2023		31.12.2022		30.09.2022	
		w zł	w euro	w zł	w euro	w zł	w euro
1.	Aktywa razem	16 926 792,86	3 651 478,31	7 653 437,01	1 631 897,70	5 681 329,25	1 166 645,29
	- w tym środki pieniężne	14 484 267,54	3 124 572,34	4 120 040,34	878 492,15	3 696 361,44	759 037,63
2.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	2 695 749,99	581 532,05	2 502 546,60	533 603,40	2 090 097,19	429 195,69
3.	Zobowiązania długoterminowe	101 616,91	21 920,98	178 149,89	37 985,86	89 486,11	18 375,73
4.	Zobowiązania krótkoterminowe	2 273 616,55	490 468,67	1 563 684,41	333 415,30	899 208,91	184 650,07
5.	Kapitał własny	14 231 042,87	3 069 946,26	5 150 890,41	1 098 294,29	3 591 232,06	737 449,60
6.	Kapitał zakładowy	412 946,80	89 081,63	342 732,50	73 078,85	342 732,50	70 379,17
7.	Liczba akcji (szt.)	4 129 468		3 427 325		3 427 325	
8.	Średnio ważona liczba akcji (szt.)	3 848 230		3 336 073		3 305 321	
9.	Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/euro)	3,45	0,74	1,50	0,32	1,05	0,22
10.	Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/euro)	3,45	0,74	1,29	0,28	1,05	0,22
	średnio w okresie	4,5773		4,6883		4,6880	

	z ostatniego dnia okresu	4,6356	4,6899	4,8698
Kursy EUR	najniższy kurs w okresie	4,4135	4,5756	4,5756
	najwyższy kurs w okresie	4,7170	4,8698	4,8698

Wybrane dane finansowe prezentowane w Sprawozdaniu Finansowym przeliczono na walutę EUR w następujący sposób:

- pozycje bilansu przeliczono na euro według średniego kursu obowiązującego na dany Dzień Bilansowy, ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski,
- pozycje rachunku zysków i strat oraz przepływów pieniężnych przeliczono na euro według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną kursów ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski.



Bioceltix

BIOCELTIX SPÓŁKA AKCYJNA

Kwartalne Sprawozdanie Finansowe

za okres 01.07.2023 r. - 30.09.2023 r.

sporządzone zgodnie z polskimi zasadami rachunkowości

1. Informacje o Spółce

BIOCELTIX Spółka Akcyjna („Spółka”, „Jednostka”, „Emitent”) z siedzibą we Wrocławiu, adres: ul. Bierutowska 57 - 59, bud. III, 51-317 Wrocław, zarejestrowana w rejestrze Sądu Rejonowego dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000744521, NIP: 8992794360, REGON: 364963245.

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki są **badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie biotechnologii (PKD 72.11.Z)**.

Spółka prowadzi prace rozwojowe z dziedziny biotechnologii, mające na celu opracowanie weterynaryjnych produktów leczniczych na bazie komórek macierzystych, przeznaczonych m.in. do leczenia chorób zwyrodnieniowych stawów oraz atopowego zapalenia skóry u zwierząt towarzyszących. Spółka prowadzi działalność w oparciu o autorską metodę hodowli komórek macierzystych, która pozwala na przeprowadzanie przeszczepów allogenicznych (jeden dawca-wiele biorców) jak też w powtarzalnym procesie produkcyjnym.

Poniżej ujęto opis aktualnych na Dzień Raportu prac związanych z kandydatami na produkty lecznicze:

- Dla kandydata BCX-CM-J przeznaczonego do leczenia objawów klinicznych zmian zwyrodnieniowych stawów u psów (osteoartrzy) na Dzień Raportu pozyskano końcowe wyniki z terenowego badania klinicznego (w odniesieniu do pierwszorzędowego punktu końcowego, tzw. *primary endpoint*), mającego na celu ocenę skuteczności kandydata na lek. Po przeprowadzeniu analizy pośredniej (ang. *Interim Analysis*), o czym Emitent informował w raporcie bieżącym ESPI nr 9/2023 z dnia 21 lutego 2023 roku, badanie kliniczne zakończono po włączeniu do badania łącznie 110 pacjentów z łagodną do umiarkowanej chorobą zwyrodnieniową stawu, z podziałem na dwie grupy. 73 pacjentów otrzymało badany produkt leczniczy BCX-CM-J (grupa badana), a 37 pacjentów sól fizjologiczną (grupa kontrolna), w obu przypadkach w iniekcji dostawowej. Badanie kliniczne prowadzone było w modelu podwójnie zaślepionej, randomizowanej próby. Analiza statystyczna została przeprowadzona na populacji ITT (ang. *Intention-to-treat*), czyli grupie osobników obejmującej wszystkich randomizowanych pacjentów wybranych do badania zgodnie z przyjętymi kryteriami włączenia i wyłączenia z badania, którzy otrzymali pełne leczenie zgodnie z przyjętym protokołem badania klinicznego. Ostatecznie po weryfikacji danych populacja ITT stanowiła ogółem 102 pacjentów, w tym 67 pacjentów w grupie badanej BCX-CM-J i 35 pacjentów w grupie kontrolnej. Badanie skuteczności kandydata na produkt leczniczy BCX-CM-J oceniano poprzez stopień poprawy kulawizny i/lub redukcji bólu w leczonym stawie dotkniętym chorobą zwyrodnieniową. Jako sukces w leczeniu przyjęto poprawę (spadek) dowolnego z ocenianych parametrów (kulawizna lub ból) o co najmniej 2 punkty w przyjętej skali, lub spadek obu ocenianych parametrów jednocześnie o co najmniej 1 punkt, przy spełnieniu pozostałych warunków prowadzenia badania. Pierwszorzędowy punkt końcowy, czyli efekt kliniczny stanowiący podstawę oceny skuteczności badanego produktu leczniczego, został ustalony w protokole badania na dzień 30 +/- (plus/minus) 3 dni licząc od daty podania badanego produktu leczniczego BCX-CM-J w grupie badanej i placebo w grupie kontrolnej. Aktualnie Spółka oczekuje na raport końcowy z badania klinicznego i kontynuuje pozostałe prace, których realizacja jest niezbędna do złożenia w Europejskiej Agencji Leków wniosku o wydanie pozytywnej rekomendacji dla dopuszczenia do obrotu produktu leczniczego BCX-CM-J. Złożenie do EMA wniosku o wydanie pozytywnej rekomendacji dla dopuszczenia produktu do obrotu planowane jest w I kwartale 2024 r., a uzyskanie pozwolenia na dopuszczenie do obrotu planowane jest na rok 2024.
- Dla kandydata BCX-CM-AD przeznaczonego do leczenia atopowego zapalenia skóry u psów realizowano prace zgodnie z zawartą przez Emitenta w dniu 10 maja 2023 roku umową na przeprowadzenie badania klinicznego, mającego na celu ocenę skuteczności i bezpieczeństwa badanego weterynaryjnego produktu leczniczego BCX-CM-AD w jednokrotnym podaniu dożylnym. W szczególności na Dzień Raportu pozyskano zgody właściwych regulatorów na przeprowadzenie terenowego badania klinicznego na pacjentach klinicznych z objawami atopowego zapalenia skóry na Węgrzech i w Portugalii. Aktualnie Spółka oczekuje na zwolnienie serii produktu przeznaczonego do badania klinicznego, co umożliwi przeprowadzenie pierwszego podania pierwszemu pacjentowi, a tym samym rozpoczęcie fazy obserwacyjnej badania. Zakończenie badania planowane jest na rok 2024. Na przełomie 2024 i 2025 roku planowane jest złożenie wniosku do EMA o wydanie pozytywnej rekomendacji dla dopuszczenia produktu do obrotu, natomiast uzyskanie pozwolenia na dopuszczenie do obrotu planowane jest na rok 2025. Ponadto po Dniu Bilansowym Emitent powziął informację o pozytywnej ocenie – przeprowadzonej przez Polską Agencję Rozwoju Przedsiębiorczości („PARP”) – projektu pt. „Opracowanie biologicznego weterynaryjnego produktu leczniczego BCX-CM-AD przeznaczonego do leczenia atopowego zapalenia skóry u psów” („Projekt”), zgłoszonego przez Emitenta do dofinansowania w ramach pierwszego naboru wniosków do „Ścieżki SMART” realizowanego w ramach programu Fundusze Europejskie dla Nowoczesnej Gospodarki. Celem Projektu jest opracowanie innowacyjnego, biologicznego weterynaryjnego produktu leczniczego wykorzystującego allogeniczne mezenchymalne komórki macierzyste, przeznaczonego do leczenia atopowego zapalenia skóry u psów. Projekt obejmuje swoim zakresem kompletną ścieżkę rozwojową dla produktu BCX-CM-AD, w tym koszty związane z

przeprowadzeniem badania klinicznego. Całkowita wartość wydatków kwalifikowalnych w Projekcie wynosi 17 687 931,93 zł, w tym wartość wnioskowanego dofinansowania wynosi 10 612 758,93 zł. Zawarcie umowy o dofinansowanie z PARP planowane jest na przełomie 2023 i 2024 roku.

- Dla kandydata BCX-EM stosowanego w leczeniu zapalenia stawów u koni kontynuowano badania kliniczne w oparciu o wcześniej pozyskane zgody w Holandii, Hiszpanii, Irlandii oraz na Węgrzech. Złożenie do EMA wniosku o wydanie pozytywnej rekomendacji dla dopuszczenia produktu do obrotu planowane jest w roku 2024, z uzyskaniem dopuszczenia do obrotu po około 12 miesiącach od daty złożenia tego wniosku. Ponadto po Dniu Bilansowym Emitent złożył do Narodowego Centrum Badań i Rozwoju wnioski o płatność końcową dla realizowanego od grudnia 2019 roku projektu pt. „Opracowanie, produkcja i badanie kliniczne leku biologicznego na bazie allogenicznych mezenchymalnych komórek zrębu tkanki tłuszczowej przeznaczonego do leczenia zapalenia stawów u koni” w ramach Działania 1.1 Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój 2014-2020 współfinansowanego ze środków Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego, osiągając podstawowe cele realizacji projektu. Rozliczenie wniosku o płatność końcową oczekiwane jest w I kwartale 2024 r.

W skład Jednostki nie wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielne sprawozdania finansowe.

2. Czas trwania Spółki

Czas trwania Jednostki jest nieograniczony.

3. Okres objęty Kwartalnym Sprawozdaniem Finansowym

Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe („Sprawozdanie Finansowe”, „Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe”, „Kwartalne sprawozdanie finansowe”) przedstawiają sytuację majątkową i finansową Spółki na dzień 30 września 2023 roku. Do bilansu sporządzonego na 30 września 2023 roku dane porównawcze sporządzono na 30 czerwca 2023 roku, 31 grudnia 2022 roku oraz 30 września 2022 roku. Do zestawienia zmian w kapitale własnym sporządzonego na dzień 30.09.2023 roku (za okres od 1 stycznia 2023 roku do 30 września 2023 roku) dane porównawcze sporządzono na 31 grudnia 2022 roku oraz 30 września 2022 roku. W przypadku rachunku zysków i strat, rachunku przepływów pieniężnych dane zaprezentowano za okres 3 i 9 miesięcy zakończonych odpowiednio 30 września 2023 r. i 30 września 2022 r. Zarząd Spółki zapewnił pełną porównywalność prezentowanych danych finansowych za poszczególne okresy.

4. Informacje dotyczące składu osobowego Zarządu i Rady Nadzorczej spółki

W skład Zarządu Spółki („Zarząd”) na dzień 30 września 2023 roku wchodzi:

- Prezes Zarządu - Łukasz Bzdion,
- Członek Zarządu - Paweł Wielgus.

W stosunku do składu Zarządu Spółki na dzień 30 czerwca 2023 roku do dnia sporządzenia Kwartalnego Sprawozdania Finansowego nie nastąpiły zmiany.

W skład Rady Nadzorczej Spółki („Rada Nadzorcza”) na dzień 30 września 2023 roku wchodzi:

- Przewodniczący Rady Nadzorczej - Ewelina Pawlus-Czerniejewska (wcześniej Ewelina Stelmach),
- Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej - Ewa Więclawik,
- Członek Rady Nadzorczej - Maciej Wieloch,
- Członek Rady Nadzorczej - Andrzej Jan Grabiński-Baranowski,
- Członek Rady Nadzorczej - Wojciech Aksman,
- Członek Rady Nadzorczej - Piotr Lembas,
- Członek Rady Nadzorczej - Marcin Sieczek.

W stosunku do składu Rady Nadzorczej Spółki na dzień 30 czerwca 2023 roku do dnia sporządzenia Kwartalnego Sprawozdania Finansowego w składzie Rady Nadzorczej Emitenta nie nastąpiły zmiany.

5. Wskazanie, czy Kwartalne Sprawozdanie Finansowe i dane porównywalne zawierają dane łączne

Kwartalne Sprawozdanie Finansowe nie zawiera danych łącznych. Spółka nie posiada jednostek sporządzających samodzielnie sprawozdań finansowych.

6. Wskazanie, czy emitent jest jednostką dominującą, współnikiem jednostki współzależnej lub znaczącym inwestorem oraz czy sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Spółka nie jest jednostką dominującą, współnikiem jednostki współzależnej ani znaczącym inwestorem wobec innych podmiotów i nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

7. W przypadku sprawozdania finansowego, w czasie którego nastąpiło połączenie spółek - wskazanie, że są to dane sporządzone po połączeniu spółek, oraz wskazanie zastosowanej metody rozliczenia połączenia

W okresie objętym Kwartalnym Sprawozdaniem Finansowym nie nastąpiło połączenie spółek.

8. Wskazanie, czy Kwartałne Sprawozdanie Finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez emitenta w dającej się przewidzieć przyszłości oraz czy nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności

Kwartałne skrócone Sprawozdanie Finansowe zostało sporządzone przy założeniu, że Spółka będzie kontynuować działalność gospodarczą w dającej się przewidzieć przyszłości, tj. przez co najmniej 12 miesięcy od dnia bilansowego oraz że nie zamierza ani nie musi zaniechać działalności lub istotnie zmniejszyć jej zakresu.

Działalność Spółki w pierwszych 9 miesiącach roku 2023 finansowana była głównie z wkładów akcjonariuszy. Spółka w nieznacznym stopniu finansowana była również z wpływów z dotacji otrzymanych z Narodowego Centrum Badań i Rozwoju.

Ze względu na etap rozwoju rynkowego Spółki (brak przychodów z tytułu sprzedaży produktów i usług, a działalność finansowana jest z kapitałów własnych i dotacji, osiąganiem ujemnych wyników finansowych oraz ponoszeniem ujemnych przepływów netto z działalności operacyjnej oraz inwestycyjnej) możliwość kontynuacji działalności zależy w istotnym stopniu od stanu środków pieniężnych z wpływu z emisji akcji, które w ocenie Zarządu pozwalają na kontynuację rozwoju Spółki.

W ocenie Zarządu Jednostki posiadane środki własne ze zrealizowanych emisji akcji w 2022 i 2023 roku oraz zawarte umowy dotacyjne umożliwią Spółce kontynuację działalności w dającej się przewidzieć przyszłości, tj. w okresie co najmniej 12 miesięcy od dnia bilansowego. Ponadto, Spółka ubiega się o dodatkowe finansowanie ze środków europejskich, w celu pokrycia istotnej części zapotrzebowania na prace badawczo-rozwojowe.

Jednostka na bieżąco analizuje możliwości, jakie oferuje rynek i będzie dążyć do komercjalizacji posiadanych projektów, która maksymalizowałaby wartość dla akcjonariuszy i pozwalałaby na kontynuację rozwoju Spółki. Należy przy tym odnotować, że wysoki poziom ogólnokrajowej inflacji wpłynął istotnie na generowane wyniki, w związku z koniecznością waloryzacji wynagrodzeń jak też rosnącymi kosztami dostaw. Spółka monitoruje przedmiotowe ryzyko jak też systemowo aktualizuje plany finansowe w taki sposób, by istniejące źródła finansowania pokrywały zapotrzebowanie na środki z uwzględnieniem występującej inflacji.

9. Stwierdzenie, że Kwartałne Sprawozdanie Finansowe podlegało przekształceniu w celu zapewnienia porównywalności danych, a zestawienie i objaśnienie różnic, będących wynikiem korekt z tytułu zmian zasad (polityki) rachunkowości lub korekt błędów, zostało zamieszczone w dodatkowej nocie objaśniającej

Dane finansowe zostały zaprezentowane w sposób zapewniający ich porównywalność poprzez zastosowanie jednolitych zasad rachunkowości. Kwartałne Sprawozdanie finansowe za okres 01.07.2023 – 30.09.2023 nie podlegało przekształceniu.

W 2021 roku akcje Spółki zostały dopuszczone do obrotu w alternatywnym systemie obrotu NewConnect prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie. Ponadto Spółka przeniosła się na Giełdę Papierów Wartościowych we wrześniu 2022 r. W związku z tym Spółka utraciła możliwość korzystania z uproszczeń przewidzianych w Ustawie o rachunkowości dotyczących:

- zwolnienia w sprawie ustalania aktywów i rezerw z tytułu podatku odroczonego, zgodnie z art. 37 ust. 10 i nieustalania aktywów i rezerw z tytułu podatku odroczonego,
- zwolnienia na podstawie art. 3 ust. 6 i dokonywania kwalifikacji umów leasingu według zasad określonych w przepisach podatkowych.

Skutki zmian zasad wpływających na dane finansowe za lata 2019 – 2021 w porównaniu do opublikowanych sprawozdań finansowych zostały opisane w Sprawozdaniu finansowym za rok 2021.

10. Wskazanie, czy w Kwartalnym Sprawozdaniu finansowym dokonano korekt wynikających z zastrzeżeń biegłego rewidenta, które zostały zamieszczone w sprawozdaniach z badania sprawozdań finansowych za lata, za które sprawozdanie finansowe lub dane porównywalne zostały zamieszczone w prospekcie

Sprawozdanie finansowe Spółki za rok 2022 rok jak też za okres porównawczy, podlegało badaniu przez biegłego rewidenta. W sprawozdaniu z badania za ubiegły rok biegły rewident nie zawarł zastrzeżeń do sprawozdań finansowych.

11. Opis przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny aktywów i pasywów (także amortyzacji), ustalenia przychodów, kosztów i wyniku finansowego oraz sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego i danych porównywalnych

Format oraz podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (tekst jednolity Dz. U. z 2023, poz. 120 z późn.zm.), według zasady kosztu historycznego, z wyjątkiem inwestycji, zobowiązań finansowych i instrumentów finansowych wycenianych według ceny nabycia, w polskich złotych. Kwartalne Sprawozdanie finansowe sporządzone za okres od 01.07.2023 r. do 30.09.2023 r. jest Kwartalnym skróconym sprawozdaniem finansowym sporządzonym zgodnie z Ustawą o Rachunkowości i Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez Emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa nie będącego państwem członkowskim (Dz.U. z 2018, poz.757 z późn.zm.) oraz Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 5 października 2020 r. w sprawie zakresu informacji wykazywanych w sprawozdaniach finansowych i skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych wymaganych w prospekcie dla emitentów z siedzibą na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, dla których właściwe są polskie zasady rachunkowości (Dz. U. z 2020, poz. 2000).

Wartości niematerialne i prawne, środki trwałe

Wartości niematerialne i prawne, środki trwałe oraz środki trwałe w budowie wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia, pomniejszonych o dotychczasowe umorzenie oraz odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Cena nabycia i koszt wytworzenia środków trwałych w budowie, środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych obejmuje również koszt obsługi zobowiązań zaciągniętych w celu ich finansowania za okres budowy, montażu i przystosowania. Cenę nabycia lub koszt wytworzenia środka trwałego powiększają koszty jego ulepszenia. Środki trwałe w budowie wycenia się w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

W przypadku zmian technologii produkcji, przeznaczenia do likwidacji, wycofania z używania lub innych przyczyn powodujących trwałą utratę wartości środka trwałego lub składnika wartości niematerialnych i prawnych dokonywany jest odpis aktualizujący ich wartość w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych. Odpisy aktualizujące dotyczące środków trwałych, których wycena została zaktualizowana na podstawie odrębnych przepisów, zmniejszają odniesione na kapitał z aktualizacji wyceny różnice spowodowane aktualizacją wyceny, ewentualna nadwyżka odpisu nad różnicami z aktualizacji wyceny zaliczana jest do pozostałych kosztów operacyjnych.

W przypadku ustania przyczyny, dla której dokonano odpisu z tytułu trwałej utraty wartości składników środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych, równowartość całości lub odpowiedniej części uprzednio dokonanego odpisu aktualizującego zwiększa wartość danego składnika aktywów i podlega zaliczeniu odpowiednio do pozostałych przychodów operacyjnych.

Prace badawcze są nowatorskim i zaplanowanym poszukiwaniem rozwiązań podjętym z zamiarem zdobycia i przyswojenia nowej wiedzy naukowej i technicznej. Nakłady poniesione na prace badawcze ujmują się w kosztach w momencie ich poniesienia.

Prace rozwojowe definiowane są jako praktyczne zastosowanie odkryć badawczych lub też osiągnięć innej wiedzy w planowaniu lub projektowaniu produkcji nowych lub znacznie udoskonalonych materiałów, urządzeń, produktów, procesów technologicznych, systemów lub usług, które ma miejsce przed rozpoczęciem produkcji seryjnej lub zastosowaniem. Koszty zakończonych powodzeniem prac rozwojowych zalicza się do wartości niematerialnych i prawnych i rozlicza w koszty za pośrednictwem odpisów amortyzacyjnych.

Spółka, aby prawidłowo rozpoznać wartości niematerialne i prawne w toku wytwarzania stosuje szczegółowe zasady ujęte w MSR 38 'Wartości niematerialne'. W celu poprawnej identyfikacji prac rozwojowych Spółka odróżnia je od prac badawczych. Aby dokonać prawidłowej identyfikacji Spółka korzysta z MSR 38 'Wartości niematerialne', zgodnie z którymi prace badawcze są nowatorskim i zaplanowanym poszukiwaniem rozwiązań podjętym z zamiarem zdobycia i przyswojenia nowej wiedzy naukowej i technicznej. Do przykładowych prac badawczych zgodnie z MSR 38 'Wartości niematerialne' kwalifikuje się:

- działania zmierzające do zdobycia nowej wiedzy;
- poszukiwanie, ocenę końcową i selekcję sposobu wykorzystania rezultatów prac badawczych lub wiedzy innego rodzaju;
- poszukiwanie alternatywnych materiałów, urządzeń, produktów, procesów systemów lub usług;

- formułowanie, projektowanie, ocenę i końcową selekcję nowych lub udoskonalonych materiałów, urządzeń, produktów, procesów, systemów lub usług.

Spółka wytwarzając we własnym zakresie składniki aktywów niematerialnych przyporządkowuje nakłady odpowiednio do prac badawczych bądź rozwojowych. Jeżeli Spółka nie jest w stanie wyodrębnić etapu prac badawczych od etapu prac rozwojowych, to całość poniesionych kosztów traktuje jako koszty etapu prac badawczych. Skutkuje to obciążeniem wyniku okresu, w którym koszty te zostały poniesione. Nakłady poniesione w trakcie prac rozwojowych ujmują się w koszty w momencie ich poniesienia bądź odnosi się na wartości niematerialne, w zależności od spełnienia kryteriów ich aktywowania.

Możliwość ujęcia nakładów i klasyfikacja ich do prac rozwojowych jest możliwa pod warunkiem, że:

- istnieje możliwość technicznego ukończenia danego składnika wartości niematerialnych i prawnych tak by nadawał się do użytkowania bądź można by go przeznaczyć do sprzedaży,
- istnieje realna możliwość wytwarzania przez dany składnik wartości niematerialnych prawdopodobnych przyszłych korzyści ekonomicznych,
- istnieje zdolność do użytkowania lub sprzedaży składnika wartości niematerialnych,
- istnieje dostępność stosowanych środków technicznych, finansowych i innych oraz możliwość wiarygodnego określenia nakładów,
- istnieje sposób wdrożenia i możliwości zastosowania z uwzględnieniem istnienia rynku na dany produkt.

Gdy nakłady na prace rozwojowe spełnią powyższe warunki, ponoszone nakłady są aktywowane. Koszty zakończonych prac rozwojowych prowadzonych przez Jednostkę na własne potrzeby klasyfikowane są zgodnie z art. 33 ustawy o rachunkowości.

Spółka jest stroną umów leasingowych na podstawie których przyjmuje się do odpłatnego używania lub pobierania pożytków obce środki trwałe.

W przypadku umów leasingu, na mocy których następuje przeniesienie zasadniczo całego ryzyka i pożytków wynikających z tytułu posiadania aktywów będących przedmiotem umowy (art. 3 ust. 4 ustawy o rachunkowości), przedmiot leasingu jest ujmowany w aktywach jako środek trwały i jednocześnie ujmowane jest zobowiązanie w kwocie równej wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych ustalonej na dzień rozpoczęcia leasingu. Opłaty leasingowe są dzielone między koszty finansowe i zmniejszenie salda zobowiązań w sposób umożliwiający uzyskanie stałej stopy odsetek od pozostałego do spłaty zobowiązania. Koszty finansowe ujmowane są bezpośrednio w rachunku zysków i strat.

Środki trwałe w budowie będące przedmiotem umowy leasingu finansowego są amortyzowane w sposób określony dla własnych środków trwałych. Jednakże, gdy brak jest pewności co do przejścia prawa własności przedmiotu umowy, wówczas środki trwałe używane na podstawie umów leasingu finansowego są amortyzowane przez krótszy z dwóch okresów: przewidywany okres użytkowania lub okres trwania leasingu.

Opłaty leasingowe z tytułu umów, które nie spełniają warunków umowy leasingu finansowego, ujmowane są jako koszty w rachunku zysków i strat metodą liniową przez okres trwania leasingu.

Odpisy amortyzacyjne są dokonywane przy zastosowaniu metody liniowej. Przy ustalaniu okresu amortyzacji i rocznej stawki amortyzacyjnej uwzględnia się okres ekonomicznej użyteczności środka trwałego oraz składników wartości niematerialnych i prawnych. Poprawność przyjętych okresów oraz stawek amortyzacyjnych podlega okresowej weryfikacji.

Wartości niematerialne i prawne o przewidywanym okresie użytkowania dłuższym niż rok i o wartości początkowej niższej niż 10 000,00 zł zalicza się do kosztów bieżącego okresu. Środki trwałe o przewidywanym okresie użytkowania dłuższym niż rok i o wartości początkowej niższej niż 5 000,00 zł zalicza się do kosztów materiałów.

Środki trwałe klasyfikowane są zgodnie z Klasyfikacją Środków Trwałych („KŚT”).

Inwestycje o charakterze trwałym

Nabyte lub powstałe aktywa finansowe oraz inne inwestycje to składniki aktywów trwałych, utrzymywane przez Jednostkę w okresie powyżej roku od dnia bilansowego w celu osiągnięcia z nich korzyści ekonomicznych. Ujmują się je w księgach rachunkowych na dzień ich nabycia lub powstania według ceny nabycia. Na dzień bilansowy inwestycje finansowe w postaci udziałów i akcji w innych jednostkach zaliczane do aktywów trwałych wycenione są według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości inwestycji finansowych obciążają koszty finansowe. W przypadku ustania przyczyny, dla której dokonano odpisu, równowartość całości lub części uprzednio dokonanych odpisów z tytułu trwałej utraty wartości zwiększa wartość danego składnika aktywów i podlega zaliczeniu do przychodów finansowych.

Inwestycje krótkoterminowe

Nabyte udziały, akcje oraz inne aktywa krótkoterminowe ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich nabycia lub powstania według ceny nabycia. Na dzień bilansowy aktywa zaliczone do inwestycji krótkoterminowych są wycenione według ceny nabycia. Skutki zmian wartości inwestycji krótkoterminowych wpływają w pełnej wysokości odpowiednio na przychody lub koszty finansowe.

Krajowe środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych wycenia się według wartości nominalnej. Na dzień bilansowy środki pieniężne wyrażone w walucie obcej wycenia się według średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Prezesa NBP na ten dzień. Ustalone na koniec roku obrotowego różnice kursowe wpływają na wynik finansowy będąc odnoszone odpowiednio na przychody lub koszty operacji finansowych.

Należności i zobowiązania

Należności i zobowiązania w walucie polskiej wykazywane są według wartości podlegającej zapłacie, o ile nie odbiega ona istotnie od skorygowanej ceny nabycia. Należności i zobowiązania w walutach obcych w momencie powstania ujmowane są według średniego kursu ustalonego przez Prezesa NBP dla danej waluty obcej. Dodatkowo lub ujemnie różnice kursowe powstające w dniu płatności wynikające z różnicy pomiędzy kursem waluty na ten dzień, a kursem waluty w dniu powstania należności lub zobowiązania, odnoszone są odpowiednio na przychody lub koszty operacji finansowych.

Nie rozliczone na dzień bilansowy należności i zobowiązania w walucie obcej wycenia się według średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Prezesa NBP na ten dzień.

Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych.

Rozliczenia międzyokresowe kosztów oraz rezerwy na zobowiązania

W przypadku ponoszenia wydatków dotyczących przyszłych okresów sprawozdawczych Spółka dokonuje czynnych rozliczeń międzyokresowych. W ciągu okresu sprawozdawczego przedmiotem rozliczeń międzyokresowych są między innymi:

- koszty czynszów i dzierżawy opłaconych z góry,
- koszty energii opłaconej z góry,
- podatek od nieruchomości,
- naliczone z góry odsetki od kredytów i pożyczek,
- naliczone z góry inne koszty finansowe,
- inne koszty dotyczące następnych okresów sprawozdawczych przy istotnych wartościach.

Koszty podlegające ujęciu jako rozliczenia międzyokresowe rozliczane są proporcjonalnie do upływu czasu w kolejnych okresach obrotowych, których dotyczą. Czas i sposób rozliczenia jest uzasadniony charakterem rozliczanych kosztów z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny.

Rezerwy tworzy się na zobowiązania w przypadku, gdy kwota lub termin zapłaty są niepewne, ich powstanie jest pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa oraz wynikają one z przeszłych zdarzeń i ich wiarygodny szacunek jest możliwy.

Spółka tworzy rezerwy na koszty w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy wynikających ze świadczeń wykonanych na rzecz Spółki przez kontrahentów oraz z obowiązku wykonania związanych z bieżącą działalnością przyszłych świadczeń, których kwotę można oszacować, choć data powstania nie jest jeszcze znana.

Kapitały

Kapitał zakładowy wykazuje się w wysokości określonej w statucie i wpisanej w rejestrze sądowym.

Koszty emisji akcji poniesione przy powstaniu spółki akcyjnej lub podwyższeniu kapitału zakładowego zmniejszają kapitał zapasowy Spółki do wysokości nadwyżki wartości emisji nad wartością nominalną akcji, a pozostałą część zalicza się do kosztów finansowych.

Kapitał zapasowy tworzony jest z odpisów z czystego zysku Spółki. Ponadto do kapitału zapasowego zalicza się również nadwyżkę powstałą w wyniku sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej, po potrąceniu kosztów emisji.

Rezerwa i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

W związku z przejściowymi różnicami między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów a ich wartością podatkową oraz stratą podatkową możliwą do odliczenia w przyszłości, Jednostka tworzy rezerwę i ustala aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego, w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego oraz straty podatkowej możliwej do odliczenia ustalonej przy zachowaniu zasady ostrożności.

Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych, to jest różnic, które spowodują zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego w przyszłości.

Wysokość rezerwy i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego obowiązujących w roku powstania obowiązku podatkowego.

Instrumenty finansowe

Spółka rozpoznaje instrumenty finansowe (aktywa finansowe i zobowiązania finansowe) zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 r. (Dz.U. 2017.277) w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych.

Jednostka klasyfikuje instrumenty finansowe w dniu ich nabycia lub powstania do następujących kategorii:

- aktywa finansowe i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu;
- pożyczki udzielone i należności własne;
- aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności;
- aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

Rozliczenia międzyokresowe przychodów

Rozliczenia międzyokresowe przychodów stanowią przychody wycenione w wartości nominalnej, których realizacja następuje w okresach przyszłych, z podziałem odpowiednio na część długo i krótkoterminową. Do rozliczeń międzyokresowych przychodów zalicza się między innymi:

- pobrane wpłaty lub zarachowane należności od kontrahentów za świadczenia, które zostaną wykonane w następnych okresach sprawozdawczych,
- otrzymane środki z tytułu dotacji na refinansowanie kosztów, w przypadku, kiedy koszty nie zostały jeszcze poniesione,
- dotacje do aktywów rozliczane w czasie, zgodnie z amortyzacją aktywów.

Wynik finansowy

Na wynik finansowy składa się: wynik na sprzedaży, wynik na pozostałej działalności operacyjnej, wynik na działalności finansowej oraz obowiązkowe obciążenie wyniku. Spółka stosuje wariant porównawczy rachunku zysków i strat.

Przychodem ze sprzedaży produktów tj. wyrobów gotowych i usług jest kwota należna z tego tytułu od odbiorcy, pomniejszona o należny podatek od towarów i usług. Momentem sprzedaży jest przekazanie towarów odbiorcy lub wykonanie usługi.

Przychody z tytułu otrzymanych dotacji od Narodowego Centrum Badań i Rozwoju uznawane są w momencie złożenia wniosków o płatność do Instytucji Pośredniczącej. Przychody w ramach wsparcia Alfa Leonardo i Alfa Infini uznawane były na ostatni dzień kwartału na podstawie raportów Zarządu z wykonania zadań w ramach projektu zgodnie z odpowiednim Planem Realizacji Projektu. Przychody z tytułu dotacji rozpoznawane są memoriałowo, analogicznie do ujęcia kosztów w okresie sprawozdawczym.

Dotacje do aktywów są dotacjami, których udzieleniu towarzyszy podstawowy warunek mówiący o tym, że jednostka kwalifikująca się do ich otrzymania powinna zakupić, wytworzyć lub w inny sposób pozyskać aktywa długoterminowe (trwałe). Dotacjom tego typu mogą także towarzyszyć dodatkowe warunki wprowadzające ograniczenia co do dotowanych aktywów, ich umiejscowienia lub też okresów, w których mają być one nabyte lub utrzymywane przez jednostkę gospodarczą.

Dotacje do przychodu są dotacjami innymi niż dotacje do aktywów i rozliczane są w okresie, w którym ponoszone są koszty je dotyczące. Dotacje do przychodów prezentuje się jako przychód, oddzielnie od odnośnych kosztów, które dotacje mają w zamierzeniu kompensować. Dotacje takie ujmuje się, jako przychód niezależnie od tego czy zostały otrzymane w formie środków pieniężnych, czy też przybierają formę redukcji zobowiązań.

Wpływy oraz wydatki związane z otrzymanymi dotacjami prezentowane są w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych w działalności operacyjnej.

Spółka dokonuje oszacowania prawdopodobieństwa konieczności zwrotu otrzymanych dotacji. W zależności od przyjętego szacunku otrzymane dotacje mogą być zaliczone do wyniku w roku poniesienia kosztów finansowanych dotacjami lub zawieszona na przychodach przyszłych okresów do czasu uzyskania racjonalnej pewności dotyczącej bezwrotności otrzymanych kwot.

Spółka wyróżnia następujące rodzaje ryzyka związane ze zwrotem otrzymanych dotacji:

- Spółka odmawia poddania się kontroli lub utrudnia jej przeprowadzanie lub nie wykonuje zaleceń pokontrolnych we wskazanym terminie;
- W trakcie postępowania kontrolnego przez uprawnione instytucje stwierdzono błędy lub braki w przedłożonej dokumentacji i nie zostały one w wyznaczonym terminie skorygowane lub uzupełnione;
- Spółka nie przedłoży wniosku o płatność w terminie;
- Spółka nie poprawi w wyznaczonym terminie wniosku o płatność lub złoży wniosek zawierający istotne braki lub błędy;
- Spółka nie złoży informacji i wyjaśnień na temat realizacji projektu;
- Spółka wykorzysta dofinansowanie niezgodnie z przeznaczeniem, pobierze dofinansowanie nienależnie lub w nadmiernej wysokości;
- Spółka wykorzysta dofinansowanie z naruszeniem procedur;
- dalsza realizacja projektu przez Spółkę jest niemożliwa lub niecelowa;
- Spółka zaprzestanie realizacji projektu lub realizuje go w sposób sprzeczny z umową lub z naruszeniem prawa;
- brak jest postępów w realizacji projektu w stosunku do terminów określonych we wniosku o dofinansowanie, co sprawia, że można mieć uzasadnione przypuszczenia, że projekt nie zostanie zrealizowany w całości lub jego cel nie zostanie osiągnięty.

Powyższe ryzyka znajdują się pod kontrolą Spółki. Jednostka zapewnia realizację projektów z zachowaniem wytycznych oraz postanowieniami umów o dofinansowanie. Spółka na bieżąco monitoruje postępy prac w projektach. W przypadku niemożliwości kontynuacji projektów Spółka poinformuje odpowiednie instytucje o tym fakcie w najszybszym możliwym terminie po powzięciu informacji w tym zakresie. Zarząd Spółki uznaje, że na dzień sporządzenia Kwartalnego Sprawozdania Finansowego nie wystąpiły zdarzenia, które mogłyby powodować ryzyko zwrotu otrzymanych przez Spółkę dotacji.

Pozostałe przychody i koszty operacyjne są to koszty i przychody nie związane bezpośrednio z normalną działalnością, wpływające na wynik finansowy, w tym w szczególności otrzymywane dotacje oraz odpisy aktualizujące.

Przychody finansowe są to należne przychody z operacji finansowych, natomiast koszty finansowe są to poniesione koszty operacji finansowych. Odsetki, prowizje oraz różnice kursowe dotyczące środków trwałych w budowie wpływają na wartość nabycia tych składników majątku. Różnice kursowe oraz odsetki od zobowiązań i kredytów inwestycyjnych po oddaniu środka trwałego do użytkowania wpływają na wynik operacji finansowych.

Metoda sporządzania rachunku przepływów pieniężnych

Rachunek przepływów pieniężnych sporządzany jest metodą pośrednią zgodnie z art. 48b Ustawy o rachunkowości.

12. Wskazanie średnich kursów wymiany złotego, w okresach objętych Kwartalnym Sprawozdaniem Finansowym, w stosunku do euro lub innej waluty, ustalanych przez Narodowy Bank Polski, w szczególności:

a) kursu obowiązującego na ostatni dzień każdego okresu,

Waluta	30.09.2023	30.06.2023	31.12.2022	30.09.2022
EUR	4,6356	4,4503	4,6899	4,8698
USD	4,3697	4,1066	4,4018	4,9533

b) kursu średniego w każdym okresie, obliczonego jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie, a w uzasadnionych przypadkach - obliczonego jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień danego okresu i ostatni dzień okresu go poprzedzającego,

Waluta	01.01.2023 - 30.09.2023	01.01.2023 - 30.06.2023	01.01.2022 - 31.12.2022	01.01.2022 - 30.09.2022
EUR	4,5773	4,6130	4,6883	4,6880
USD	4,2337	4,2711	4,4679	4,4413

c) najwyższego i najniższego kursu w każdym okresie

Waluta	01.01.2023 - 30.09.2023	01.01.2023 - 30.06.2023	01.01.2022 - 31.12.2022	01.01.2022 - 30.09.2022
Kurs EUR najwyższy	4,7170	4,7170	4,8698	4,8698
Kurs EUR najniższy	4,4135	4,4503	4,5756	4,5756
Kurs USD najwyższy	4,4475	4,4475	4,9533	4,9533
Kurs USD najniższy	3,9995	4,1066	4,1147	4,1147

13. Wskazanie co najmniej podstawowych pozycji bilansu, rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych ze sprawozdania finansowego i danych porównywalnych, przeliczonych na euro lub inną walutę, ze wskazaniem zasad przyjętych do tego przeliczenia

Lp.	Wyszczególnienie	30.09.2023		30.09.2022	
		w zł	w euro	w zł	w euro
1.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-10 092 824,44	-2 204 973,33	-6 091 703,94	-1 299 424,90
3.	Zysk (strata) brutto	-9 919 092,70	-2 167 018,26	-6 146 342,33	-1 311 079,85
4.	Zysk (strata) netto	-9 923 220,44	-2 167 920,05	-6 118 710,86	-1 305 185,76
5.	Przepływ pieniężny netto z działalności operacyjnej	-9 735 640,37	-2 126 939,54	-5 570 068,49	-1 188 154,54
6.	Przepływ pieniężny netto z działalności inwestycyjnej	-454 761,88	-99 351,56	-324 910,39	-69 306,82
7.	Przepływ pieniężny netto z działalności finansowej	20 554 629,45	4 490 557,63	3 536 347,00	754 340,23
8.	Przepływy pieniężne netto razem	10 364 227,20	2 264 266,53	-2 358 631,88	-503 121,13
9.	Zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą (w zł/euro)	-2,58	-0,56	-1,85	-0,39
10.	Rozwodniony zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą (w zł/euro)	-2,58	-0,56	-1,85	-0,39

Lp.	Wyszczególnienie	30.09.2023		31.12.2022		30.09.2022	
		w zł	w euro	w zł	w euro	w zł	w euro
1.	Aktywa razem	16 926 792,86	3 651 478,31	7 653 437,01	1 631 897,70	5 681 329,25	1 166 645,29
	- w tym środki pieniężne	14 484 267,54	3 124 572,34	4 120 040,34	878 492,15	3 696 361,44	759 037,63
2.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	2 695 749,99	581 532,05	2 502 546,60	533 603,40	2 090 097,19	429 195,69
3.	Zobowiązania długoterminowe	101 616,91	21 920,98	178 149,89	37 985,86	89 486,11	18 375,73
4.	Zobowiązania krótkoterminowe	2 273 616,55	490 468,67	1 563 684,41	333 415,30	899 208,91	184 650,07

5.	Kapitał własny	14 231 042,87	3 069 946,26	5 150 890,41	1 098 294,29	3 591 232,06	737 449,60
6.	Kapitał zakładowy	412 946,80	89 081,63	342 732,50	73 078,85	342 732,50	70 379,17
7.	Liczba akcji (szt.)	4 129 468		3 427 325		3 427 325	
8.	Średnio ważona liczba akcji (szt.)	3 848 230		3 336 073		3 305 321	
9.	Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/euro)	3,45	0,74	1,50	0,32	1,05	0,22
10.	Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/euro)	3,45	0,74	1,29	0,28	1,05	0,22
	średnio w okresie	4,5773		4,6883		4,6880	
Kursy	z ostatniego dnia okresu	4,6356		4,6899		4,8698	
EUR	najniższy kurs w okresie	4,4135		4,5756		4,5756	
	najwyższy kurs w okresie	4,7170		4,8698		4,8698	

Wybrane dane finansowe prezentowane w sprawozdaniu finansowym przeliczono na walutę EUR w następujący sposób:

- pozycje bilansu przeliczono na euro według średniego kursu obowiązującego na dany dzień bilansowy, ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski,
- pozycje rachunku zysków i strat oraz przepływów pieniężnych przeliczono na euro według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną kursów ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski.

14. Wskazanie i objaśnienie różnic w wartości ujawnionych danych oraz istotnych różnic dotyczących przyjętych zasad (polityki) rachunkowości – zgodnie z par. 7 Rozporządzenia Ministra Finansów z 5 października 2020 r. w sprawie zakresu informacji wykazywanych w sprawozdaniach finansowych wymaganych w prospekcie

Spółka stosuje zasady (politykę) rachunkowości zgodnie z Ustawą o rachunkowości. Spółka dokonała wstępnej identyfikacji różnic w wartości ujawnionych danych dotyczących co najmniej kapitału własnego (aktywów netto) i wyniku finansowego netto oraz istotnych różnic dotyczących przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, pomiędzy sprawozdaniami finansowymi i danymi porównywalnymi, sporządzonymi zgodnie z polskimi zasadami rachunkowości, a odpowiednio sprawozdaniami finansowymi i danymi porównywalnymi, które zostałyby sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości / Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSR”). Na bazie analizy ustalono główne obszary różnic pomiędzy polskimi zasadami rachunkowości („PSR”) a Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości:

Program motywacyjny

W nocie numer 13 do Kwartalnego Sprawozdania Finansowego ujęto szczegółowy opis dotyczący utworzonego w 2021 roku programu motywacyjnego dla personelu Spółki. Zgodnie z wymogami MSSF 2 ‘Płatności w formie akcji’ Spółka oszacowała przybliżony koszt programu motywacyjnego. Standard wymaga, aby Spółka ujmowała koszty wynagrodzeń i wzrost kapitału z tytułu tego typu transakcji w okresach nabywania uprawnień. W okresie objętym Kwartalnym Sprawozdaniem Finansowym nie nastąpił dzień przyznania uprawnień oraz nie miały miejsca transakcje z uprawnionymi skutkujące koniecznością ujęcia ich wyceny zgodnie z MSSF 2 w danych finansowych. Spółka sporządza Kwartałne Sprawozdanie Finansowe zgodnie z polskimi standardami rachunkowości, które to nie wykazują konieczności ujęcia w księgach rachunkowych wyceny programu motywacyjnego.

Podatek odroczony

Podatek odroczony uwzględniony w sprawozdaniu finansowym zgodnie z MSR uwzględniałby również różnice pomiędzy sprawozdaniem sporządzonym zgodnie z PSR a MSR.

Leasing wg MSSF 16

MSSF 16 ma zastosowanie od 1 stycznia 2019 roku i wprowadza jednolity model rachunkowości leasingobiorcy. Standard wymaga, aby leasingobiorca ujmował aktywa i zobowiązania wynikające z każdej umowy najmu z okresem przekraczającym 12 miesięcy, z wyjątkiem przypadków, gdy składnik aktywów ma niską wartość. W dacie rozpoczęcia leasingobiorca weryfikuje umowę najmu, czy spełnia wymagania określone w standardzie. W przypadku zaklasyfikowania danej umowy, ujmuje składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania bazowego składnika aktywów oraz zobowiązanie z tytułu użytkowania, które odzwierciedla jego obowiązek dokonywania opłat. Leasingobiorca odrębnie ujmuje amortyzację składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania i odsetki od zobowiązania z tytułu leasingu. Leasingobiorca aktualizuje wycenę zobowiązania z tytułu leasingu po wystąpieniu określonych zdarzeń (np. zmiany w odniesieniu do okresu leasingu, zmiany w przyszłych opłatach leasingowych wynikającej ze zmiany w indeksie lub stawce stosowanej do ustalenia tych opłat). Co do zasady, leasingobiorca ujmuje aktualizację wyceny zobowiązania z tytułu leasingu jako korektę wartości składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania.

W sprawozdaniach finansowych sporządzanych zgodnie z polskimi zasadami rachunkowości Spółka rozpoznaje leasing zgodnie z ustawą o rachunkowości, zgodnie z którą nie są wykazywane aktywa z tytułu praw do użytkowania (dotyczących umów najmu, dzierżawy oraz praw do wieczystego użytkowania) oraz związane z nimi zobowiązania. Spółka posiada umowy najmu, które podlegają zaklasyfikowaniu zgodnie z MSSF 16. Oszacowana przez Zarząd Spółki różnica w kapitale własnego (aktywów netto) i wyniku finansowego netto pomiędzy sprawozdaniem finansowym sporządzonym wg polskich standardów rachunkowości a MSR byłaby nieistotna z racji przyjęcia tożsamego okresu amortyzacji co okres wynajmu.

Zakres ujawnień zgodnie z MSR

Występują różnice w zakresie wymaganych ujawnień, który zgodnie z MSR jest znacznie szerszy niż według polskich zasad rachunkowości. Sporządzenie pełnego wykazu różnic w zakresie ujawnień byłoby możliwe w przypadku sporządzenia przez Spółkę sprawozdań finansowych zgodnie z MSR.

Powyżej wskazano podstawowe, zidentyfikowane przez Zarząd Spółki, różnice pomiędzy polskimi zasadami rachunkowości a Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości. W ocenie Zarządu nie można wykluczyć, iż pojawiłyby się inne obszary różnic, w przypadku sporządzenia pełnego sprawozdania finansowego wg MSR.

Z uwagi na fakt, iż Jednostka stosuje i w następnym latach obrotowych również planuje stosować zasady i metody rachunkowości zgodne z Ustawą o rachunkowości, nie dokonano przekształcenia sprawozdania finansowego na MSSF.

Bilans

Wyszczególnienie	Nota	30.09.2023	30.06.2023	31.12.2022	30.09.2022
I. AKTYWA TRWAŁE		1 761 841,27	1 774 464,71	1 628 481,30	1 689 266,90
1. Wartości niematerialne i prawne	1.	0,00	0,00	0,00	0,00
- wartość firmy		0,00	0,00	0,00	0,00
2. Rzeczowe aktywa trwałe	2.	1 599 206,92	1 612 424,91	1 458 932,26	1 523 625,48
3. Należności długoterminowe	3.	139 402,74	139 402,74	139 402,74	139 402,74
3.1. Od jednostek powiązanych		0,00	0,00	0,00	0,00
3.2. Od pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale		0,00	0,00	0,00	0,00
3.3. Od pozostałych jednostek		139 402,74	139 402,74	139 402,74	139 402,74
4. Inwestycje długoterminowe		0,00	0,00	0,00	0,00
4.1. Nieruchomości	4.1.	0,00	0,00	0,00	0,00
4.2. Wartości niematerialne i prawne	4.2.	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3. Długoterminowe aktywa finansowe	4.3.	0,00	0,00	0,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych		0,00	0,00	0,00	0,00
- udziały lub akcje w jednostkach zależnych wyceniane metodą praw własności		0,00	0,00	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale, w tym:		0,00	0,00	0,00	0,00
- udziały lub akcje w jednostkach współzależnych i stowarzyszonych wyceniane metodą praw własności		0,00	0,00	0,00	0,00
- udziały lub akcje w innych jednostkach		0,00	0,00	0,00	0,00
c) w pozostałych jednostkach		0,00	0,00	0,00	0,00
4.4. Inne inwestycje długoterminowe	4.17.	0,00	0,00	0,00	0,00
5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	5.	23 231,61	22 637,06	30 146,30	26 238,68
5.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5.1.	23 231,61	22 637,06	30 146,30	26 238,68
5.2. Inne rozliczenia międzyokresowe	5.2.	0,00	0,00	0,00	0,00
II. AKTYWA OBROTOWE		15 164 951,59	17 597 863,28	4 358 953,71	3 992 062,35
1. Zapasy	6.	0,00	0,00	0,00	11 419,35
2. Należności krótkoterminowe	7.	643 985,86	860 912,15	228 986,03	247 623,54
2.1. Od jednostek powiązanych		0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Od pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale		0,00	0,00	0,00	0,00
2.3. Od pozostałych jednostek		643 985,86	860 912,15	228 986,03	247 623,54
3. Inwestycje krótkoterminowe		14 484 267,54	16 684 205,35	4 120 040,34	3 696 361,44
3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe		14 484 267,54	16 684 205,35	4 120 040,34	3 696 361,44
a) w jednostkach powiązanych		0,00	0,00	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach		0,00	0,00	0,00	0,00
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	9.	14 484 267,54	16 684 205,35	4 120 040,34	3 696 361,44
3.2. Inne inwestycje krótkoterminowe		0,00	0,00	0,00	0,00
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	10.	36 698,19	52 745,78	9 927,34	36 658,02
III. NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ (FUNDUSZ) PODSTAWOWY		0,00	0,00	1 666 002,00	0,00
IV. AKCJE (UDZIAŁY) WŁASNE	11.	0,00	0,00	0,00	0,00
AKTYWA RAZEM		16 926 792,86	19 372 327,99	7 653 437,01	5 681 329,25

Wyszczególnienie	Nota	30.09.2023	30.06.2023	31.12.2022	30.09.2022
I. KAPITAŁ WŁASNY		14 231 042,87	17 753 223,16	5 150 890,41	3 591 232,06
1. Kapitał zakładowy	13.	412 946,80	397 946,80	342 732,50	342 732,50
2. Kapitał zapasowy	14.	23 795 316,51	18 581 168,11	14 439 116,60	14 439 116,60
3. Kapitał z aktualizacji wyceny	15.	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Pozostałe kapitały rezerwowe	16.	0,00	5 229 148,40	4 362 329,57	0,00
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych		-54 000,00	-54 000,00	-5 071 906,18	-5 071 906,18
6. Zysk (strata) netto		-9 923 220,44	-6 401 040,15	-8 921 382,08	-6 118 710,86
7. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	17.	0,00	0,00	0,00	0,00
II. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA		2 695 749,99	1 619 104,83	2 502 546,60	2 090 097,19
1. Rezerwy na zobowiązania	18.	248 835,95	283 464,45	173 932,89	255 560,54
1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	18.1.	36 213,56	67 578,57	39 000,51	53 562,46
1.2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	18.2.	212 622,39	215 885,88	134 932,38	201 998,08
a) długoterminowa		8 581,67	8 581,67	8 581,67	8 581,67
b) krótkoterminowa		204 040,72	207 304,21	126 350,71	193 416,41
1.3. Pozostałe rezerwy		0,00	0,00	0,00	0,00
a) długoterminowe		0,00	0,00	0,00	0,00
b) krótkoterminowe		0,00	0,00	0,00	0,00
2. Zobowiązania długoterminowe	19.	101 616,91	126 161,37	178 149,89	89 486,11
2.1. Wobec jednostek powiązanych		0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Wobec pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale		0,00	0,00	0,00	0,00
2.3. Wobec pozostałych jednostek		101 616,91	126 161,37	178 149,89	89 486,11
3. Zobowiązania krótkoterminowe	20.	2 273 616,55	1 130 110,44	1 563 684,41	899 208,91
3.1. Wobec jednostek powiązanych		0,00	0,00	0,00	0,00
3.2. Wobec pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale		0,00	0,00	0,00	0,00
3.3. Wobec pozostałych jednostek		2 273 616,55	1 130 110,44	1 563 684,41	899 208,91
3.4. Fundusze specjalne		0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rozliczenia międzyokresowe	21.	71 680,58	79 368,57	586 779,41	845 841,63
4.1. Ujemna wartość firmy	21.1.	0,00	0,00	0,00	0,00
4.2. Inne rozliczenia międzyokresowe	21.2.	71 680,58	79 368,57	586 779,41	845 841,63
a) długoterminowe		5 224,29	21 064,05	28 983,93	44 747,21
b) krótkoterminowe		66 456,29	58 304,52	557 795,48	801 094,42
PASYWA OGÓŁEM		16 926 792,86	19 372 327,99	7 653 437,01	5 681 329,25
Wartość księgowa		14 231 042,87	17 753 223,16	5 150 890,41	3 591 232,06
Liczba akcji (szt.)		4 129 468	3 979 468	3 427 325	3 427 325
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	22.	3,45	4,46	1,50	1,05
Rozwodniona liczba akcji		4 129 468	4 129 468	3 979 468	3 427 325
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	22.	3,45	4,30	1,29	1,05

Pozycje pozabilansowe

POZYCJE POZABILANSOWE		Noty	30.09.2023	30.06.2023	31.12.2022	30.09.2022
1.	Należności warunkowe	23.1.	0,00	0,00	0,00	0,00
1.1.	Od jednostek powiązanych (z tytułu)		0,00	0,00	0,00	0,00
	- otrzymanych gwarancji i poręczeń		0,00	0,00	0,00	0,00
1.2.	Od pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale (z tytułu)		0,00	0,00	0,00	0,00
	- otrzymanych gwarancji i poręczeń		0,00	0,00	0,00	0,00
1.3.	Od pozostałych jednostek (z tytułu)		0,00	0,00	0,00	0,00
	- otrzymanych gwarancji i poręczeń		0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Zobowiązania warunkowe	23.2.	0,00	0,00	0,00	0,00
2.1.	Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)		0,00	0,00	0,00	0,00
	- udzielonych gwarancji i poręczeń		0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.	Od pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale (z tytułu)		0,00	0,00	0,00	0,00
	- udzielonych gwarancji i poręczeń		0,00	0,00	0,00	0,00
2.3.	Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)		0,00	0,00	0,00	0,00
	- udzielonych gwarancji i poręczeń		0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Inne (z tytułu)		0,00	0,00	0,00	0,00
Pozycje pozabilansowe, razem			0,00	0,00	0,00	0,00

Rachunek zysków i strat

Wyszczególnienie	Nota	01.07.2023 – 30.09.2023	01.01.2023- 30.09.2023	01.07.2022 – 30.09.2022	01.01.2022 – 30.09.2022
I. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY I ZRÓWNANE Z NIMI, w tym:		0,00	0,00	0,00	0,00
- od jednostek powiązanych		0,00	0,00	0,00	0,00
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	24.	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)		0,00	0,00	0,00	0,00
3. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki		0,00	0,00	0,00	0,00
4. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	25.	0,00	0,00	0,00	0,00
II. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	26.	4 060 090,55	10 785 231,89	2 782 004,03	6 205 841,99
1. Amortyzacja		108 687,99	314 487,22	117 356,88	330 251,31
2. Zużycie materiałów i energii		253 225,70	801 590,09	165 000,12	527 915,59
3. Usługi obce		2 697 752,17	6 103 293,36	1 703 885,84	3 121 796,60
4. Podatki i opłaty, w tym:		14 505,99	57 234,69	37 306,94	69 493,70
- podatek akcyzowy		0,00	0,00	0,00	0,00
5. Wynagrodzenia		827 895,34	2 908 821,50	567 122,64	1 678 082,10
6. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:		120 210,56	395 089,53	102 641,33	283 634,26
- emerytalne		0,00	130 891,44	0,00	34 087,41
7. Pozostałe koszty rodzajowe		37 812,80	204 715,50	88 690,28	194 668,43
8. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		0,00	0,00	0,00	0,00
III. ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY		-4 060 090,55	-10 785 231,89	-2 782 004,03	-6 205 841,99
IV. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE		362 371,75	703 307,57	17 863,50	158 736,30
1. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych		0,00	0,00	0,00	0,00
2. Dotacje		362 015,03	701 715,50	16 936,11	154 741,35
3. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne przychody operacyjne	27.	356,72	1 592,07	927,39	3 994,95
V. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE		3 529,18	10 900,12	34 929,50	44 598,25
1. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych		0,00	0,00	0,00	0,00
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		0,00	0,00	0,00	0,00
3. Inne koszty operacyjne	28.	3 529,18	10 900,12	34 929,50	44 598,25
VI. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (III+IV-V)		-3 701 247,98	-10 092 824,44	-2 799 070,03	-6 091 703,94
VII. PRZYCHODY FINANSOWE	29.	164 215,85	210 106,25	0,00	0,00
1. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	29.1.	0,00	0,00	0,00	0,00
a) od jednostek powiązanych, w tym:		0,00	0,00	0,00	0,00
- w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale		0,00	0,00	0,00	0,00
b) od pozostałych jednostek, w tym:		0,00	0,00	0,00	0,00

- w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale		0,00	0,00	0,00	0,00
2. Odsetki, w tym:	29.2.	164 215,85	210 106,25	0,00	0,00
- od jednostek powiązanych		0,00	0,00	0,00	0,00
3. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:		0,00	0,00	0,00	0,00
- w jednostkach powiązanych		0,00	0,00	0,00	0,00
4. Aktualizacja wartości aktywów finansowych		0,00	0,00	0,00	0,00
5. Inne	29.3.	0,00	0,00	0,00	0,00
VIII. KOSZTY FINANSOWE	30.	17 107,72	36 374,51	27 602,69	54 638,39
1. Odsetki, w tym:	30.1.	7 748,60	26 937,35	6 121,98	18 575,20
- dla jednostek powiązanych		0,00	0,00	0,00	0,00
2. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:		0,00	0,00	0,00	0,00
- w jednostkach powiązanych		0,00	0,00	0,00	0,00
3. Aktualizacja wartości inwestycji		0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne	30.2.	9 359,12	9 437,16	21 480,71	36 063,19
IX. Udział w zyskach (stratach) jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	31.	0,00	0,00	0,00	0,00
X. ZYSK (STRATA) BRUTTO (VI+VII-VIII+/-IX)		-3 554 139,85	-9 919 092,70	-2 826 672,72	-6 146 342,33
XI. PODATEK DOCHODOWY	32.	-31 959,56	4 127,74	-5 422,39	-27 631,47
a) część bieżąca	32.1.	0,00	0,00	0,00	0,00
b) część odroczone	32.2.	-31 959,56	4 127,74	-5 422,39	-27 631,47
XII. POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIJSZENIA ZYSKU (ZWIĘKSZENIA STRATY)	33.	0,00	0,00	0,00	0,00
XIII. ZYSK (STRATA) NETTO (X-IX-XII)		-3 522 180,29	-9 923 220,44	-2 821 250,33	-6 118 710,86
Zysk (strata) netto Jednostki		-3 522 180,29	-9 923 220,44	-2 821 250,33	-6 118 710,86
Średnioważona liczba akcji y (w szt.)		3 848 230	3 707 767	3 336 073	3 305 321
Zysk (strata) na jedną akcję (w zł)	35.	-0,92	-2,68	-0,85	-1,85
Średnioważona rozwodniona liczba akcji (w szt.)		3 848 230	3 707 767	3 336 073	3 305 321
Zysk (strata) rozwodniony na jedną akcję (w zł)	35.	-0,92	-2,68	-0,85	-1,85

Zestawienie zmian w kapitale własnym

Wyszczególnienie	Nota	01.07.2023 – 30.09.2023	01.01.2023- 30.09.2023	01.01.2022- 31.12.2022	01.01.2022 – 30.09.2022
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)		17 753 223,16	5 150 890,41	5 999 667,92	5 999 667,92
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		0,00	0,00	0,00	0,00
b) korekty błędów		0,00	0,00	0,00	0,00
II. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych		17 753 223,16	5 150 890,41	5 999 667,92	5 999 667,92
1. Kapitał zakładowy na początek okresu		397 946,80	342 732,50	328 678,90	328 678,90
1.1. Zmiany kapitału zakładowego		15 000,00	70 214,30	14 053,60	14 053,60
a) zwiększenie (z tytułu)		15 000,00	70 214,30	14 053,60	14 053,60
- wydanie udziałów (emisji akcji)		15 000,00	70 214,30	14 053,60	14 053,60
b) zmniejszenie (z tytułu)		0,00	0,00	0,00	0,00
- umorzenia udziałów (akcji)		0,00	0,00	0,00	0,00
1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu		412 946,80	412 946,80	342 732,50	342 732,50
2. Kapitał zapasowy na początek okresu		18 581 168,11	14 439 116,60	15 140 510,25	15 140 510,25
2.1. Zmiany kapitału zapasowego		5 214 148,40	9 356 199,91	-701 393,65	-701 393,65
a) zwiększenie (z tytułu)		5 214 148,40	23 295 488,17	3 696 221,40	3 696 221,40
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej		5 214 148,40	23 295 488,17	3 696 221,40	3 696 221,40
- z podziału zysku (ustawowo)		0,00	0,00	0,00	0,00
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)		0,00	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)		0,00	13 939 288,26	4 397 615,05	4 397 615,05
- pokrycia straty		0,00	13 939 288,26	4 397 615,05	4 397 615,05
2.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu		23 795 316,51	23 795 316,51	14 439 116,60	14 439 116,60
3. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu		0,00	0,00	0,00	0,00
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		0,00	0,00	0,00	0,00
3.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny		0,00	0,00	0,00	0,00
a) zwiększenia (z tytułu)		0,00	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenia (z tytułu)		0,00	0,00	0,00	0,00
- zbycia środków trwałych		0,00	0,00	0,00	0,00
3.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu		0,00	0,00	0,00	0,00
4. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu		5 229 148,40	4 362 329,57	0,00	0,00
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych		-5 229 148,40	-4 362 329,57	4 362 329,57	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)		0,00	5 229 148,40	4 362 329,57	0,00
podniesienie kapitału zakładowego		0,00	15 000,00	15 214,30	0,00
emisja akcji powyżej wartości nominalnej (podwyższenie kapitału niezarejestrowanego na dzień bilansowy)		0,00	5 214 148,40	4 347 115,27	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)		5 229 148,40	9 591 477,97	0,00	0,00
podniesienie kapitału zakładowego		15 000,00	30 214,30	0,00	0,00
emisja akcji powyżej wartości nominalnej (podwyższenie		5 214 148,40	9 561 263,67	0,00	0,00

kapitału niezarejestrowanego na dzień bilansowy)

4.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00	4 362 329,57	0,00
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-6 455 040,15	-13 993 288,26	-9 469 521,23	-9 469 521,23
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
b) korekty błędów	0,00	0,00	0,00	0,00
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu danych porównywalnych	0,00	0,00	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
- podziału zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	6 455 040,15	13 993 288,26	9 469 521,23	9 469 521,23
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
- korekty błędów	0,00	0,00	0,00	0,00
5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	6 455 040,15	13 993 288,26	9 469 521,23	9 469 521,23
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	0,00	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	13 939 288,26	4 397 615,05	4 397 615,05
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	0,00	13 939 288,26	4 397 615,05	4 397 615,05
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	6 455 040,15	54 000,00	5 071 906,18	5 071 906,18
5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-6 455 040,15	-54 000,00	-5 071 906,18	-5 071 906,18
6. Wynik netto	-3 522 180,29	-9 923 220,44	-8 921 382,08	-6 118 710,86
a) zysk netto	0,00	0,00	0,00	0,00
b) strata netto	3 522 180,29	9 923 220,44	8 921 382,08	6 118 710,86
c) odpisy z zysku	0,00	0,00	-	-
III. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	14 231 042,87	14 231 042,87	5 150 890,41	3 591 232,06
IV. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	14 231 042,87	14 231 042,87	5 150 890,41	3 591 232,06

Rachunek przepływów pieniężnych

Wyszczególnienie	Nota	01.07.2023	01.01.2023	01.07.2022	01.01.2022
		30.09.2023	30.09.2023	30.09.2022	30.09.2022
A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ					
I. Zysk (strata) netto		-3 522 180,29	-9 923 220,44	-2 821 250,33	-6 118 710,86
II. Korekty razem		1 452 189,02	187 580,07	414 632,74	548 642,37
1. Udział w zyskach stratach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności		0,00	0,00	0,00	0,00
2. Amortyzacja		108 687,99	314 487,22	117 356,88	330 251,31
3. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		0,00	0,00	0,00	0,00
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		7 748,37	25 249,12	6 121,98	18 575,20
5. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej		0,00	0,00	0,00	0,00
6. Zmiana stanu rezerw		-34 628,50	74 903,06	-30 112,98	88 580,51
7. Zmiana stanu zapasów		0,00	0,00	2 400,00	-11 419,35
8. Zmiana stanu należności		216 926,29	-414 999,83	178 510,48	196 712,57
9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów		1 145 689,82	722 895,49	131 292,69	101 027,51
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		7 765,05	-534 954,99	9 063,69	-175 085,38
11. Inne korekty		0,00	0,00	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)		-2 069 991,27	-9 735 640,37	-2 406 617,59	-5 570 068,49
B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ					
I. Wpływy		0,00	0,00	0,00	0,00
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		0,00	0,00	0,00	0,00
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		0,00	0,00	0,00	0,00
3. Z aktywów finansowych, w tym:		0,00	0,00	0,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych		0,00	0,00	0,00	0,00
- zbycie aktywów finansowych		0,00	0,00	0,00	0,00
- dywidendy i udziały w zyskach		0,00	0,00	0,00	0,00
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		0,00	0,00	0,00	0,00
- odsetki		0,00	0,00	0,00	0,00
- inne wpływy z aktywów finansowych		0,00	0,00	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach		0,00	0,00	0,00	0,00
- zbycie aktywów finansowych		0,00	0,00	0,00	0,00
- dywidendy i udziały w zyskach		0,00	0,00	0,00	0,00
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		0,00	0,00	0,00	0,00
- odsetki		0,00	0,00	0,00	0,00
- inne wpływy z aktywów finansowych		0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne wpływy inwestycyjne		0,00	0,00	0,00	0,00
II. Wydatki		95 470,00	454 761,88	0,00	324 910,39
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		95 470,00	454 761,88	0,00	324 910,39
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		0,00	0,00	0,00	0,00
3. Na aktywa finansowe, w tym:		0,00	0,00	0,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych		0,00	0,00	0,00	0,00
- nabycie aktywów finansowych		0,00	0,00	0,00	0,00

- udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00	0,00
- nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
- udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-95 470,00	-454 761,88	0,00	-324 910,39
C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ				
I. Wpływy	0,00	20 669 374,90	3 710 275,00	3 710 275,00
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	20 669 374,90	3 710 275,00	3 710 275,00
2. Kredyty i pożyczki	0,00	69,00	0,00	0,00
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne wpływy finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Wydatki	34 476,54	114 814,45	57 567,42	173 928,00
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu: podziału zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Spłaty kredytów i pożyczek	69,00	69,00	0,00	0,00
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	26 659,17	89 496,33	51 445,44	155 352,80
8. Odsetki	7 748,37	25 249,12	6 121,98	18 575,20
9. Inne wydatki finansowe	0,00	0,00	0	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-34 476,54	20 554 560,45	3 652 707,58	3 536 347,00
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III +/- B.III +/- C.III)	-2 199 937,81	10 364 158,20	1 246 089,99	-2 358 631,88
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	-2 199 937,81	10 364 227,20	1 246 089,99	-2 358 631,88
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	16 684 205,35	4 120 040,34	2 450 271,45	6 054 993,32
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F +/- D), W TYM	14 484 267,54	14 484 267,54	3 696 361,44	3 696 361,44
- o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00	0,00	0,00

Wyjaśnienia do Sprawozdania Finansowego zostały przedstawione w notach objaśniających, które znajdują się w dalszej części Kwartalnego Skróconego Sprawozdania Finansowego.

Noty objaśniające

NOTA 1. Wartości niematerialne i prawne

W okresie objętym Kwartalnym Sprawozdaniem Finansowym Spółka posiadała wartości niematerialne i prawne, zaklasyfikowane jako know-how, w kwocie brutto 72 tys. złotych, które były w 100% umorzone na dzień 1 stycznia 2019 roku.

NOTA 2. Rzeczowe aktywa trwałe

LP	Wyszczególnienie	30.09.2023	30.06.2023	31.12.2022	30.09.2022
1	Środki trwałe	1 599 206,92	1 612 424,91	1 458 932,26	1 523 625,48
a)	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	299 789,92	301 871,80	306 035,56	308 117,44
c)	urządzenia techniczne i maszyny	175 851,66	115 990,81	125 914,62	136 038,15
d)	środki transportu	247 558,29	267 625,08	307 758,66	316 952,30
e)	inne środki trwałe	876 007,05	926 937,22	719 223,42	762 517,59
2	środki trwałe w budowie	0,00	0,00	0,00	0,00
3	Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00	0,00	0,00
	Rzeczowe aktywa trwałe, razem	1 599 206,92	1 612 424,91	1 458 932,26	1 523 625,48

Środki trwałe posiadane przez Spółkę to w głównej mierze specjalistyczny sprzęt wykorzystywany w prowadzonych pracach badawczo-rozwojowych, w tym na bazie zawartych umów leasingu. Ponoszenie strat i ujemnych przepływów pieniężnych z działalności operacyjnej wpisane jest w bieżący etap prowadzonej działalności przez Spółkę. Prowadzone prace badawczo-rozwojowe mają wygenerować dodatnie wyniki oraz przepływy w przyszłych okresach sprawozdawczych. Analizując przesłanki utraty wartości składników aktywów Spółka uwzględnia również etap prowadzonych prac badawczo-rozwojowych oraz weryfikuje zdolność do ich pozytywnego zakończenia.

W okresie objętym Kwartalnym Sprawozdaniem Finansowym Spółka nie dokonywała odpisów aktualizujących wartości rzeczowych aktywów trwałych.

Spółka w pierwszych 9 miesiącach 2023 roku dokonała zakupu 15 szt. zamrażarek niskotemperaturowych oraz drobnego sprzętu elektronicznego, w wyniku czego wartość innych środków trwałych uległa zwiększeniu o kwotę netto 454 761,88 zł. Do dnia sporządzenia Kwartalnego Sprawozdania Finansowego Spółka spłaciła w pełni zobowiązanie wynikające z zakupu wskazanych środków trwałych.

NOTA 2. 1. Zmiany wartości środków trwałych (wg grup rodzajowych)

Lp.	Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu - leasing finansowy	Pozostałe środki trwałe	Pozostałe środki trwałe - leasing finansowy	Zaliczki na środki trwałe w budowie	Razem
1	Wartość brutto na 01.01.2022	0,00	333 100,00	249 889,04	529 834,52	320 618,91	790 381,52	0,00	2 223 823,99
a)	Zwiększenia	0,00	0,00	0,00	0,00	324 910,39	0,00	0,00	324 910,39
b)	Przeniesienia	0,00	0,00	-13 909,00	0,00	13 909,00	0,00	0,00	0,00
c)	Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2	Wartość brutto na 30.09.2022	0,00	333 100,00	235 980,04	529 834,52	659 438,30	790 381,52	0,00	2 548 734,38
3	Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na 01.01.2022	0,00	18 736,92	70 041,88	106 441,11	165 544,12	334 093,56	0,00	694 857,59
a)	Zwiększenia	0,00	6 245,64	29 900,01	106 441,11	69 107,28	118 557,27	0,00	330 251,31
b)	Przeniesienia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
c)	Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4	Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na 30.09.2022	0,00	24 982,56	99 941,89	212 882,22	234 651,40	452 650,83	0,00	1 025 108,90
5	Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na 01.01.2022	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
a)	Zwiększenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
6	Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na 30.09.2022	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
7	Wartość netto środków trwałych na 01.01.2022	0,00	314 363,08	179 847,16	423 393,41	155 074,79	456 287,96	0,00	1 528 966,40
8	Wartość netto środków trwałych na 30.09.2022	0,00	308 117,44	136 038,15	316 952,30	424 786,90	337 730,69	0,00	1 523 625,48

Lp.	Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu - leasing finansowy	Pozostałe środki trwałe	Pozostałe środki trwałe - leasing finansowy	Zaliczki na środki trwałe w budowie	Razem
1	Wartość brutto na 01.01.2022	0,00	333 100,00	249 889,04	529 834,52	320 618,91	790 381,52	0,00	2 223 823,99
a)	Zwiększenia	0,00	0,00	0,00	148 075,07	351 734,39	0,00	0,00	499 809,46
b)	Przeniesienia	0,00	0,00	-13 909,00	0,00	13 909,00	0,00	0,00	0,00
c)	Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	276 573,88	0,00	0,00	0,00	276 573,88
2	Wartość brutto na 31.12.2022	0,00	333 100,00	235 980,04	401 335,71	686 262,30	790 381,52	0,00	2 447 059,57
3	Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na 01.01.2022	0,00	18 736,92	70 041,88	106 441,11	165 544,12	334 093,56	0,00	694 857,59
a)	Zwiększenia	0,00	8 327,52	40 023,54	139 251,54	99 706,36	158 076,36	0,00	445 385,32
b)	Przeniesienia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
c)	Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	152 115,60	0,00	0,00	0,00	152 115,60
4	Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na 31.12.2022	0,00	27 064,44	110 065,42	93 577,05	265 250,48	492 169,92	0,00	988 127,31
5	Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na 01.01.2022	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
a)	Zwiększenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
6	Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na 31.12.2022	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
7	Wartość netto środków trwałych na 01.01.2022	0,00	314 363,08	179 847,16	423 393,41	155 074,79	456 287,96	0,00	1 528 966,40
8	Wartość netto środków trwałych na 31.12.2022	0,00	306 035,56	125 914,62	307 758,66	421 011,82	298 211,60	0,00	1 458 932,26

Lp.	Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu - leasing finansowy	Pozostałe środki trwałe	Pozostałe środki trwałe - leasing finansowy	Zaliczki na środki trwałe w budowie	Razem
1	Wartość brutto na 01.01.2023	0,00	333 100,00	235 980,04	401 335,71	686 262,30	790 381,52	0,00	2 447 059,57
a)	Zwiększenia	0,00	0,00	8 354,48	0,00	350 937,40	0,00	0,00	359 291,88
b)	Przeniesienia	0,00	0,00	4 705,69	0,00	33 825,31	-38 531,00	0,00	0,00
c)	Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2	Wartość brutto na 30.06.2023	0,00	333 100,00	249 040,21	401 335,71	1 071 025,01	751 850,52	0,00	2 806 351,45
3	Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na 01.01.2023	0,00	27 064,44	110 065,42	93 577,05	265 250,48	492 169,92	0,00	988 127,31
a)	Zwiększenia	0,00	4 163,76	22 748,69	40 133,58	83 293,91	55 459,29	0,00	205 799,23
b)	Przeniesienia	0,00	0,00	235,29	0,00	24 167,87	-24 403,16	0,00	0,00
c)	Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4	Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na 30.06.2023	0,00	31 228,20	133 049,40	133 710,63	372 712,26	523 226,05	0,00	1 193 926,54
5	Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na 01.01.2023	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
a)	Zwiększenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
6	Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na 30.06.2023	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
7	Wartość netto środków trwałych na 01.01.2023	0,00	306 035,56	125 914,62	307 758,66	421 011,82	298 211,60	0,00	1 458 932,26
8	Wartość netto środków trwałych na 30.06.2023	0,00	301 871,80	115 990,81	267 625,08	698 312,75	228 624,47	0,00	1 612 424,91

Lp.	Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu - leasing finansowy	Pozostałe środki trwałe	Pozostałe środki trwałe - leasing finansowy	Zaliczki na środki trwałe w budowie	Razem
1	Wartość brutto na 01.01.2023	0,00	333 100,00	235 980,04	401 335,71	686 262,30	790 381,52	0,00	2 447 059,57
a)	Zwiększenia	0,00	0,00	79 134,48	0,00	375 627,40	0,00	0,00	454 761,88
b)	Przeniesienia	0,00	0,00	4 705,69	0,00	49 617,31	-54 323,00	0,00	0,00
c)	Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2	Wartość brutto na 30.09.2023	0,00	333 100,00	319 820,21	401 335,71	1 111 507,01	736 058,52	0,00	2 901 821,45
3	Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na 01.01.2023	0,00	27 064,44	110 065,42	93 577,05	265 250,48	492 169,92	0,00	988 127,31
a)	Zwiększenia	0,00	6 245,64	33 667,84	60 200,37	135 346,84	79 026,53	0,00	314 487,22
b)	Przeniesienia	0,00	0,00	235,29	0,00	33 643,07	-33 878,36	0,00	0,00
c)	Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4	Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na 30.09.2023	0,00	33 310,08	143 968,55	153 777,42	434 240,39	537 318,09	0,00	1 302 614,53
5	Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na 01.01.2023	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
a)	Zwiększenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
6	Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na 30.09.2023	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
7	Wartość netto środków trwałych na 01.01.2023	0,00	306 035,56	125 914,62	307 758,66	421 011,82	298 211,60	0,00	1 458 932,26
8	Wartość netto środków trwałych na 30.09.2023	0,00	299 789,92	175 851,66	247 558,29	677 266,62	198 740,43	0,00	1 599 206,92

NOTA 2. 2. Środki trwałe bilansowe (struktura własnościowa)

Lp.	Wyszczególnienie	30.09.2023	30.06.2023	31.12.2022	30.09.2022
a)	własne	1 152 908,20	1 116 175,36	852 962,00	868 942,49
b)	używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:	446 298,72	496 249,55	605 970,26	654 682,99
	- środki transportu	247 558,29	267 625,08	307 758,66	316 952,30
	- inne środki trwałe	198 740,43	228 624,47	298 211,60	337 730,69
	Środki trwałe bilansowe, razem	1 599 206,92	1 612 424,91	1 458 932,26	1 523 625,48

NOTA 2. 3. Środki trwałe wykazywane pozabilansowo

W okresie objętym Kwartalnym Sprawozdaniem Finansowymi Spółka nie posiada środków trwałych wykazywanych pozabilansowo.

Spółka w okresie 01.01.2023 – 30.09.2023 najmowała pomieszczenia laboratoryjne od firmy BFF Investments Polska Sp. z o.o. przy ulicy Bierutowskiej 57-59 pod adresem ul. Bierutowska nr 57-59, bud. III we Wrocławiu na podstawie umowy z dnia 29.06.2018 r. Kwota miesięcznej płatności wynosi 22 623,94 zł netto. Spółka dodatkowo najmuje powierzchnie biurowe od firmy BFF Investments Polska Sp. z o.o. przy ul. Bierutowskiej 57-59, bud. III we Wrocławiu na podstawie umowy z dnia 24.08.2020 r. – miesięczna płatność z tego tytułu wynosi 5 888,10 zł netto. Obydwie umowy zawarte są na czas nieokreślony z możliwym wypowiedzeniem umowy przez każdą ze stron z zachowaniem 2-miesięcznego okresu wypowiedzenia.

NOTA 3. Należności długoterminowe

Lp.	Wyszczególnienie	30.09.2023	30.06.2023	31.12.2022	30.09.2022
a)	od jednostek powiązanych, w tym od:	0,00	0,00	0,00	0,00
	- jednostek zależnych (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
	- jednostki dominującej (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	od pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
	- jednostek współzależnych (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
	- jednostek stowarzyszonych (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
	- innych jednostek (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
c)	od pozostałych jednostek (z tytułu), w tym od:	139 402,74	139 402,74	139 402,74	139 402,74
	- wspólnika jednostki współzależnej (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
	- znaczącego inwestora (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
	- od innych jednostek (z tytułu)	139 402,74	139 402,74	139 402,74	139 402,74
	kaucji	139 402,74	139 402,74	139 402,74	139 402,74
	Należności długoterminowe netto	139 402,74	139 402,74	139 402,74	139 402,74
d)	odpisy aktualizujące wartość należności	0,00	0,00	0,00	0,00
	Należności długoterminowe brutto	139 402,74	139 402,74	139 402,74	139 402,74

W związku z zawarciem umów leasingu między Spółką a mLeasing Sp. z o. o. jako zabezpieczenie zobowiązań wynikających z umów strony przyjęły kaucję zabezpieczającą.

NOTA 3. 1. Zmiana stanu należności długoterminowych (wg tytułów)

Lp.	Wyszczególnienie	30.09.2023	30.06.2023	31.12.2022	30.09.2022
a)	stan na początek okresu	139 402,74	139 402,74	139 402,74	139 402,74
b)	zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
c)	zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
d)	stan na koniec okresu	139 402,74	139 402,74	139 402,74	139 402,74

NOTA 3. 2. Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności długoterminowych

W okresie objętym Kwartalnym Sprawozdaniem Finansowym i w okresach porównawczych Spółka nie dokonywała odpisów aktualizujących należności długoterminowe.

NOTA 3. 3. Należności długoterminowe (struktura walutowa)

Lp.	Wyszczególnienie	30.09.2023	30.06.2023	31.12.2022	30.09.2022
a)	w walucie polskiej	139 402,74	139 402,74	139 402,74	139 402,74
b)	w euro lub innej walucie (wg walut i po przeliczeniu na zł)	0,00	0,00	0,00	0,00
Należności długoterminowe, razem		139 402,74	139 402,74	139 402,74	139 402,74

NOTA 4. Inwestycje długoterminowe**NOTA 4. 1. Zmiana stanu nieruchomości (wg grup rodzajowych)**

W okresie objętym Kwartalnym Sprawozdaniem Finansowym i w okresach porównawczych Spółka nie posiadała inwestycji długoterminowych w nieruchomości.

NOTA 4. 2. Zmiana stanu wartości niematerialnych i prawnych (wg grup rodzajowych)

W okresie objętym Kwartalnym Sprawozdaniem Finansowym i w okresach porównawczych Spółka nie posiadała inwestycji długoterminowych w wartości niematerialne i prawne.

NOTA 4. 3. Długoterminowe aktywa finansowe

W okresie objętym Kwartalnym Sprawozdaniem Finansowym i w okresach porównawczych Spółka nie posiadała inwestycji długoterminowych w aktywa finansowe.

NOTA 4. 4. Udziały lub akcje w jednostkach podporządkowanych wyceniane metodą praw własności

W okresie objętym Kwartalnym Sprawozdaniem Finansowym i w okresach porównawczych Spółka nie posiadała udziałów lub akcji w jednostkach podporządkowanych wyceniane metodą praw własności.

NOTA 4. 5. Zmiana stanu wartości firmy - jednostki zależne

W okresie objętym Kwartalnym Sprawozdaniem Finansowym i w okresach porównawczych Spółka nie wykazywała wartości firmy przypisanej jednostkom zależnym.

NOTA 4. 6. Zmiana stanu wartości firmy - jednostki współzależne

W okresie objętym Kwartalnym Sprawozdaniem Finansowym i w okresach porównawczych Spółka nie wykazywała wartości firmy przypisanej jednostkom współzależnym.

NOTA 4. 7. Zmiana stanu wartości firmy - jednostki stowarzyszone

W okresie objętym Kwartalnym Sprawozdaniem Finansowym i w okresach porównawczych Spółka nie wykazywała wartości firmy przypisanej jednostkom stowarzyszonym.

NOTA 4. 8. Zmiana stanu ujemnej wartości firmy - jednostki zależne

W okresie objętym Kwartalnym Sprawozdaniem Finansowym i w okresach porównawczych Spółka nie wykazywała ujemnej wartości firmy przypisanej jednostkom zależnym.

NOTA 4. 9. Zmiana stanu ujemnej wartości firmy - jednostki współzależne

W okresie objętym Kwartalnym Sprawozdaniem Finansowym i w okresach porównawczych Spółka nie wykazywała ujemnej wartości firmy przypisanej jednostkom współzależnym.

NOTA 4. 10. Zmiana stanu ujemnej wartości firmy - jednostki stowarzyszone

W okresie objętym Kwartalnym Sprawozdaniem Finansowym i w okresach porównawczych Spółka nie wykazywała ujemnej wartości firmy przypisanej jednostkom stowarzyszonym.

NOTA 4. 11. Zmiana stanu długoterminowych aktywów finansowych (wg grup rodzajowych)

W okresie objętym Kwartalnym Sprawozdaniem Finansowym i w okresach porównawczych Spółka nie wykazywała długoterminowych aktywów finansowych.

NOTA 4. 12. Udziały lub akcje w jednostkach podporządkowanych

W okresie objętym Kwartalnym Sprawozdaniem Finansowym i w okresach porównawczych Spółka nie posiadała udziałów lub akcji w jednostkach podporządkowanych.

NOTA 4. 13. Udziały lub akcje w pozostałych jednostkach

W okresie objętym Kwartalnym Sprawozdaniem Finansowym i w okresach porównawczych Spółka nie posiadała udziałów lub akcji w pozostałych jednostkach.

NOTA 4. 14. Papiery wartościowe, udziały i inne długoterminowe aktywa finansowe (struktura walutowa)

W okresie objętym Kwartalnym Sprawozdaniem Finansowym i w okresach porównawczych Spółka nie posiadała papierów wartościowych, udziałów i innych długoterminowych aktywów finansowych.

NOTA 4. 15. Papiery wartościowe, udziały i inne długoterminowe aktywa finansowe (wg zbywalności)

W okresie objętym Kwartalnym Sprawozdaniem Finansowym i w okresach porównawczych Spółka nie posiadała papierów wartościowych, udziałów i innych długoterminowych aktywów finansowych.

NOTA 4. 16. Udzielone pożyczki długoterminowe (struktura walutowa)

W okresie objętym Kwartalnym Sprawozdaniem Finansowym i w okresach porównawczych Spółka nie udzielała pożyczek długoterminowych.

NOTA 4. 17. Inne inwestycje długoterminowe (wg rodzaju)

W okresie objętym Kwartalnym Sprawozdaniem Finansowym i w okresach porównawczych Spółka nie posiadała innych inwestycji długoterminowych.

NOTA 4. 18. Zmiana stanu innych inwestycji długoterminowych (wg grup rodzajowych)

W okresie objętym Kwartalnym Sprawozdaniem Finansowym i w okresach porównawczych Spółka nie posiadała innych inwestycji długoterminowych.

NOTA 4. 19. Inne inwestycje długoterminowe (struktura walutowa)

W okresie objętym Kwartalnym Sprawozdaniem Finansowym i w okresach porównawczych Spółka nie posiadała innych inwestycji długoterminowych.

NOTA 5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe

NOTA 5. 1. Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Lp.	Wyszczególnienie	30.09.2023	30.06.2023	31.12.2022	30.09.2022
1.	Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu w tym:	30 146,30	30 146,30	16 369,20	16 369,20
a)	odniesionych na wynik finansowy	30 146,30	30 146,30	16 369,20	16 369,20
	- odsetki	0,00	0,00	0,00	0,00
	- pozostałe rezerwy	11 371,56	11 371,56	2446,35	2446,35
	- rezerwa urlopowa	2 943,02	2 943,02	7836,65	7836,65
	- niewypłaconych wynagrodzeń	8 310,50	8 310,50	2811,56	2811,56
	- niewypłacony ZUS	7 521,22	7 521,22	3274,64	3274,64
b)	odniesionych na kapitał własny	0,00	0,00	0,00	0,00
c)	odniesionych na wart. firmy lub ujemną wart. firmy	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Zwiększenia	15 420,64	15 714,36	13 777,10	12 418,55
a)	odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	15 420,64	15 714,36	13 777,10	12 418,55
	- odsetek	0,00	0,00	0,00	0,00
	- rezerwy urlopowej	15 420,64	15 714,36	3 534,91	9 512,60
	- pozostałych rezerw	0,00	0,00	496,67	0,00
	- niewypłaconych wynagrodzeń	0,00	0,00	5 498,94	0,00
	- niewypłaconego ZUS	0,00	0,00	4246,58	2905,95
b)	odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
c)	odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
d)	odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
e)	odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Zmniejszenia	22 335,33	23 223,60	0,00	2 549,06
a)	odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	22 335,33	23 223,60	0,00	2 549,06
	- odsetki	0,00	0,00	0,00	0,00
	- rezerwy urlopowej	0,00	0,00	0,00	0,00
	- niewypłaconych wynagrodzeń	5 634,34	7 410,50	0,00	1 901,80
	- niewypłaconego ZUS	6 732,85	7 327,20	0,00	0,00
	- pozostałych rezerw	9 968,14	8 485,90	0,00	647,26
b)	odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
c)	odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
d)	odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00

e)	odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	23 231,61	22 637,06	30 146,30	26 238,69
a)	odniesionych na wynik finansowy	23 231,61	22 637,06	30 146,30	26 238,69
	- odsetki	0,00	0,00	0	0
	- z tytułu rezerwy urlopowej	18 363,66	18 657,38	11 371,56	17 407,48
	- z tytułu pozostałych rezerw	1 403,42	2 885,66	2 943,02	1 740,86
	- z tytułu niewypłaconych wynagrodzeń	2 676,16	900,00	8 310,50	909,76
	- z tytułu niewypłaconego ZUS	788,37	194,02	7 521,22	6 180,59
b)	odniesionych na kapitał własny	0,00	0,00	0,00	0,00
c)	odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0,00	0,00	0,00	0,00

W okresie objętym Kwartalnym Sprawozdaniem Finansowym i w okresach porównawczych Spółka ponosiła straty podatkowe. W związku z obecnym etapem rozwoju Spółki, brakiem osiągania przychodów ze sprzedaży oraz brakiem uzyskiwania dochodu decyzją Zarządu Jednostki odstąpiono od tworzenia aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego od poniesionych strat podatkowych.

NOTA 5. 2. Inne rozliczenia międzyokresowe

W okresie objętym Kwartalnym Sprawozdaniem Finansowym i w okresach porównawczych Spółka nie posiadała innych długoterminowych rozliczeń międzyokresowych.

NOTA 6. Zapasy

Lp.	Wyszczególnienie	30.09.2023	30.06.2023	31.12.2022	30.09.2022
1.	Materiały	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Produkty gotowe	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Towary	0,00	0,00	0,00	0,00
5.	Zaliczki na dostawy i usługi	0,00	0,00	0,00	11 419,35
6.	Zapasy, razem	0,00	0,00	0,00	11 419,35

NOTA 7. Należności krótkoterminowe

Lp.	Wyszczególnienie	30.09.2023	30.06.2023	31.12.2022	30.09.2022
a)	Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	Należności od jednostek powiązanych, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
c)	Należności od pozostałych jednostek	643 985,86	860 912,15	228 986,03	247 623,54
	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	190,40	296,00	169,60	169,62
	- do 12 miesięcy	190,40	296,00	169,60	169,62
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	632 525,71	849 334,15	211 323,81	236 582,00
	inne	11 269,75	11 282,00	17 492,62	10 871,92
	dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00	0,00	0,00
	Należności krótkoterminowe netto, razem	643 985,86	860 912,15	228 986,03	247 623,54

d) odpisy aktualizujące wartość należności	0,00	0,00	0,00	0,00
Należności krótkoterminowe brutto, razem	643 985,86	860 912,15	228 986,03	247 623,54

NOTA 7. 1. Należności krótkoterminowe brutto (struktura walutowa)

Lp.	Wyszczególnienie	30.09.2023	30.06.2023	31.12.2022	30.09.2022
a)	w walucie polskiej	643 985,86	860 912,15	228 986,03	247 623,54
b)	w euro lub innej walucie (wg walut i po przeliczeniu na zł)	0,00	0,00	0,00	0,00
	Należności krótkoterminowe, razem	643 985,86	860 912,15	228 986,03	247 623,54

NOTA 7. 2. Należności z tytułu dostaw i usług (brutto) - o pozostałym od dnia bilansowego okresach spłaty

Lp.	Wyszczególnienie	30.09.2023	30.06.2023	31.12.2022	30.09.2022
a)	do 1 miesiąca	190,40	190,40	169,60	169,62
b)	powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
c)	powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
d)	powyżej 6 miesięcy do 1 roku	0,00	0,00	0,00	0,00
e)	powyżej 1 roku	0,00	0,00	0,00	0,00
f)	należności przeterminowane	0,00	105,60	0,00	0,00
	Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)	0,00	0,00	0,00	0,00
g)	odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	0,00	0,00	0,00	0,00
	Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto)	190,40	296,00	169,60	169,62

NOTA 7.2.1. Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane (brutto) - z podziałem na należności niespłacone w okresach

Lp.	Wyszczególnienie	30.09.2023	30.06.2023	31.12.2022	30.09.2022
a)	do 1 miesiąca	0,00	41,60	0,00	0,00
b)	powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	0,00	64,00	0,00	0,00
c)	powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
d)	powyżej 6 miesięcy do 1 roku	0,00	0,00	0,00	0,00
e)	powyżej 1 roku	0,00	0,00	0,00	0,00
	Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (brutto)	0,00	0,00	0,00	0,00
g)	odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	0,00	0,00	0,00	0,00
	Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (netto)	0,00	105,60	0,00	0,00

NOTA 8. Należności długoterminowe i krótkoterminowe przeterminowane

W okresie objętym Kwartalnym Sprawozdaniem Finansowym Spółka posiadała nieistotne należności przeterminowane, które na dzień sporządzenia Sprawozdania finansowego zostały uregulowane. W okresach porównawczych Spółka nie posiadała należności przeterminowanych.

NOTA 9. Krótkoterminowe aktywa finansowe

Lp.	Wyszczególnienie	30.09.2023	30.06.2023	31.12.2022	30.09.2022
a)	- w jednostkach zależnych	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	- w jednostkach współzależnych	0,00	0,00	0,00	0,00
c)	- w jednostkach stowarzyszonych	0,00	0,00	0,00	0,00
d)	- w znaczącym inwestorze	0,00	0,00	0,00	0,00
e)	- we wspólniku jednostki współzależnej	0,00	0,00	0,00	0,00
f)	- w jednostce dominującej	0,00	0,00	0,00	0,00
g)	- w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00	0,00
h)	- środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	14 484 267,54	16 684 205,35	4 120 040,34	3 696 361,44
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	14 484 267,54	16 684 205,35	4 120 040,34	3 696 361,44
	- inne środki pieniężne	0,00	0,00	0,00	0,00
	- inne aktywa pieniężne	0,00	0,00	0,00	0,00
	Krótkoterminowe aktywa finansowe, razem	14 484 267,54	16 684 205,35	4 120 040,34	3 696 361,44

NOTA 9. 1. Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne (struktura walutowa)

Lp.	Wyszczególnienie	30.09.2023	30.06.2023	31.12.2022	30.09.2022
a)	w walucie polskiej	11 483 548,77	16 561 755,08	4 120 040,34	3 696 361,44
b)	w euro lub innej walucie (wg walut i po przeliczeniu na zł)	0,00	122 450,27	0,00	0,00
	- waluta euro po przeliczeniu na zł.				
	Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem	11 483 548,77	16 684 205,35	4 120 040,34	3 696 361,44

NOTA 10. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Lp.	Wyszczególnienie	30.09.2023	30.06.2023	31.12.2022	30.09.2022
a)	czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	36 698,19	52 745,78	9 927,34	36 658,02
	- stanowiące różnicę między wartością otrzymanych finansowych składników aktywów a zobowiązaniem zapłaty za nie	0,00	0,00	0,00	0,00
	- pozostałe rozliczenia międzyokresowe czynne	36 698,19	52 745,78	9 927,34	36 658,02
b)	pozostałe rozliczenia międzyokresowe, w tym	0,00	0,00	0,00	0,00
	Inne rozliczenia międzyokresowe, razem	36 698,19	52 745,78	9 927,34	36 658,02

NOTA 11. Akcje (udziały) własne

W okresie objętym Kwartalnym Sprawozdaniem Finansowym i w okresach porównawczych Spółka nie posiadała akcji własnych.

NOTA 11. 1. Akcje (udziały) emitenta będące własnością jednostek podporządkowanych

W okresie objętym Kwartalnym Sprawozdaniem Finansowym i w okresach porównawczych Spółka nie posiadała jednostek podporządkowanych, które posiadałyby akcje Spółki.

NOTA 12. Istotna łączna kwota odpisów aktualizujących z tytułu trwałej utraty wartości ujętych / odwróconych

W okresie objętym Kwartalnym Sprawozdaniem Finansowym i w okresach porównawczych Spółka nie zidentyfikowała konieczności tworzenia odpisów aktualizujących z tytułu trwałej utraty wartości aktywów.

NOTA 13. Kapitał zakładowy (struktura)

Na dzień 31 grudnia 2022 r. kapitał podstawowy Spółki, zgodnie z wpisem do Krajowego Rejestru Sądowego wynosił 342 732,50 zł i dzielił się na 3 427 325 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każda.

KAPITAŁ PODSTAWOWY	30.09.2023	30.06.2023	31.12.2022	30.09.2022
Liczba akcji (w szt.)	4 129 468	3 979 468	3 427 325	3 427 325
Wartość nominalna akcji (w zł)	0,10	0,10	0,10	0,10
Kapitał podstawowy (w zł)	412 946,80	397 946,80	342 732,50	342 732,50

Dnia 17.11.2017 r. zgodnie z Aktem Notarialnym, Repetytorium A Nr 8007/2017 Spółka podwyższyła kapitał zakładowy z kwoty 5 000,00 zł do kwoty 198 150,00 zł, poprzez utworzenie 3 863 nowych udziałów o łącznej wartości nominalnej 193 150,00 zł. W dniu 08.02.2018 r. zarejestrowano podwyższenie kapitału w sądzie rejestrowym.

Po przekształceniu w Spółkę Akcyjną, w dniu 10.10.2018 r. zgodnie z Aktem Notarialnym Repetytorium A Nr 12909/18 Spółka podwyższyła kapitał zakładowy z kwoty 198 150,00 zł poprzez emisję 104 290 akcji zwykłych na okaziciela serii B o numerach od 000001 do 104290 o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja, o łącznej wartości nominalnej w wysokości 10 429,00 zł oraz 172 000 akcji zwykłych na okaziciela serii C o numerach od 000001 do 172000 o wartości nominalnej 0,10 zł każda akcja o łącznej wartości nominalnej w wysokości 17 200 zł. Wszystkie akcje serii B i C są akcjami zwykłymi na okaziciela i miały formę dokumentu papierowego. Podwyższenie kapitału zakładowego w związku z emisją akcji serii B oraz akcji serii C zarejestrowano w Sądzie Rejestrowym w dniu 28.01.2019 r.

W dniu 18.06.2019 r. zgodnie z Aktem Notarialnym Repetytorium A Nr 6801/2019, Spółka podwyższyła kapitał zakładowy z kwoty 225 779,00 zł do kwoty nie wyższej niż 233 499,00 zł poprzez emisję 77 200 akcji zwykłych na okaziciela serii D o numerach od 0000001 do 077200 o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja, o łącznej wartości nominalnej w wysokości nie wyższej niż 7 720,00 zł. Akcje serii D są akcjami zwykłymi na okaziciela i miały formę dokumentu papierowego.

W dniu 17.12.2019 r. zgodnie z Aktem Notarialnym Repetytorium A Nr 14564/2019, Spółka podwyższyła kapitał zakładowy z kwoty 233 499,00 zł do kwoty nie wyższej niż 263 408,40 zł poprzez emisję nie więcej niż 299 094 akcji zwykłych na okaziciela serii D o numerach od 077201 do 376294 o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja, o łącznej wartości nominalnej w wysokości nie wyższej niż 29 904,40 zł. Akcje serii D są akcjami zwykłymi na okaziciela i miały formę dokumentu papierowego. Przedmiotowe podwyższenie kapitału zostało zarejestrowane przez sąd w dniu 27.02.2020 r. Kapitał zakładowy po podwyższeniu wynosił 243 460,80 zł.

W dniu 06.02.2020 r. zgodnie z Aktem Notarialnym Repetytorium A Nr 1132/2020 Spółka podwyższyła kapitał zakładowy z kwoty 243 460,80 zł do kwoty 244 401,40 zł poprzez emisję 4 703 akcji zwykłych na okaziciela serii D o numerach od 176819 do 181521 o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja, o łącznej wartości nominalnej w wysokości 470,30 zł oraz poprzez emisję 4 703 akcji zwykłych na okaziciela serii D o numerach od 181 522 do 186 224 o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja, o łącznej wartości nominalnej w wysokości 470,30 zł. Akcje serii D są akcjami zwykłymi na okaziciela i miały formę dokumentu papierowego. Przedmiotowe podwyższenie kapitału zostało zarejestrowane w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 02.06.2020 r.

W dniu 06.10.2020 r. zgodnie z Aktem Notarialnym Repetytorium A Nr 8577/2020 Spółka podwyższyła kapitał zakładowy z kwoty 244 401,40 zł do kwoty 271 556,40 zł poprzez emisję 271 550 akcji zwykłych na okaziciela serii

E o numerach od 000001 do 271550 o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja, o łącznej wartości nominalnej w wysokości 27 155,00 zł. Akcje serii E są akcjami zwykłymi na okaziciela i miały formę dokumentu papierowego. Przedmiotowe podwyższenie kapitału zostało zarejestrowane w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 25.11.2020 r.

W dniu 16.11.2020 r. zgodnie z Aktem Notarialnym Repetytorium A Nr 9896/2020 Spółka podwyższyła kapitał zakładowy z kwoty 271 556,40 zł do kwoty 292 678,90 zł poprzez emisję 211 225 akcji zwykłych na okaziciela serii F o numerach od 000001 do 211225 o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja, o łącznej wartości nominalnej w wysokości 21 122,50 zł. Akcje serii F są akcjami zwykłymi na okaziciela i miały formę dokumentu papierowego. Przedmiotowe podwyższenie kapitału zostało zarejestrowane w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 25.01.2021 r.

Zgodnie z Aktem Notarialnym Repetytorium A Nr 1511/2021 z dnia 09.02.2021 r. Spółka podwyższyła kapitał zakładowy z kwoty 292 678,90 zł do kwoty 328 678,90 zł poprzez emisję 360 000 akcji zwykłych na okaziciela serii G o numerach od 000001 do 360000 o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja, o łącznej wartości nominalnej w wysokości 36 000 zł. W dniu 24.03.2021 r. Jednostka zgodnie z uchwałą 09/03/2021 w sprawie dookreślenia wysokości kapitału zakładowego potwierdziła zakończenie subskrypcji akcji serii G. Akcje serii G są akcjami zwykłymi na okaziciela i mają formę elektroniczną. Przedmiotowe podwyższenie kapitału zostało zarejestrowane w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 23.04.2021 r. Kapitał zapasowy Agio z emisji serii G wyniósł 7 344 000,00. Koszty emisji akcji serii G w kwocie 305 274,22 zł, zostały ujęte jako zmniejszenie kapitału zapasowego, wobec czego kapitał po zmniejszeniu wyniósł 7 038 725,78 zł.

W dniu 21.06.2022 r. zgodnie z Aktem Notarialnym Repetytorium A Nr 5748/2022 Spółka podwyższyła kapitał zakładowy z kwoty 328 678,90 zł do kwoty nie niższej niż 328 679,00 zł i nie wyższej niż 357 946,80 zł poprzez emisję akcji zwykłych na okaziciela serii I oraz o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja. Dnia 15.07.2022 r. w Akcie Notarialnym Repetytorium A Nr 7026/2022 Spółka dookreśliła podwyższenie kapitału zakładowego o kwotę 14 053,60 zł do kwoty 342 732,50 zł poprzez emisję 140 536 akcji zwykłych na okaziciela serii I. Przedmiotowe podwyższenie kapitału zostało zarejestrowane w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 25.08.2022 r. Wartość emisji wyniosła 4 216 080,00 zł., w tym Agio 4 202 026,40 zł.

W dniu 07.11.2022 r. zgodnie z Aktem Notarialnym Repetytorium A Nr 10228/2022 Spółka podwyższyła kapitał zakładowy z kwoty 342 732,50 zł do kwoty nie niższej niż 342 732,60 zł i nie wyższej niż 357 946,80 zł poprzez emisję akcji zwykłych na okaziciela serii J o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja. Dnia 05.12.2022 r. w Akcie Notarialnym Repetytorium A Nr 11212/2022 Spółka dookreśliła podwyższenie kapitału zakładowego o kwotę 15 214,30 zł do kwoty 357 946,80 zł poprzez emisję 152 143 akcji zwykłych na okaziciela serii J. Przedmiotowe podwyższenie kapitału zostało zarejestrowane w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 13.01.2023 r. Wartość emisji wyniosła 4 716 433,00 zł, w tym Agio pomniejszone o koszty emisji 4 347 115,27 zł.

W dniu 13.03.2023 r. zgodnie z Aktem Notarialnym Repetytorium A Nr 1828/2023 Spółka podwyższyła kapitał zakładowy z kwoty 357 946,80 zł do kwoty nie niższej niż 357 946,90 zł i nie wyższej niż 397 946,80 zł poprzez emisję akcji zwykłych na okaziciela serii K o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja. Dnia 21.03.2023 r. Zarząd podjął uchwałę o ustaleniu ostatecznej liczby oferowanych akcji serii K na 400 000 akcji zwykłych na okaziciela serii. Przedmiotowe podwyższenie kapitału zostało zarejestrowane w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 28.04.2023 r.

Struktura kapitału podstawowego Spółki zarejestrowanego na dzień 30.06.2023 r.

Nazwa akcjonariusza	Liczba posiadanych akcji	Wartość nominalna posiadanych akcji	% posiadanych głosów
Infini ASI Sp. z o.o.	350 000	35 000,00 zł	8,80%
Kvarko Group ASI Sp. z o.o.	320 953	32 095,30 zł	8,07%
Łukasz Bzdzion	415 763	41 576,30 zł	10,45%
Alternative Solution ASI S.A.	256 832	25 683,20 zł	6,45%
TOTAL Fundusz Inwestycyjny Zamknięty	370 000	37 000,00 zł	9,30%
Pozostali	2 265 920	226 592,00 zł	56,94%
RAZEM	3 979 468	397 946,80 zł	100,00%

W dniu 13.03.2023 r. w uchwale nr 04/03/2023 Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie dokonało zmiany statusu Spółki upoważniając Zarząd do podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego. Zarząd jest upoważniony do podwyższenia kapitału zakładowego spółki do 150 000 nowych akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 0,10 zł każda i o łącznej wartości nominalnej nie większej niż 15 000 zł. Upoważnienie to wygasa w dniu 12 marca 2026 r. W dniu 13.03.2023 r. została zawarta umowa inwestycyjna pomiędzy Spółką a akcjonariuszem Kvarko Group ASI Sp. z o.o. zgodnie z którą w najbliższym czasie Spółka zaoferuje Kvarko Group ASI Sp. z o.o. objęcie akcji nowej emisji, po cenie emisyjnej równej 37 zł za akcję, ustalonej w ramach serii K.

W dniu 29.05.2023 r. w uchwale 1/05/2023 Zarząd Spółki podwyższył kapitał zakładowy w granicach kapitału docelowego poprzez emisję nowych akcji zwykłych na okaziciela serii L z wyłączeniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy. Akcje serii L zostały zaoferowane wyłącznie Kvarko Group ASI Sp. z o.o. po cenie emisyjnej 37,00 zł. Przedmiotowe podwyższenie kapitału zostało zarejestrowane w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 03.07.2023 r.

Struktura kapitału podstawowego Spółki zarejestrowanego na dzień 30.09.2023 oraz na Dzień publikacji Raportu

Nazwa akcjonariusza	Liczba posiadanych akcji	Wartość nominalna posiadanych akcji	% posiadanych głosów
Kvarko Group ASI Sp. z o.o.	470 953	47 095,30 zł	11,40%
TOTAL Fundusz Inwestycyjny Zamknięty	370 000	37 000,00 zł	8,96%
Łukasz Bzdzion	365 763	36 576,30 zł	8,86%
Infini ASI Sp. z o.o.	250 000	25 000,00 zł	6,05%
Alternative Solution ASI S.A.	256 832	25 683,20 zł	6,22%
Pozostali	2 415 920	241 592,00 zł	58,50%
RAZEM	4 129 468	412 946,80 zł	100,00%

Program motywacyjny

Uchwałą nr 05/02/2021 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 9 lutego 2021 roku utworzony został w Jednostce program motywacyjny oparty o akcje Bioceltix S.A. Nadrzędnym celem programu motywacyjnego jest stworzenie mechanizmu zmierzającego do realizacji strategii Spółki, w celu zapewnienia stałego wzrostu jej wartości rynkowej, a w rezultacie wartości akcji posiadanych przez wszystkich jej akcjonariuszy. Dodatkowym celem programu jest stworzenie dodatkowego systemu wynagradzania oraz mechanizmów motywujących uczestników programu motywacyjnego do zwiększenia zaangażowania oraz efektywności pracy na rzecz Spółki, które powinny zapewnić utrzymanie wysokiego poziomu profesjonalnego zarządzania Spółką.

Program motywacyjny został oparty na warunkowym podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki o kwotę nie wyższą niż 29 267 złotych, na podstawie uchwały nr 03/02/2021 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia

Akcjonariuszy z dnia 9 lutego 2021 roku, uprawniających do objęcia nie więcej niż 292.679 akcji zwykłych na okaziciela serii H o wartości nominalnej 0,10 zł każda.

Program motywacyjny realizowany będzie w Spółce w latach 2021 – 2026. W ramach programu motywacyjnego warrandy serii H mogą zostać zaoferowane do nabycia uczestnikom programu, tj. członkom Zarządu Spółki, pracownikom oraz współpracownikom Jednostki.

Osoby uprawnione będą mogły nabyć uprawnienie do objęcia akcji za cenę emisyjną równą ich wartości nominalnej, tj. 0,10 zł. Liczba akcji Spółki, które zostaną zaoferowane danemu uprawnionemu w ramach programu motywacyjnego uzależniona została od decyzji Zarządu oraz Rady Nadzorczej Jednostki. Do dnia sporządzenia Kwartalnego Sprawozdania Finansowego uczestnikom nie zostały zaoferowane akcje. Spółka sporządza Sprawozdanie finansowe zgodnie z polskimi standardami rachunkowości, które nie wykazują konieczności ujęcia w księgach rachunkowych wyceny programu motywacyjnego.

NOTA 14. Kapitał zapasowy

Lp.	Wyszczególnienie	30.09.2023	30.06.2023	31.12.2022	30.09.2022
a)	ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	23 795 316,51	18 581 168,11	14 439 116,60	14 439 116,60
b)	utworzony ustawowo	0,00	0,00	0,00	0,00
c)	utworzony zgodnie ze statutem/umową, ponad wymaganą ustawowo (minimalną) wartość	0,00	0,00	0,00	0,00
d)	z dopłat akcjonariuszy/wspólników	0,00	0,00	0,00	0,00
e)	inny (wg rodzaju)	0,00	0,00	0,00	0,00
Kapitał zapasowy, razem		23 795 316,51	18 581 168,11	14 439 116,60	14 439 116,60

Spółka dnia 06.06.2023 podjęła Uchwałę o pokryciu straty poniesionej w latach poprzednich z kapitału zapasowego w kwocie 13 939 288,26 i na dzień 30.09.2023 r. posiada kapitał zapasowy, który stanowi agio w wysokości 23 795 316,51 zł.

NOTA 15. Kapitał z aktualizacji wyceny

W okresie objętym Kwartalnym Sprawozdaniem Finansowymi i w okresach porównawczych w Spółce nie występował kapitał z aktualizacji wyceny.

NOTA 16. Pozostałe kapitały rezerwowe (według celu przeznaczenia)

Lp.	Wyszczególnienie	30.09.2023	30.06.2023	31.12.2022	30.09.2022
a)	utworzony zgodnie ze statutem/umową	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	na akcje (udziały) własne	0,00	0,00	0,00	0,00
c)	Niezarejestrowane podwyższenie kapitału na dzień bilansowy	0,00	5 229 148,40	4 362 329,57	0,00
Pozostałe kapitały rezerwowe, razem		0,00	5 229 148,40	4 362 329,57	0,00

W okresie objętym Kwartalnym Sprawozdaniem Finansowym w Spółce wystąpił kapitał rezerwowy w wyniku podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję akcji serii L. Podwyższenie kapitału emisji serii L zostało zarejestrowane w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 03.07.2023 r. Wobec czego kapitał rezerwowy został przeniesiony na kapitał zapasowy i kapitał zakładowy.

NOTA 17. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (z tytułu)

W okresie objętym Kwartalnym Sprawozdaniem Finansowymi i w okresach porównawczych w Spółce nie występowały odpisy z zysku netto.

NOTA 18. Rezerwy

NOTA 18. 1. Zmiana stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Lp.	Wyszczególnienie	30.09.2023	30.06.2023	31.12.2022	30.09.2022
1.	Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu w tym:	39 000,51	71 324,45	71 324,45	71 324,45
a)	odniesionej na wynik finansowy	39 000,51	39 000,51	71 324,45	71 324,45
	- różnica przejściowa z tytułu leasingu	29 524,57	29 524,57	60 061,41	60 061,41
	- różnica przejściowa z tytułu wartości środków trwałych	9 475,94	9 475,94	11 263,04	11 263,04
	- odsetki	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	odniesionej na kapitał własny	0,00	0,00	0,00	0,00
c)	odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Zwiększenia	1 150,68	28 578,05	391,32	0,00
a)	odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych (z tytułu)	1 150,68	28 578,05	391,32	0,00
	- odsetek	0,00	0,00	0,00	0,00
	- różnicy przejściowej z tytułu leasingu	1 150,68	4 296,99	0,00	0,00
	- różnicy przejściowej z tytułu wartości środka trwałego	0,00	24 281,06	391,32	0,00
b)	odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
c)	odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Zmniejszenia	3 937,62	0,00	32 323,94	17 761,99
a)	odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	3 937,62	0,00	32 323,94	17 761,99
	- różnicy przejściowej z tytułu leasingu	0,00	0,00	30 536,84	14 657,16
	- różnicy przejściowej z tytułu wartości środka trwałego	3 937,62	0,00	1 787,10	3 104,83
	- odsetek	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
c)	odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem	36 213,57	67 578,56	61 533,91	53 562,46
a)	odniesionej na wynik finansowy	36 213,57	67 578,56	39 000,51	53 562,46
	- z tytułu różnicy przejściowej z tytułu leasingu	30 675,25	33 821,56	29 524,57	45 404,25
	- z tytułu różnicy przejściowej z tytułu wartości środka trwałego	5 538,32	33 757,00	9 475,94	8 158,21
	- odsetek	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	odniesionej na kapitał własny	0,00	0,00	0,00	0,00
c)	odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0,00	0,00	0,00	0,00

NOTA 18. 2. Zmiana stanu rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne (wg tytułów)

Lp.	Rezerwa emerytalne i podobne	01.01.2023- 30.09.2023	01.01.2023- 30.06.2023	01.01.2022- 31.12.2022	01.01.2022- 30.09.2022
1.	Stan rezerwy na początek okresu, w tym:	134 932,38	134 932,38	95 655,58	95 655,58
a)	Rezerwa urlopowa	126 350,71	126 350,71	87 073,91	87 073,91
b)	Rezerwa emerytalna	8 581,67	8 581,67	8 581,67	8 581,67
2.	Zwiększenia	603 870,91	399 830,19	535 325,06	408 974,35
a)	Rezerwa urlopowa	603 870,91	399 830,19	535 325,06	408 974,35
b)	Rezerwa emerytalna	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Zmniejszenia	526 180,90	318 876,69	496 048,26	302 631,85
a)	Rezerwa urlopowa	526 180,90	318 876,69	496 048,26	302 631,85
b)	Rezerwa emerytalna	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Stan rezerwy na koniec okresu, w tym:	212 622,39	215 885,88	134 932,38	201 998,08
a)	Rezerwa urlopowa	204 040,72	207 304,21	126 350,71	193 416,41
b)	Rezerwa emerytalna	8 581,67	8 581,67	8 581,67	8 581,67

Zarząd Spółki w latach 2019 – 2020 szacował wartość rezerwy emerytalnej na poziomie bliskim zero złotych. W 2021 wartość oszacowanej rezerwy wyniosła 8 581,67 złotych. Wzrost wartości wynika ze zmiany struktury zatrudnianych pracowników. Wartość oszacowanej rezerwy emerytalnej na dzień 30.09.2023 pozostaje bez zmian.

NOTA 19. ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE

Lp.	Wyszczególnienie	30.09.2023	30.06.2023	31.12.2022	30.09.2022
a)	wobec jednostek powiązanych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
	– wobec jednostek zależnych	0,00	0,00	0,00	0,00
	– wobec jednostki dominującej	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	wobec pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
	– wobec jednostek współzależnych	0,00	0,00	0,00	0,00
	– wobec jednostek stowarzyszonych	0,00	0,00	0,00	0,00
	– wobec innych jednostek	0,00	0,00	0,00	0,00
c)	wobec pozostałych jednostek, w tym:	101 616,91	126 161,37	178 149,89	89 486,11
	– wobec wspólnika jednostki współzależnej	0,00	0,00	0,00	0,00
	– wobec znaczącego inwestora	0,00	0,00	0,00	0,00
	– wobec innych jednostek	101 616,91	126 161,37	178 149,89	89 486,11
	– inne zobowiązania finansowe, w tym:	101 616,91	126 161,37	178 149,89	89 486,11
	– umowy leasingu finansowego	101 616,91	126 161,37	178 149,89	89 486,11
	Zobowiązania długoterminowe, razem	101 616,91	126 161,37	178 149,89	89 486,11

NOTA 19. 1. Zobowiązania długoterminowe, o pozostałym od dnia bilansowego okresach spłaty

Lp.	Wyszczególnienie	30.09.2023	30.06.2023	31.12.2022	30.09.2022
a)	powyżej 1 roku do 3 lat	101 616,91	126 161,37	178 149,89	89 486,11
b)	powyżej 3 do 5 lat	0,00	0,00	0,00	0,00
c)	powyżej 5 lat	0,00	0,00	0,00	0,00
	Zobowiązania długoterminowe, razem	101 616,91	126 161,37	178 149,89	89 486,11

NOTA 19. 2. Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek

W okresie objętym Kwartalnym Sprawozdaniem Finansowym i w okresach porównawczych w Spółce nie występowały zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek.

NOTA 19. 3. Zobowiązania długoterminowe z tytułu wyemitowanych dłużnych instrumentów finansowych

W okresie objętym Kwartalnym Sprawozdaniem Finansowym i w okresach porównawczych w Spółce nie występowały zobowiązania długoterminowe z tytułu wyemitowanych dłużnych instrumentów finansowych.

NOTA 20. Zobowiązania krótkoterminowe

Lp.	Wyszczególnienie	30.09.2023	30.06.2023	31.12.2022	30.09.2022
a)	wobec jednostek powiązanych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
	– wobec jednostek zależnych	0,00	0,00	0,00	0,00
	– wobec jednostki dominującej	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	wobec pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
	– wobec jednostek współzależnych	0,00	0,00	0,00	0,00
	– wobec jednostek stowarzyszonych	0,00	0,00	0,00	0,00
	– wobec innych jednostek	0,00	0,00	0,00	0,00
c)	wobec pozostałych jednostek, w tym:	2 273 616,55	1 130 110,44	1 563 684,41	899 208,91
	– wobec wspólnika jednostki współzależnej	0,00	0,00	0,00	0,00
	– wobec znaczącego inwestora	0,00	0,00	0,00	0,00
	– kredyty i pożyczki, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
	– długoterminowe w okresie spłaty	0,00	0,00	0,00	0,00
	– wobec innych jednostek	2 273 616,55	1 130 110,44	1 563 684,41	899 208,91
	– kredyty i pożyczki, w tym:	0,00	69,00	0,00	0,00
	– długoterminowe w okresie spłaty	0,00	0,00	0,00	0,00
	– inne zobowiązania finansowe, w tym	102 830,34	104 945,05	115 793,69	285 991,96
	– umowy leasingu finansowego	102 830,34	104 945,05	115 793,69	285 991,96
	– z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności	1 715 660,16	612 791,89	959 115,24	267 009,68
	– do 12 miesięcy	1 715 660,16	612 791,89	959 115,24	267 009,68
	– powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
	– z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	235 578,71	222 053,50	270 357,73	184 938,94
	– z tytułu wynagrodzeń	217 151,09	189 017,54	216 218,48	155 999,97
	– inne (wg rodzaju):	2 396,25	1 233,46	2 199,27	5 268,36
	– wpłaty tytułem przyszłego podwyższenia kapitału	0,00	0,00	0,00	0,00
	– pozostałe rozrachunki z pracownikami	2 396,25	1 233,46	2 199,27	5 268,36

d) fundusze specjalne (wg tytułów)	0,00	0,00	0,00	0,00
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	2 273 616,55	1 130 110,44	1 563 684,41	899 208,91

NOTA 20. 1. Zobowiązania krótkoterminowe (struktura walutowa)

Lp.	Wyszczególnienie	30.09.2023	30.06.2023	31.12.2022	30.09.2022
a)	w walucie polskiej	868 567,97	1 006 562,32	944 636,70	794 671,08
b)	w euro lub innej walucie (wg walut i po przeliczeniu na zł)	1 405 048,58	123 548,12	619 047,71	104 537,83
b.1.	jednostka / waluta: 1 / USD	0,00	0,00	0,00	6 737,70
	PLN	0,00	0,00	0,00	28 269,48
b.2.	jednostka / waluta: 1 / EUR	303 949,00	27 515,06	120 572,34	16 930,70
	PLN	1 405 048,58	123 548,12	564 557,71	76 268,35
b.3.	jednostka / waluta: 1 / GBP	0,00	0,00	10 000,00	0,00
	PLN	0,00	0,00	54 490,00	0,00
	Zobowiązania krótkoterminowe, razem	2 273 616,55	1 130 110,44	1 563 684,41	899 208,91

NOTA 20. 2. Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek

W okresie objętym Kwartalnym Sprawozdaniem Finansowym zostało spłacone zobowiązanie z tytułu ujemnego salda na rachunku bankowym występujące w poprzednim okresie sprawozdawczym w kwocie 69,00 zł. W pozostałych okresach porównawczych w Spółce nie występowały zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek.

NOTA 20. 3. Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu wyemitowanych dłużnych instrumentów finansowych

W okresie objętym Kwartalnym Sprawozdaniem Finansowym i w okresach porównawczych w Spółce nie występowały zobowiązania krótkoterminowe z tytułu wyemitowanych dłużnych instrumentów finansowych.

NOTA 20. 4. Zabezpieczone zobowiązania krótkoterminowe

W okresie objętym Kwartalnym Sprawozdaniem Finansowym i w okresach porównawczych w Spółce nie występowały zabezpieczone zobowiązania krótkoterminowe.

NOTA 21. Rozliczenia międzyokresowe

NOTA 21. 1. Zmiana stanu ujemnej wartości firmy

W okresie objętym Kwartalnym Sprawozdaniem Finansowym i w okresach porównawczych w Spółce nie występowała ujemna wartość firmy.

NOTA 21. 2. Inne rozliczenia międzyokresowe

Lp.	Wyszczególnienie	30.09.2023	30.06.2023	31.12.2022	30.09.2022
a)	bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów	0,00	0,00	0,00	0,00
	– długoterminowe (wg tytułów)	0,00	0,00	0,00	0,00
	– krótkoterminowe (wg tytułów)	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	rozliczenia międzyokresowe przychodów	71 680,58	79 368,57	586 779,41	845 841,63
	– długoterminowe (wg tytułów)	5 224,29	21 064,05	28 983,93	44 747,21

dotacja do środka trwałego	5 224,29	21 064,05	28 983,93	44 747,21
– krótkoterminowe (wg tytułów)	66 456,29	58 304,52	557 795,48	801 094,42
dotacje NCBiR	50 616,53	34 544,88	526 115,96	777 258,30
dotacja do środka trwałego	15 839,76	23 759,64	31 679,52	23 836,12
Inne rozliczenia międzyokresowe, razem	71 680,58	79 368,57	586 779,41	845 841,63

W okresie objętym Kwartalnym Sprawozdaniem finansowym i w okresach porównawczych w Spółce występowały krótkoterminowe oraz długoterminowe rozliczenia międzyokresowe przychodów z tytułu otrzymanego wsparcia i dotacji.

I. Dotacja od Narodowe Centrum Badań i Rozwoju dotycząca produkcji allogenicznych mezenchymalnych komórek macierzystych izolowanych z tkanki tłuszczowej

Spółka otrzymała dotacje udzielone przez Narodowe Centrum Badań i Rozwoju na rzecz realizacji Projektu: „Produkcja allogenicznych mezenchymalnych komórek macierzystych izolowanych z tkanki tłuszczowej zgodnie z wymaganiami Dobrej Praktyki Wytwarzania – substancji czynnej dla badanego weterynaryjnego produktu leczniczego terapii zaawansowanej przeznaczonego do badań klinicznych w leczeniu zmian zwyrodnieniowych stawów i dysplazji u psów” w ramach działania 1.1.1. Badania przemysłowe i prace rozwojowe Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój 2014-2020 współfinansowanego ze środków Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego. Umowa została zawarta w Warszawie w dniu 02.03.2017 roku.

Całkowity koszt realizacji Projektu wynosił 4 520 762,90 zł, w tym wartość kosztów kwalifikowalnych wynosiła 4 520 762,90 zł, przy czym:

- maksymalna kwota wydatków kwalifikujących się do objęcia wsparciem na prace rozwojowe wynosiła 4 520 762,90 zł.

Institucja Pośrednicząca przyznała Spółce dofinansowanie w kwocie nie przekraczającej 2 712 457,74 zł, przy czym:

- maksymalna wysokość dofinansowania na prace rozwojowe wynosiła 2 712 457,74 zł, co stanowiło 60% kwoty wydatków kwalifikujących się do objęcia wsparciem, w ramach danego przeznaczenia pomocy publicznej.

Koszty pośrednie rozliczane były stawką ryczałtową, która wynosiła 17% wartości kosztów kwalifikowanych wykazanych w pozostałych kategoriach kosztów, z wyłączeniem kosztów podwykonawstwa, nie więcej niż 644 192,90 zł.

Wydatki wykraczające poza całkowitą kwotę kosztów kwalifikowalnych, w tym wydatki wynikające z wzrostu kosztu całkowitego realizacji Projektu były ponoszone przez Spółkę i były kosztami niekwalifikowalnymi.

Wkładem własnym były środki finansowe zabezpieczone przez Spółkę, które zostały przeznaczone na pokrycie kosztów kwalifikowalnych i które nie zostały przekazane Spółce w formie dofinansowania. Projekt został zakończony w 2022 roku.

II. Dotacja dotycząca wsparcia projektów badawczo-rozwojowych w fazie preseed przez fundusze typu proof of concept – Bridge Alfa – grantodawca Infini Sp. z o. o.

Spółka w dniu 17 listopada 2017 roku we Wrocławiu zawarła umowę o wsparcie zgodnie z projektem realizowanym w ramach Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój 2014 – 2020 Działanie 1.3: Prace B+R finansowane z udziałem funduszy kapitałowych, Podziałanie 1.3.1: Wsparcie Projektów badawczo-rozwojowych w fazie preseed

przez fundusze typu proof of concept – Bridge Alfa. Umowa została zawarta pomiędzy Spółką Bioceltix, Narodowym Centrum Badań i Rozwoju (Instytucja Pośrednicząca) oraz Infini Sp. z o. o. (Grantodawca, Fundusz).

Na warunkach określonych w umowie Fundusz powierzył Spółce Bioceltix grant w wysokości 800 000,00 zł. Grant jest przeznaczony na realizację zadań w ramach projektu B+R. Fundusz dokonał inwestycji do kwoty 200 000,00 zł. Projekt ma na celu wdrożenie na rynek weterynaryjnego produktu leczniczego na bazie komórek macierzystych, sklasyfikowanego jako produkt somatycznej terapii komórkowej, oferowanego w postaci allogenicznych mezenchymalnych komórek macierzystych pozyskiwanych z tkanki tłuszczowej zdrowych dawców w leczeniu zmian zwyrodnieniowych stawów i dysplazji u psów. Zakończenia projektu nastąpi w chwili zawarcia odpowiedniej umowy partneringowej komercjalizującej wynik projektu.

III. Dotacja od Narodowe Centrum Badań i Rozwoju dotycząca opracowania, produkcji i badania klinicznego leku biologicznego

Spółka otrzymała dotację udzieloną przez Narodowe Centrum Badań i Rozwoju na rzecz realizacji Projektu: „Opracowanie, produkcja i badanie kliniczne leku biologicznego na bazie allogenicznych mezenchymalnych komórek zrębu tkanki tłuszczowej przeznaczonego do leczenia zapalenia stawów u koni”, współfinansowanego ze środków Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego, zgodnie z umową o dofinansowanie nr POIR 01.01.01.-00-0134/19 z dnia 23.09.2019 r.

Całkowity koszt realizacji Projektu wynosi 7 192 495,59 zł, w tym wartość kosztów kwalifikowalnych wynosi 7 192 495,59 zł, przy czym:

- maksymalna kwota wydatków kwalifikujących się do objęcia wsparciem na badania przemysłowe wynosi 3 039 878,50 zł,
- maksymalna kwota wydatków kwalifikujących się do objęcia wsparciem na prace rozwojowe wynosi 2 822 856,50 zł,
- maksymalna kwota wydatków kwalifikujących się do objęcia wsparciem na prace przedwdrożeniowe wynosi 1 329 760,59 zł, w tym:
 - w ramach pomocy de minimis – 773 470,59 zł oraz
 - na pokrycie kosztów usług doradczych MŚP – 556 290,00 zł.

Instytucja Pośrednicząca przyznała Spółce dofinansowanie w kwocie nie przekraczającej 5 009 885,23 zł, przy czym:

- maksymalna wysokość dofinansowania na badania przemysłowe wynosi 2 431 902,80 zł, co stanowi 80% kwoty wydatków kwalifikujących się do objęcia wsparciem, w ramach danego przeznaczenia pomocy publicznej;
- maksymalna wysokość dofinansowania na prace rozwojowe wynosi 1 693 713,90 zł co stanowi 60% kwoty wydatków kwalifikujących się do objęcia wsparciem, w ramach danego przeznaczenia pomocy publicznej;
- maksymalna wysokość dofinansowania w ramach pomocy de minimis wynosi 696 123,53 zł co stanowi 90% kwoty wydatków kwalifikujących się do objęcia wsparciem, w ramach danego przeznaczenia pomocy publicznej;
- maksymalna wysokość dofinansowania na pokrycie kosztów doradczych dla MŚP wynosi 278 145,00 zł co stanowi 50% kwoty wydatków kwalifikujących się do objęcia wsparciem, w ramach danego przeznaczenia pomocy publicznej.

Koszty pośrednie rozliczane są stawką ryczałtową, która wynosi maksymalnie 25% wartości kosztów kwalifikowanych wykazanych w pozostałych kategoriach kosztów, z wyłączeniem kosztów podwykonawstwa.

Z początkiem roku 2022 Spółka pomyślnie i w terminie zakończyła etap badań przemysłowych jak też I etap prac rozwojowych w ramach Projektu zgodnie z umową o dofinansowanie nr POIR 01.01.01.-00-0134/19 z dnia 23.09.2019 r. Emitent oczekuje rozliczenia projektu na podstawie złożonego już wniosku o płatność końcową w I połowie 2024 roku.

NOTA 22. Dane objaśniające dla wartości księgowej na jedną akcję

WARTOŚĆ KSIĘGOWA NA JEDNĄ AKCJĘ	30.09.2023	30.06.2023	31.12.2022	30.09.2022
Wartość księgowa Jednostki (w zł)	14 231 042,87	17 753 223,16	5 150 890,41	3 591 232,06
Liczba akcji na dzień bilansowy (w szt.)	4 129 468	3 979 468	3 427 325	3 427 325
Rozwodniona liczba akcji na dzień bilansowy (w szt.)	4 129 468	4 129 468	3 979 468	3 427 325
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	3,45	4,46	1,50	1,05
Wartość księgowa rozwodniony na jedną akcję (w zł)	3,45	4,30	1,29	1,05

Do wyliczenia wartości księgowej na jedną akcję oraz rozwodnionej wartości księgowej na jedną akcję przyjęto liczbę wyemitowanych i zarejestrowanych akcji na dany dzień bilansowy. Przy wyliczeniu rozwodnionej liczby akcji nie uwzględniono emisji przewidzianej na potrzeby programu motywacyjnego, ponieważ nie przyznano dotychczas praw do akcji osobom uprawnionym. Natomiast przy wyliczeniu rozwodnionej liczby akcji na dzień 31.12.2022 r. zostały ujęte 152 143 akcje serii J zarejestrowane w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 13.01.2023 r. oraz 400 000 akcji serii K, których na dzień sporządzenia Kwartalnego Sprawozdania Finansowego emisja została zakończona. Podwyższenie kapitału zakładowego z tytułu emisji akcji serii K zostało zarejestrowane w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 28.04.2023 r. Przy wyliczeniu rozwodnionej liczby akcji na dzień 30.06.2023 r zostały ujęte 150 000 akcje serii L zarejestrowane w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 03.07.2023 r.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO POZYCJI POZABILANSOWYCH

NOTA 23. Należności i zobowiązania warunkowe

NOTA 23. 1. Należności warunkowe (z tytułu)

W okresie objętym Kwartalnym Sprawozdaniem Finansowym i w okresach porównawczych w Spółce nie występowały należności warunkowe.

NOTA 23. 2. Zobowiązania warunkowe (z tytułu)

W okresie objętym Kwartalnym Sprawozdaniem Finansowym i w okresach porównawczych w Spółce nie występowały zobowiązania warunkowe. Natomiast Spółka wystawiła weksle, w celu zabezpieczenia realizacji umów o dofinansowanie projektów. Weksle do umów dotacyjnych wystawione zostały w związku z wymaganiami regulaminów projektów współfinansowanych ze środków publicznych. Zabezpieczenie ustanowiono do końca okresu trwałości realizowanych projektów. Łączna suma wekslowa w związku z wystawionymi wekslami in blanco stanowi wartość otrzymanych dotacji.

Na dzień sporządzenia Kwartalnego Sprawozdania Finansowego Spółka posiadała zobowiązania warunkowe dotyczące:

- umowy o dofinansowanie projektu POIR.01.01.01-00-0281/16 – Spółka złożyła weksel in blanco jako zabezpieczenie należytego wykonania zobowiązań na okres realizacji projektu;
- umowy o dofinansowanie projektu POIR.01.01.01-00-0134/19 – Spółka złożyła weksel in blanco jako zabezpieczenie należytego wykonania zobowiązań na okres realizacji projektu.

W ocenie Zarządu Spółki do dnia sporządzenia Kwartalnego sprawozdania finansowego za okres zakończony 30 września 2023 r. nie nastąpiły zdarzenia mogące spowodować realizację wyżej wymienionych zobowiązań warunkowych.

NOTA 23. 3. Zabezpieczone zobowiązania warunkowe

W okresie objętym Kwartalnym Sprawozdaniem Finansowym i w okresach porównawczych w Spółce nie występowały zabezpieczone zobowiązania warunkowe.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT

NOTA 24. Przychody ze sprzedaży produktów

W okresie objętym Kwartalnym Sprawozdaniem Finansowym i w okresie porównawczym w Spółce nie występowały przychody ze sprzedaży produktów.

NOTA 25. Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów

W okresie objętym Kwartalnym Sprawozdaniem Finansowym i w okresie porównawczym w Spółce nie występowały przychody ze sprzedaży towarów i materiałów.

NOTA 26. Koszty według rodzaju oraz koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby

Spółka sporządza rachunek zysków i strat w wariantach porównawczych. Koszty rodzajowe przedstawione zostały w rachunku zysków i strat sporządzonym przez Spółkę w wariantach porównawczych.

NOTA 27. Inne przychody operacyjne

Lp.	Wyszczególnienie	01.07.2023	01.01.2023	01.07.2022	01.01.2022
		–	–	–	–
		30.09.2023	30.09.2023	30.09.2022	30.09.2022
a)	rozwiązanie rezerw (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	pozostałe, w tym:	356,72	1 592,07	927,39	3 994,95
	inne pozostałe przychody operacyjne	356,72	1 592,07	927,39	3 994,95
Inne przychody operacyjne, razem		356,72	1 592,07	927,39	3 994,95

NOTA 28. Inne koszty operacyjne

Lp.	Wyszczególnienie	01.07.2023	01.01.2023	01.07.2022	01.01.2022
		–	–	–	–
		30.09.2023	30.09.2023	30.09.2022	30.09.2022
a)	utworzone rezerwy (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	pozostałe, w tym:	3 529,18	10 900,12	34 929,51	44 598,25
	zaokrąglenia	173,62	576,84	2 570,61	4 430,81
	darowizny	3 000,00	9 000,00	32 000,00	37 000,00
	pozostałe	355,56	1 323,28	358,90	3 167,44
Inne koszty operacyjne, razem		3 529,18	10 900,12	34 929,51	44 598,25

NOTA 29. Przychody finansowe

NOTA 29. 1. Przychody finansowe z tytułu dywidend i udziałów w zyskach

W okresie objętym Kwartalnym Sprawozdaniem Finansowym i w okresie porównawczym w Spółce nie występowały przychody finansowe z tytułu dywidend i udziałów w zyskach.

NOTA 29. 2. Przychody finansowe z tytułu odsetek

Lp.	Wyszczególnienie	01.07.2023	01.01.2023	01.07.2022	01.01.2022
		–	–	–	–
		30.09.2023	30.09.2023	30.09.2022	30.09.2022
a)	z tytułu udzielonych pożyczek	0,00	0,00	0,00	0,00
	– od jednostek powiązanych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
	– od jednostek zależnych	0,00	0,00	0,00	0,00

– od jednostki dominującej	0,00	0,00	0,00	0,00
– od pozostałych jednostek, w których emitent posiada	0,00	0,00	0,00	0,00
zaangażowanie w kapitale, w tym:				
– od jednostek współzależnych	0,00	0,00	0,00	0,00
– od jednostek stowarzyszonych	0,00	0,00	0,00	0,00
– od innych jednostek	0,00	0,00	0,00	0,00
– od pozostałych jednostek	0,00	0,00	0,00	0,00
– od wspólnika jednostki współzależnej	0,00	0,00	0,00	0,00
– od znaczącego inwestora	0,00	0,00	0,00	0,00
– od innych jednostek	0,00	0,00	0,00	0,00
b) pozostałe odsetki	164 215,85	210 106,25	0,00	0,00
– od jednostek powiązanych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
– od jednostek zależnych	0,00	0,00	0,00	0,00
– od jednostki dominującej	0,00	0,00	0,00	0,00
– od pozostałych jednostek, w których emitent posiada	0,00	0,00	0,00	0,00
zaangażowanie w kapitale, w tym:				
– od jednostek współzależnych	0,00	0,00	0,00	0,00
– od jednostek stowarzyszonych	0,00	0,00	0,00	0,00
– od innych jednostek	0,00	0,00	0,00	0,00
– od pozostałych jednostek	164 215,85	210 106,25	0,00	0,00
– od wspólnika jednostki współzależnej	0,00	0,00	0,00	0,00
– od znaczącego inwestora	0,00	0,00	0,00	0,00
– od innych jednostek	164 215,85	210 106,25	0,00	0,00
Przychody finansowe z tytułu odsetek, razem	164 215,85	210 106,25	0,00	0,00

W okresie objętym Kwartalnym Sprawozdaniem Finansowym wystąpiły przychody z tytułu odsetek bankowych od posiadanych środków pieniężnych. W okresach porównawczych w Spółce nie występowały przychody z tytułu odsetek

NOTA 29. 3. Inne przychody finansowe

W okresie objętym Kwartalnym Sprawozdaniem Finansowym i w okresie porównawczym w Spółce nie występowała pozycja inne przychody finansowe.

NOTA 30. Koszty finansowe

NOTA 30. 1. Koszty finansowe z tytułu odsetek

Lp.	Wyszczególnienie	01.07.2023 – 30.09.2023	01.01.2023 – 30.09.2023	01.07.2022 – 30.09.2022	01.01.2022 – 30.09.2022
a)	od kredytów i pożyczek	0,00	0,00	0,00	0,00
	– dla jednostek powiązanych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
	– dla jednostki zależnej	0,00	0,00	0,00	0,00
	– dla jednostki dominującej	0,00	0,00	0,00	0,00
	– dla pozostałych jednostek, w których emitent posiada	0,00	0,00	0,00	0,00
	zaangażowanie w kapitale, w tym:				
	– dla pozostałych jednostek, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
	– dla wspólnika jednostki współzależnej	0,00	0,00	0,00	0,00

– dla znaczącego inwestora	0,00	0,00	0,00	0,00
– dla innych jednostek	0,00	0,00	0,00	0,00
b) pozostałe odsetki	26 937,12	26 937,35	6 121,98	18 575,20
– dla jednostek powiązanych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
– dla pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
dla pozostałych jednostek, w tym:	26 937,12	26 937,35	6 121,98	18 575,20
– dla wspólnika jednostki współzależnej	0,00	0,00	0,00	0,00
– dla znaczącego inwestora	0,00	0,00	0,00	0,00
– dla innych jednostek	26 937,12	26 937,35	6 121,98	18 575,20
Koszty finansowe z tytułu odsetek, razem	26 937,12	26 937,35	6 121,98	18 575,20

W okresie objętym Kwartalnym Sprawozdaniem Finansowym i w okresie porównawczym w Spółce występowały odsetki z tytułu umów leasingu finansowego.

NOTA 30. 2. Inne koszty finansowe

Lp.	Wyszczególnienie	01.07.2023 – 30.09.2023	01.01.2023 – 30.09.2023	01.07.2022 – 30.09.2022	01.07.2021 – 30.09.2021
a)	ujemne różnice kursowe	9 359,12	9 437,16	21 480,71	36 226,22
	– zrealizowane	6 563,92	6 145,58	21 480,71	29 156,70
	– niezrealizowane	2 795,20	3 291,58	0,00	7 069,52
b)	utworzone rezerwy (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
c)	pozostałe, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
	Inne koszty finansowe, razem	9 359,12	9 437,16	21 480,71	36 226,22

NOTA 31. Udział w zyskach (stratach) jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności

W okresie objętym Kwartalnym Sprawozdaniem Finansowym i w okresie porównawczym w Spółce nie występowały udziały w zyskach (stratach) jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności.

NOTA 32. Podatek dochodowy

NOTA 32. 1. Podatek dochodowy bieżący

W okresie objętym Kwartalnym Sprawozdaniem Finansowym i w okresie porównawczym w Spółce nie wystąpił podatek dochodowy bieżący.

Lp.	Wyszczególnienie	01.07.2023 – 30.09.2023	01.01.2023 – 30.09.2023	01.07.2022 – 30.09.2022	01.01.2022 – 30.09.2022
1.	Zysk (strata) brutto	-3 554 139,85	-9 919 092,70	-2 826 672,72	-6 146 342,33
2.	Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym (wg tytułów)	-311 067,97	334 247,13	268 641,23	-378 756,23
	- przychody zwolnione z opodatkowania	0,00	0,00	0,00	0,00
	- przychody niepodlegające opodatkowaniu w roku bieżącym	362 015,07	964 605,90	12 187,31	956 322,64

- przychody podlegające opodatkowaniu w roku bieżącym ujęte w księgach rachunkowych lat ubiegłych	0,00	0,00	0,00	0,00
- koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	49 743,67	1 136 151,81	280 828,54	577 566,41
- koszty nieuznawane za koszty uzyskania przychodów w bieżącym roku	1 203,43	324 817,74	0,00	0,00
- koszty uznawane za koszty uzyskania przychodów w roku bieżącym ujęte w księgach lat ubiegłych	0,00	162 116,52	0,00	0,00
3. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	-3 865 207,82	-9 584 845,57	-2 558 031,49	-6 525 098,56
4. Podatek dochodowy według stawki %	0,00	0,00	0,00	0,00
5. Zwiększenia, zaniechania, zwolnienia, odliczenia i obniżki podatku	0,00	0,00	0,00	0,00
6. Podatek dochodowy bieżący ujęty (wykazany) w deklaracji podatkowej okresu, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
- wykazany w rachunku zysków i strat	0,00	0,00	0,00	0,00
- dotyczący pozycji, które zmniejszyły lub zwiększyły kapitał własny	0,00	0,00	0,00	0,00
- dotyczący pozycji, które zmniejszyły lub zwiększyły wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0,00	0,00	0,00	0,00

Rozliczenia podatkowe oraz inne obszary działalności podlegające regulacjom mogą być przedmiotem kontroli organów administracyjnych, które uprawnione są do nakładania wysokich kar i sankcji. Brak odniesienia do utrwalonych regulacji prawnych w Polsce powoduje występowanie w obowiązujących przepisach niejasności i niespójności. Często występujące różnice w opiniach co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych zarówno wewnątrz organów państwowych, jak i pomiędzy organami państwowymi i przedsiębiorstwami, powodują powstawanie obszarów niepewności i konfliktów. Zjawiska te powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest znacząco wyższe niż istniejące zwykle w krajach o bardziej rozwiniętym systemie podatkowym. Rozliczenia podatkowe mogą być przedmiotem kontroli przez okres pięciu lat, począwszy od końca roku, w którym nastąpiła zapłata podatku.

NOTA 32. 2. Podatek dochodowy odroczony, wykazany w rachunku zysków i strat

Lp.	Wyszczególnienie	01.07.2023 – 30.09.2023	01.01.2023 – 30.09.2023	01.07.2022 – 30.09.2022	01.01.2022 – 30.09.2022
1.	Zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu powstania i odwrócenia się różnic przejściowych	-31 959,56	4 127,74	-5 422,39	-27 631,47
2.	Zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu zmiany stawek podatkowych	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu z poprzednio nieujętej straty podatkowej, ulgi podatkowej lub różnicy przejściowej poprzedniego okresu	0,00	0,00	0,00	0,00

4.	Zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu odpisania aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego lub braku możliwości wykorzystania rezerwy na odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00	0,00	0,00
5.	Inne składniki podatku dochodowego (wg tytułów)	0,00	0,00	0,00	0,00
	Podatek dochodowy odroczonego, razem, w tym:	-31 959,56	4 127,74	-5 422,39	-27 631,47
	– ujęty na kapitale własnym	0,00	0,00	0,00	0,00
	– ujęty w wartości firmy lub ujemnej wartości firmy	0,00	0,00	0,00	0,00

Lp.	Wyszczególnienie	01.07.2023 – 30.09.2023	01.01.2023 – 30.09.2023	01.07.2022 – 30.09.2022	01.01.2022 – 30.09.2022
1.	Podatek dochodowy dotyczący działalności zaniechanej	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Podatek dochodowy powstały w wyniku operacji o nadzwyczajnej wartości lub które wystąpiły incydentalnie	0,00	0,00	0,00	0,00

NOTA 32. 3. Informacje o dochodach z tytułu ukrytych zysków w rozumieniu art. 28m ust. 1 pkt 2 ustawy z dnia 15 lutego 1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych (Dz. U. z 2020 r. poz. 1406, 1492, 1565, 2122 i 2123) - w przypadku podatników opodatkowanych ryczałtem od dochodów spółek

W okresie objętym Kwartalnym Sprawozdaniem Finansowym i w okresie porównawczym w Spółce nie występuje opodatkowanie ryczałtem od dochodów spółek.

NOTA 33. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)

W okresie objętym Kwartalnym Sprawozdaniem Finansowym i w okresie porównawczym w Spółce nie występowały pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty).

NOTA 34. Propozycje co do sposobu podziału zysku, pokrycia straty

Zarząd Spółki proponuje pokryć poniesione straty w okresie objętym Kwartalnym Sprawozdaniem Finansowym z kapitałów zapasowych.

NOTA 35. Sposób obliczenia zysku (straty) na jedną akcję zwykłą oraz rozwodnionego zysku (straty) na jedną akcję zwykłą

ZYSK / STRATA NA JEDNĄ AKCJĘ	01.07.2023 30.09.2023	01.01.2023 30.09.2023	01.07.2022 30.09.2022	01.07.2022 30.09.2022
Zysk (strata) netto Jednostki w zł	-3 522 180,29	-9 923 220,44	-2 821 250,33	-6 118 710,86
Średnioważona liczba akcji (w szt.)	3 848 230	3 848 230	3 305 321	3 305 321
Średnioważona rozwodniona liczba akcji (w szt.)	3 848 230	3 848 230	3 305 321	3 305 321
Zysk (strata) na jedną akcję (w zł)	-0,92	-2,58	-0,85	-1,85
Zysk (strata) rozwodniony na jedną akcję (w zł)	-0,92	-2,58	-0,85	-1,85

Do wyliczenia straty na jedną akcję oraz rozwodnionej straty na jedną akcję przyjęto średnioważoną liczbę wyemitowanych i zarejestrowanych akcji w danym roku obrotowym. Średnia ważona liczby akcji zwykłych

występujących w ciągu okresu to liczba akcji zwykłych na początku danego okresu, skorygowana o liczbę akcji zwykłych odkupionych lub wyemitowanych w ciągu tego okresu ważona wskaźnikiem odzwierciedlającym okres występowania tych akcji. Wskaźnik odzwierciedlający okres występowania poszczególnych akcji jest to liczba dni, przez jaką określone akcje występują, do całkowitej liczby dni w danym okresie. Przy wyliczeniu rozwodnionej liczby akcji nie uwzględniono emisji przewidzianej na potrzeby programu motywacyjnego, ponieważ nie przyznano dotychczas praw do akcji osobą uprawionym.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

W okresie objętym Kwartalnym Sprawozdaniem Finansowym Spółka sporządziła rachunek przepływ pieniężnych metodą pośrednią.

Poniżej zaprezentowano wyjaśnienia ujętych w rachunku przepływów pieniężnych zmian stanu zobowiązań i należności wraz z wyjaśnieniem niezgodności pomiędzy bilansowymi zmianami stanu oraz zmianami stanu tych pozycji wykazanymi w rachunku przepływów pieniężnych.

Wyszczególnienie	01.07.2023 – 30.09.2023	01.01.2023 - 30.09.2023	01.07.2022 – 30.09.2022	01.01.2022 – 30.09.2022
Zmiana stanu rezerw	-34 628,50	74 903,06	-30 112,98	76 915,69
Bilansowa zmiana stanu rezerw	-34 628,50	74 903,06	-30 112,98	76 915,69
Zmiana stanu zapasów	0,00	0,00	2 400,00	11 841,75
Bilansowa zmiana stanu zapasów	0,00	0,00	2 400,00	11 841,75
Zmiana stanu należności	216 926,29	-414 999,83	178 510,48	263 699,24
Zmiana stanu należności krótkoterminowych wynikająca z bilansu	216 926,29	-414 999,83	178 510,48	263 699,24
Zmiana stanu należności długoterminowych wynikająca z bilansu	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmiana stanu zobowiązań	1 145 689,82	722 895,49	131 292,69	101 027,51
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych wynikająca z bilansu	1 143 506,11	709 932,14	110 633,04	6 100,32
Korekta – zmiana stanu zobowiązań leasingowych	2 114,71	12 963,35	20 659,65	94 927,19
Korekta – zmiana stanu zobowiązań kredyt w koncie	69,00	0,00	0,00	
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	7 765,05	-534 954,99	9 063,69	-175 085,38
Część krótkoterminowa	24 199,36	-518 110,04	14 434,51	-149 520,32
Część długoterminowa	-16 434,31	-16 844,95	-5 370,82	-25 565,06

Informacja dodatkowa

1. Informacja o instrumentach finansowych

Spółka rozpoznaje instrumenty finansowe (aktywa finansowe i zobowiązania finansowe) zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 r. (Dz.U. 2017.277) w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych. Tym samym Spółka definiuje następująco instrumenty finansowe:

1. Aktywa i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu – aktywa i zobowiązania utrzymywane w celu generowania krótkoterminowego zysku, aktywa z zamiarem sprzedaży w krótkim czasie lub będące częścią portfela, z którego dokonano w przeszłości sprzedaży w celu osiągnięcia korzyści w krótkim czasie oraz instrumenty pochodne niebędące instrumentami zabezpieczającymi.
2. Pożyczki udzielone i należności własne – aktywa, które powstały wskutek wydania drugiej stronie środków pieniężnych, obligacje i inne instrumenty dłużne.
3. Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności – aktywa o stale określonych płatnościach i ustalonych terminach płatności oraz aktywa z zamiarem utrzymywania do terminu wymagalności.
4. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży – inne aktywa, które nie zostały zdefiniowane wyżej.

Do grupy aktywów i zobowiązań przeznaczonych do obrotu Spółka zakwalifikowała jako zobowiązanie finansowe zobowiązanie z tytułu leasingu finansowego.

Grupa aktyw finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności obejmuje lokaty bankowe.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży: Spółka zakwalifikowała środki pieniężne obejmujące środki na rachunkach bankowych oraz krótkoterminowe lokaty bankowe – lokata overnight. Spółka w okresie objętym Kwartalnym Sprawozdaniem Finansowym nie dokonywała zmiany klasyfikacji aktywów finansowych.

Stan na 30 września 2022 roku

Wyszczególnienie	Stan na początek roku obrotowego	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na koniec okresu
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	0,00	0,00	0,00	0,00
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu, w tym:	530 830,87	0,00	103 907,36	375 478,07
- zobowiązanie z tytułu leasingu długoterminowe	149 911,72	0,00	60 425,61	89 486,11
- zobowiązanie z tytułu leasingu krótkoterminowe	380 919,15	0,00	94 927,19	285 991,96
- zobowiązanie z tytułu kredytów i pożyczek	0,00	0,00	0,00	0,00
Pożyczki udzielone i należności własne	0,00	0,00	0,00	0,00
Aktywa finansowe otrzymywane do terminu wymagalności	0,00	0,00	0,00	0,00
- lokaty bankowe	0,00	0,00	0,00	0,00
- kredyty w rachunku bieżącym	0,00	0,00	0,00	0,00
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	6 054 993,32	0,00	2 358 631,88	3 696 361,44
- środki pieniężne	6 054 993,32	0,00	2 358 631,88	3 696 361,44

Stan na 31 grudnia 2022 roku

Wyszczególnienie	Stan na początek roku obrotowego	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na koniec roku obrotowego
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	0,00	0,00	0,00	0,00

Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu, w tym:	530 830,87	57 877,99	294 765,28	293 943,58
- zobowiązanie z tytułu leasingu długoterminowe	149 911,72	57 877,99	29 639,82	178 149,89
- zobowiązanie z tytułu leasingu krótkoterminowe	380 919,15	0,00	265 125,46	115 793,69
- zobowiązanie z tytułu kredytów i pożyczek	0,00	0,00	0,00	0,00
Pożyczki udzielone i należności własne	0,00	0,00	0,00	0,00
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	0,00	0,00	0,00	0,00
- lokaty bankowe	0,00	0,00	0,00	0,00
- kredyty w rachunku bieżącym	0,00	0,00	0,00	0,00
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	6 054 993,32	0,00	1 934 952,98	4 120 040,34
- środki pieniężne	6 054 993,32	0,00	1 934 952,98	4 120 040,34

Stan na 30 czerwca 2023 roku

Wyszczególnienie	Stan na początek roku obrotowego	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na koniec okresu
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	0,00	0,00	0,00	0,00
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu, w tym:	293 943,58	69,00	62 837,16	231 175,42
- zobowiązanie z tytułu leasingu długoterminowe	178 149,89	0,00	51 988,52	126 161,37
- zobowiązanie z tytułu leasingu krótkoterminowe	115 793,69	0,00	10 848,64	104 945,05
- zobowiązanie z tytułu kredytów i pożyczek		69,00	0,00	69,00
Pożyczki udzielone i należności własne	0,00	0,00	0,00	0,00
Aktywa finansowe otrzymywane do terminu wymagalności	0,00	0,00	0,00	0,00
- lokaty bankowe	0,00	0,00	0,00	0,00
- kredyty w rachunku bieżącym	0,00	0,00	0,00	0,00
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	4 120 040,34	14 629 511,56	2 065 346,55	16 684 205,35
- środki pieniężne	4 120 040,34	14 629 511,56	2 065 346,55	16 684 205,35

Stan na 30 września 2023 roku

Wyszczególnienie	Stan na początek roku obrotowego	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na koniec okresu
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	0,00	0,00	0,00	0,00
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu, w tym:	293 943,58	69,00	89 565,33	204 447,25
- zobowiązanie z tytułu leasingu długoterminowe	178 149,89	0,00	76 532,98	101 616,91
- zobowiązanie z tytułu leasingu krótkoterminowe	115 793,69	0,00	12 963,35	102 830,34
- zobowiązanie z tytułu kredytów i pożyczek	0,00	69,00	69,00	0,00

Pożyczki udzielone i należności własne	0,00	0,00	0,00	0,00
Aktywa finansowe otrzymywane do terminu wymagalności	0,00	0,00	0,00	0,00
- lokaty bankowe	0,00	0,00	0,00	0,00
- kredyty w rachunku bieżącym	0,00	0,00	0,00	0,00
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	4 120 040,34	14 629 511,56	4 265 284,36	14 484 267,54
- środki pieniężne	4 120 040,34	14 629 511,56	4 265 284,36	14 484 267,54

Spółka w każdym obszarze swojej działalności jest narażona na ryzyko. Zrozumienie zagrożeń mających swoje źródło w ekspozycji Spółki na ryzyko oraz zasad zarządzania nim pozwala na lepszą realizację zadań.

Głównymi ryzykami finansowymi, na które narażona jest Spółka są:

- ryzyko walutowe,
- ryzyko zmian stóp procentowych,
- ryzyko związane z płynnością finansową,
- ryzyko kredytowe.

Zarządzanie ryzykiem finansowym zawiera procesy identyfikacji, pomiaru i określania sposobu postępowania z nim. Odpowiednia polityka, struktura organizacyjna i procedury wspierają proces, u podstaw którego leżą działania związane z zarządzaniem ryzykiem.

Ryzyko walutowe

Spółka narażona jest na ryzyko walutowe z tytułu zawieranych transakcji. Ryzyko takie powstaje w wyniku dokonywania przez Jednostkę zakupów w walutach innych niż jej waluta wyceny, głównie w USD i EUR i może prowadzić do zwiększenia kosztów działalności w przypadku osłabienia złotego. W ocenie Zarządu Spółki z racji skali zawieranych transakcji walutowych aktualnie Spółka nie musi rozważać ze skorzystania z dostępnych na rynku bankowym instrumentów zarządzania ryzykiem walutowym. Nie mniej z racji rosnącego udziału wydatków w walutach, związanych głównie z prowadzonymi badaniami klinicznymi, Zarząd Spółki na obecnym etapie rozwoju Jednostki ocenia ryzyko walutowe jako średnie.

Ryzyko zmian stóp procentowych

Ryzyko zmian stóp procentowych odnosi się do negatywnego wpływu tych zmian na sytuację finansową Spółki i dotyczy udzielonych i zaciągniętych pożyczek, umów leasingu oraz środków pieniężnych. Spółka w niewielkim stopniu korzysta ze środków kredytowych, finansując swoją działalność w podstawowym zakresie kapitałem własnym oraz środkami pochodzącymi z dotacji, stąd ryzyko wynikające ze zmiany stóp procentowych wpływające na koszt pożyczek czy leasingu ma nieznaczny wpływ na sytuację finansową Spółki.

Ryzyko związane z płynnością finansową

W prezentowanych okresach sprawozdawczych Spółka nie generowała istotnych przychodów ze sprzedaży, co wynika z wczesnego etapu jej rozwoju. Zgodnie z założeniami, uzyskanie przychodów ze sprzedaży możliwe będzie wraz z komercjalizacją opracowywanych produktów. Brak środków na rozwój działalności może doprowadzić do opóźnień w pracach rozwojowych, co może mieć negatywny wpływ na przyszłe wyniki finansowe.

Celem Spółki jest utrzymanie równowagi pomiędzy ciągłością a elastycznością finansowania, poprzez korzystanie z rozmaitych źródeł finansowania. Spółka korzysta z finansowania głównie w postaci środków pozyskanych w wyniku emisji akcji oraz dotacji.

Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe związane jest z brakiem możliwości wywiązania się kontrahentów czy pożyczkobiorców ze swoich zobowiązań wobec Spółki. W celu zminimalizowania tego ryzyka Spółka zawiera transakcje wyłącznie z renomowanymi firmami o dobrej zdolności kredytowej. W prezentowanych okresach Spółka nie posiadała przeterminowanych należności, w związku z czym ryzyko kredytowe było identyfikowane na niskim poziomie.

W ocenie Zarządu Jednostki nie występują inne przejawy ryzyka kredytowego oprócz przeterminowania należności.

2. Informacje o posiadanych instrumentach finansowych z wbudowanymi instrumentami pochodnymi

W okresie objętym Kwartalnym Sprawozdaniem Finansowym Spółka nie posiadała instrumentów finansowych z wbudowanymi instrumentami pochodnymi.

3. Informacje o liczbie oraz wartości posiadanych papierów wartościowych lub praw, w tym świadectw udziałowych, zamiennych dłużnych papierów wartościowych, warrantów i opcji, ze wskazaniem praw, jakie przysługują

W okresie objętym Kwartalnym Sprawozdaniem Finansowym i w okresie porównywalnym Spółka nie posiadała papierów wartościowych lub praw, w tym świadectw udziałowych, zamiennych dłużnych papierów wartościowych, warrantów i opcji.

4. W przypadku gdy składniki aktywów niebędące instrumentami finansowymi są wyceniane według wartości godziwej, należy podać: a) istotne założenia przyjęte do ustalenia wartości godziwej, w przypadku gdy dane przyjęte do ustalenia tej wartości nie pochodzą z aktywnego rynku, b) dla każdej kategorii składnika aktywów niebędącego instrumentem finansowym – wartość godziwą wykazaną w bilansie, jak również odpowiednio skutki przeszacowania zaliczone do przychodów lub kosztów finansowych okresu sprawozdawczego lub odniesione na kapitał z aktualizacji wyceny w okresach sprawozdawczym, c) tabelę zmian w kapitale z aktualizacji wyceny obejmującą stan kapitału na początek i koniec okresu sprawozdawczego oraz jego zwiększenia i zmniejszenia w ciągu roku obrotowego

W okresie objętym Kwartalnym Sprawozdaniem Finansowym nie wystąpiły składniki aktywów niebędące instrumentami finansowymi, które są wyceniane według wartości godziwej.

5. Dane o pozycjach pozabilansowych, w szczególności zobowiązaniach warunkowych, w tym również udzielonych przez emitenta gwarancjach i poręczeniach (także wekslowych), z wyodrębnieniem udzielonych na rzecz jednostek powiązanych, pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale, wspólnika jednostki współzależnej oraz znaczącego inwestora, a także informacje dotyczące zobowiązań warunkowych w zakresie emerytur i podobnych świadczeń, a w przypadku skonsolidowanego sprawozdania finansowego należy także dokonać podziału zobowiązań warunkowych z wyodrębnieniem tych udzielonych na rzecz jednostek podporządkowanych, nieobjętych konsolidacją, niewycenianych metodą praw własności lub metodą proporcjonalną, oraz jednostek podporządkowanych objętych konsolidacją, wycenianych metodą praw własności lub metodą proporcjonalną

W okresie objętym Kwartalnym Sprawozdaniem Finansowym Spółka nie posiadała zobowiązań warunkowych w zakresie emerytur i podobnych świadczeń. Spółka posiada zobowiązania warunkowe w formie weksli wraz z deklaracjami wekslowymi w celu zabezpieczenia realizacji umów o dofinansowanie projektów. Szczegółowy opis znajduje się w notce 23.2 niniejszego sprawozdania.

6. Dane dotyczące zobowiązań wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli

W okresie objętym Kwartalnym Sprawozdaniem Finansowym nie wystąpiły zobowiązania wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli.

7. Informacje o środkach pieniężnych zgromadzonych na rachunku VAT, o którym mowa w: a) art. 62a ust. 1 ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 r. – Prawo bankowe (Dz. U. z 2021 r. poz. 2439), b) art. 3b ust. 1 ustawy z dnia 5 listopada 2009 r. o spółdzielczych kasach oszczędnościowo-kredytowych (Dz. U. z 2021 r. poz. 1844)

W okresie objętym Kwartalnym Sprawozdaniem Finansowym Spółka nie posiadała środków pieniężnych zgromadzonych na rachunku VAT.

8. Liczbę akcji obejmowanych przez akcjonariuszy w prostej spółce akcyjnej w zamian za wkłady niepieniężne, których przedmiotem jest prawo niezbywalne lub świadczenie pracy lub usług.

W okresie objętym Kwartalnym Sprawozdaniem Finansowym Spółka prowadziła działalność w formie spółki akcyjnej. Z dniem 13.08.2018 r. Spółka zmieniła formę prawną działalności w drodze przekształcenia ze spółki z ograniczoną odpowiedzialnością w spółkę akcyjną.

9. Informacje o przychodach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej w danym okresie lub przewidzianej do zaniechania w następnym okresie.

W okresie objętym Kwartalnym Sprawozdaniem Finansowym nie wystąpiła działalność zaniechana lub przewidziana do zaniechania.

10. Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie, w tym odsetki oraz różnice kursowe, które powiększyły koszt wytworzenia środków trwałych w roku obrotowym oraz koszt wytworzenia środków trwałych na własne potrzeby.

W okresie objętym Kwartalnym Sprawozdaniem Finansowym nie wystąpiły koszty wytworzenia środków trwałych w budowie.

11. Odsetki oraz różnice kursowe, które powiększyły cenę nabycia towarów lub koszt wytworzenia produktów w roku obrotowym.

W okresie objętym Kwartalnym Sprawozdaniem Finansowym nie wystąpiły odsetki oraz różnice kursowe, które powiększyły cenę nabycia towarów lub koszt wytworzenia produktów.

12. Poniesione nakłady inwestycyjne oraz planowane w okresie najbliższych 12 miesięcy od dnia bilansowego nakłady inwestycyjne, w tym na niefinansowe aktywa trwałe; odrębnie należy wykazać poniesione i planowane nakłady na ochronę środowiska naturalnego.

Poniższa tabela przedstawia poniesione nakłady inwestycyjne, w tym na niefinansowe aktywa trwałe, w tym poniesione i planowane nakłady na ochronę środowiska naturalnego.

Nakłady inwestycyjne	01.01.2023 - 30.09.2023	01.01.2023 - 30.06.2023	01.01.2022 - 31.12.2022	01.01.2022 - 30.09.2022
Nakłady inwestycyjne na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
Nakłady inwestycyjne na rzeczowe aktywa trwałe:	454 761,88	359 291,88	499 809,46	324 910,39
- zakup	454 761,88	351 734,39	351 734,39	324 910,39
- leasing finansowy	0,00	0,00	148 075,07	0,00
	454 761,88	359 291,88	499 809,46	324 910,39

Spółka w okresie objętym Kwartalnym Sprawozdaniem Finansowym nie poniosła i nie planuje ponieść nakładów na ochronę środowiska naturalnego. Spółka do końca 2023 roku planuje ponieść nakłady inwestycyjne na rzeczowe aktywa trwałe w wysokości 150 000,00 złotych, głównie w sprzęt laboratoryjny.

13. W przypadku gdy składnik aktywów lub pasywów jest wykazywany w więcej niż jednej pozycji bilansu, jego powiązanie między tymi pozycjami; dotyczy to w szczególności podziału należności i zobowiązań na część długoterminową i krótkoterminową.

W okresie objętym Kwartalnym Sprawozdaniem Finansowym wystąpiły składniki aktywów lub pasywów wykazywane w więcej niż jednej pozycji bilansu. Poniższa tabela prezentuje składniki pasywów wykazywane w więcej niż jednej pozycji bilansu.

Wyszczególnienie	01.01.2023- 30.09.2023	01.01.2023- 30.06.2023	01.01.2022- 31.12.2022	01.01.2022- 30.09.2022
Rozliczenia międzyokresowe	21 064,05	44 823,69	60 663,45	68 583,33
długoterminowe	5 224,29	21 064,05	28 983,93	44 747,21
krótkoterminowe	15 839,76	23 759,64	31 679,52	23 836,12
Zobowiązania finansowe z tytułu leasingu, w tym	204 447,25	231 106,42	293 943,58	375 478,07
długoterminowe	101 616,91	126 161,37	178 149,89	89 486,11
krótkoterminowe	102 830,34	104 945,05	115 793,69	285 991,96

14. Informacje o przychodach i kosztach o nadzwyczajnej wartości lub które wystąpiły incydentalnie, w tym ich kwotę i charakter.

W okresie objętym Kwartalnym Sprawozdaniem Finansowym nie wystąpiły przychody i koszty o nadzwyczajnej wartości lub które wystąpiły incydentalnie.

15. Informacje o kosztach związanych z pracami badawczymi i pracami rozwojowymi, które nie zostały zakwalifikowane zgodnie z art. 33 ust. 2 ustawy o rachunkowości do wartości niematerialnych i prawnych.

Poniżej w tabeli przedstawiono koszty prac badawczych i koszty prac rozwojowych, które nie zostały zaklasyfikowane jako wartości niematerialne i prawne od roku 2019 do 30 września 2023 r.

Wyszczególnienie	01.01.2023 - 30.06.2023	01.01.2022 - 31.12.2022	01.01.2021 - 31.12.2021	01.01.2020 - 31.12.2020	01.01.2019 - 31.12.2019
Koszty prac badawczych i rozwojowych poniesionych w okresie	922 821,96	1 282 882,27	1 928 137,10	2 034 600,88	2 627 809,87

16. Wartość żywności przekazanej organizacjom pozarządowym, z przeznaczeniem na wykonywanie przez te organizacje zadań w zakresie określonym w art. 2 pkt 2 ustawy z dnia 19 lipca 2019 r. o przeciwdziałaniu marnowaniu żywności (Dz. U. z 2020 r. poz. 1645), lub kwotę opłaty za marnowanie żywności, o której mowa w art. 5 tej ustawy.

W okresie objętym Kwartalnym Sprawozdaniem Finansowym Spółka nie przekazała żywności, którą mogłaby przekazać organizacjom pozarządowym.

17. Informacje zawarcia przez emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli zostały zawarte na warunkach innych niż rynkowe, wraz ze wskazaniem ich wartości.

W okresie objętym Kwartalnym Sprawozdaniem Finansowym i w okresach porównawczych w Spółce nie wystąpiły transakcje zawierane z jednostkami powiązanymi na warunkach innych niż rynkowe.

Spółka Bioceltix S.A. nie jest częścią grupy kapitałowej Kvarco Group ASI Sp. z o.o., jednakże jest jednostką stowarzyszoną o bezpośrednim charakterze powiązań kapitałowych. Spółka nie posiada jednostek podporządkowanych.

18. Informacje o charakterze i celu gospodarczym zawartych przez emitenta umów nieuwzględnionych w bilansie w zakresie niezbędnym do oceny ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy.

Spółka nie zawarła umów, które nie byłyby uwzględnione w bilansie a mogłyby mieć istotny wpływ na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki. W dniu 5 września 2022 Spółka zadebiutowała na rynku regulowanym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie.

19. Informacje o wspólnych przedsięwzięciach.

W okresie objętym Kwartalnym Sprawozdaniem Finansowym i w okresach porównawczych Spółka nie prowadziła wspólnych przedsięwzięć z innymi jednostkami.

20. Informacje o przeciętnym zatrudnieniu, z podziałem na grupy zawodowe; w przypadku skonsolidowanego sprawozdania finansowego – informacje o przeciętnym zatrudnieniu w grupie kapitałowej emitenta, z podziałem na grupy zawodowe.

Grupy zawodowe	30.09.2023	30.06.2023	31.12.2022	30.09.2023
Pracownicy umysłowi	27	24	21	20
Pracownicy fizyczni	0	0	0	0
Razem	27	24	21	20

21. Wynagrodzenia, nagrody lub korzyści, w tym wynikających z programów motywacyjnych lub premiowych opartych na kapitale, w tym programów opartych na obligacjach z prawem pierwszeństwa, zamiennych, warrantach subskrypcyjnych (w pieniądzu, naturze lub jakiegokolwiek innej formie), wypłaconych, należnych lub potencjalnie należnych, odrębnie dla każdej z osób zarządzających, nadzorujących albo członków organów administrujących.

W okresie objętym Kwartalnym Sprawozdaniem Finansowym Spółka posiadała Zarząd pobierający wynagrodzenie za pełnioną funkcję oraz Radę Nadzorczą, która pobiera wynagrodzenia od dnia 07.03.2022 roku.

Lp.	Wyszczególnienie	01.01.2022-30.09.2022	01.01.2022-30.09.2022
1.	Wynagrodzenia brutto - Zarząd	należne za okres	wypłacone w okresie
-	Łukasz Bzdion	255 678,74	225 522,03
-	Paweł Wielgus	310 002,48	288 115,29
		565 681,22	513 637,32

Lp.	Wyszczególnienie	01.01.2022-30.09.2022	01.01.2022-30.09.2022
1.	Wynagrodzenia brutto - Rada Nadzorcza	należne za okres	wypłacone w okresie
-	Wojciech Aksman	6 806,45	5 806,45
-	Maciej Wieloch	6 806,45	5 806,45
-	Ewelina Pawlus-Czerniejewska	10 209,68	8 709,68
-	Ewa Więclawik	6 806,45	5 806,45
-	Andrzej Grabiński Baranowski	6 806,45	5 806,45
-	Piotr Lembas	6 806,45	5 806,45
-	Krzysztof Piotrkowski	0,00	0,00
-	Karol Hop	0,00	0,00
	Razem	37 435,48	31 935,48

Lp.	Wyszczególnienie	01.01.2023-30.09.2023	01.01.2023-30.09.2023
1.	Wynagrodzenia brutto - Zarząd	należne za okres	wypłacone w okresie
-	Łukasz Bzdion	597 073,13	654 256,72
-	Paweł Wielgus	596 782,13	272 827,99
		1 193 855,26	927 084,71

Lp.	Wyszczególnienie	01.01.2023-30.09.2023	01.01.2023-30.09.2023
1.	Wynagrodzenia brutto - Rada Nadzorcza	należne za okres	wypłacone w okresie
-	Wojciech Aksman	16 728,72	15 302,14
-	Maciej Wieloch	16 728,72	15 302,14
-	Ewelina Pawlus-Czerniejewska	35 987,31	46 110,44
-	Ewa Więclawik	16 728,72	15 302,14
-	Andrzej Grabiński Baranowski	27 504,04	38 104,17
-	Piotr Lembas	35 987,31	51 885,30
-	Marcin Sieczek	8 620,50	5 810,70
	Razem	113 677,51	130 121,03

22. Informacje o wszelkich zobowiązaniach wynikających z emerytur i świadczeń o podobnym charakterze dla byłych osób zarządzających i osób nadzorujących oraz o zobowiązaniach zaciągniętych w związku z tymi emeryturami, ze wskazaniem kwoty ogółem dla każdej kategorii organu.

W okresie objętym Kwartalnym Sprawozdaniem Finansowym Spółka nie posiadała zobowiązań wynikających z emerytur i świadczeń o podobnym charakterze dla byłych osób zarządzających i osób nadzorujących oraz o zobowiązaniach zaciągniętych w związku z tymi emeryturami.

23. W sprawozdaniu finansowym oraz skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym – informacje o wartości niespłaconych zaliczek, kredytów, pożyczek, gwarancji, poręczeń lub innych umów zobowiązujących do świadczeń na rzecz emitenta, jednostek od niego zależnych, współzależnych i z nim stowarzyszonych, udzielonych przez emitenta w przedsiębiorstwie emitenta oraz oddzielnie w przedsiębiorstwach jednostek od niego zależnych, współzależnych i z nim stowarzyszonych (dla każdej grupy osobno), osobom zarządzającym i osobom nadzorującym, odrębnie dla osób zarządzających i osób nadzorujących, oraz oddzielnie ich współmałżonkom, krewnym i powinowatym do drugiego stopnia, przysposobionym lub przysposabiającym oraz innym osobom, z którymi są one powiązane osobiście, ze wskazaniem ich głównych warunków, wysokości oprocentowania oraz kwot spłaconych, odpisanych lub umorzonych.

W okresie objętym Kwartalnym Sprawozdaniem Finansowym nie występują niespłacone zaliczki, kredyty, pożyczki, gwarancję, poręczenia lub inne umowy zobowiązujące do świadczeń na rzecz emitenta dla podmiotów zależnych, współzależnych czy stowarzyszonych.

24. Informacje o:

- a) dacie zawarcia przez emitenta umowy z firmą audytorską o dokonanie badania lub przeglądu sprawozdania finansowego/skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz okresach, na jaki została zawarta ta umowa
- b) wynagrodzeniu firmy audytorskiej, wypłaconym lub należnym za rok obrotowy odrębnie za:
 - badanie ustawowe w rozumieniu art. 2 pkt 1 ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (Dz. U. z 2020 r. poz. 1415)
 - inne usługi atestacyjne
 - usługi doradztwa podatkowego
 - pozostałe usługi
- c) informacje określone w lit. b należy podać także dla poprzedniego roku obrotowego

W dniu 20 lipca 2023 roku została zawarta umowa z firmą audytorską 4AUDYT sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu wpisaną na listę firm audytorskich pod numerem 3363. Umowa dotyczy przeprowadzenia badania sprawozdań finansowych za lata 2023 - 2024.

Lp.	Wynagrodzenie firmy audytorskiej netto w zł.	rok 2023	rok 2022
1.	Badanie ustawowe roczne	22 000,00	18 000,00
2.	Przegląd półrocznego sprawozdania finansowego	14 000,00	8 000,00
3.	Przegląd Sprawozdania o wynagrodzeniach	7 000,00	8 000,00
		43 000,00	34 000,00

25. Informacje o istotnych zdarzeniach, dotyczących lat ubiegłych, ujętych w sprawozdaniu finansowym/skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za bieżący okres.

W okresie objętym Kwartalnym Sprawozdaniem Finansowym nie wystąpiły istotne zdarzenia dotyczące lat ubiegłych, które zostały ujęte w przedstawionych informacjach finansowych.

26. Informacje o istotnych zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nieuwzględnionych w sprawozdaniu finansowym/skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym oraz ich wpływie na sytuację majątkową, finansową oraz wynik finansowy.

Po dniu bilansowym nie nastąpiły istotne zdarzenia mające wpływ na sytuację majątkową, finansową czy wynik finansowy firmy.

27. Informacje o relacjach pomiędzy prawnym poprzednikiem a emitentem oraz o sposobie i zakresie przejęcia aktywów i pasywów.

Spółka została przekształcona ze spółki z ograniczoną odpowiedzialnością w spółkę akcyjną zgodnie z Aktem Notarialnym, Repetytorium A Nr 9169/2018 z dnia 29.06.2018 r. Przekształcenie zostało zarejestrowane przez sąd w dniu 13.08.2018 r., kiedy Spółka została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000744521.

28. Sprawozdanie finansowe/skonsolidowane sprawozdanie finansowe i dane porównywalne, przynajmniej w odniesieniu do podstawowych pozycji bilansu oraz rachunku zysków i strat/skonsolidowanego bilansu oraz skonsolidowanego rachunku zysków i strat, skorygowane odpowiednim wskaźnikiem inflacji, z podaniem źródła wskaźnika oraz metody jego wykorzystania, z przyjęciem okresu ostatniego sprawozdania finansowego jako okresu bazowego – jeżeli skumulowana średnioroczna stopa inflacji z okresu ostatnich trzech lat działalności emitenta osiągnęła lub przekroczyła wartość 100%.

W okresie objętym Kwartalnym Sprawozdaniem Finansowym nie wystąpiła skumulowana średnioroczna stopa inflacji z okresu ostatnich trzech lat działalności, która osiągnęłaby lub przekroczyłaby wartość 100%.

29. Zmiany stosowanych zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny, jeżeli wywierają one istotny wpływ na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki, i sposobu sporządzania sprawozdania finansowego/skonsolidowanego sprawozdania finansowego, dokonanych w stosunku do poprzedniego roku obrotowego (lat obrotowych), ich przyczyny, tytuły oraz wpływ wywołanych tym skutków finansowych na sytuację majątkową i finansową, płynność oraz wynik finansowy i rentowność.

W okresie objętym Kwartalnym Sprawozdaniem finansowym Spółka nie dokonała zmiany polityki rachunkowości.

W roku 2021 Spółka zadebiutowała na rynku Alternatywnego Systemu Obrotu NewConnect, w związku z czym utraciła prawo do korzystania z uproszczeń zawartych w Ustawie o rachunkowości w zakresie:

- zwolnienia w sprawie ustalania aktywów i rezerw z tytułu podatku odroczonego, zgodnie z art. 37 ust. 10 Ustawy o rachunkowości i nieustalania aktywów i rezerw z tytułu podatku odroczonego,
- zwolnienia na podstawie art. 3 ust. 6 Ustawy o rachunkowości i dokonywania kwalifikacji umów leasingu według zasad określonych w przepisach podatkowych.

30. Dokonane korekty błędów, ich przyczyny, tytuły oraz wpływ wywołanych tym skutków finansowych na sytuację majątkową i finansową, płynność oraz wynik finansowy i rentowność, w tym informacje o przychodach i kosztach z tytułu błędów popełnionych w latach ubiegłych odnoszonych w roku obrotowym na kapitał (fundusz) własny z podaniem ich kwot i rodzaju.

Kwartałne Sprawozdanie Finansowe nie zawierają zmian wywołanych korektą błędów.

31. Kwota i rodzaj pozycji wpływających na aktywa, zobowiązania, kapitał własny, wynik netto lub przepływy pieniężne, które są nietypowe ze względu na ich rodzaj, wartość lub częstotliwość.

W okresie objętym Kwartalnym Sprawozdaniem Finansowym w Spółce nie wystąpiły nietypowe pozycje wpływające na aktywa, zobowiązania, kapitał własny, wynik netto lub przepływy pieniężne.

32. Sezonowość lub cykliczność działalności emitenta w prezentowanym okresie.

Spółka prowadzi działalność gospodarczą w sposób ciągły. Przedmiotem działalności są prace rozwojowe z dziedziny biotechnologii, oparte na autorskiej metodzie hodowli komórek macierzystych, która pozwala na przeprowadzanie przeszczepów allogenicznych (jeden dawca-wiele biorców) w powtarzalnym procesie produkcyjnym zgodnie z wymogami farmaceutycznego standardu jakości (cGMP).

33. Odpisy aktualizujące wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwrócenie tych zapisów.

W okresie objętym Kwartalnym Sprawozdaniem Finansowym i w okresach porównawczych w Spółce nie wystąpiły odpisy aktualizujące wartość zapasów.

34. Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych lub innych aktywów.

W okresie objętym Kwartalnym Sprawozdaniem Finansowym i w okresach porównawczych w Spółce nie wystąpiły odpisy aktualizujące wartość zapasów aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych lub innych aktywów.

35. Istotne rozliczenia z tytułu spraw sądowych.

W okresie objętym Kwartalnym Sprawozdaniem Finansowym i w okresach porównawczych w Spółce nie wystąpiły rozliczenia z tytułu spraw sądowych.

36. Informacje o zmianach sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki niezależnie od tego, czy te aktywa i zobowiązania są ujęte w wartości godziwej czy w skorygowanej wartości netto.

W okresie objętym Kwartalnym Sprawozdaniem Finansowym i w okresach porównawczych w Spółce nie wystąpiły korekty błędów poprzednich okresów. Spółka w roku 2021 zadebiutowała na rynku NewConnect, a w dniu 5 września 2022 zadebiutowała na rynku głównym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

Rok 2020 i 2021 przyniósł rozprzestrzenianie się wirusa COVID-19 w wielu krajach. W dniu 16 maja 2022 r. Rząd Polski ogłosił koniec stanu epidemii koronawirusa SARS-CoV-2, jednakże został utrzymany stan zagrożenia epidemicznego. W ocenie Zarządu Spółki, stan zagrożenia epidemicznego nie wpływa na ryzyko kontynuacji działalności w okresie 12 miesięcy po dniu bilansowym. Stan zagrożenia epidemicznego został odwołany w lipcu 2023 roku.

W dniu 24 lutego 2022 r. Federacja Rosyjska bez ogłoszenia wojny rozpoczęła inwazję wojskową na Ukrainie. W październiku 2023 zaostrzyła się konflikt Izraelsko Palestyński. Bioceltix S.A. nie jest w jakikolwiek sposób uzależniona od Ukrainy, od Federacji Rosyjskiej, Palestyny ani Izraela, w związku z czym toczące się wojny pozostają bez wpływu na działalność operacyjną Spółki. Równocześnie ze względu na nierozstrzygnięty charakter działań zbrojnych, aktualnie nie jest możliwa ocena wpływu przedmiotowych konfliktów na poziomie strategicznym i w perspektywie długoterminowej.

37. Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty nie udziałowych i kapitałowych papierów wartościowych.

W okresie objętym Kwartalnym Sprawozdaniem Finansowym Spółka nie dokonała wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych. Spółka przeprowadziła emisję 150 000 szt. akcji serii L, zarejestrowanej w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 3 lipca 2023 r. w wyniku której kapitał zakładowy Spółki został podwyższony o kwotę 15 000,00 zł, tj. do kwoty 412 946,80 zł, tym samym wartość emisji z tego tytułu wynosiła 5,55 mln zł.

38. Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy.

W okresie objętym Kwartalnym Sprawozdaniem Finansowym Spółka nie wypłaciła i nie zadeklarowała dywidendy do wypłaty.

39. W przypadku występowania niepewności co do możliwości kontynuowania działalności, opis tych niepewności oraz stwierdzenie, że taka niepewność występuje, oraz wskazanie czy sprawozdanie finansowe/skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera korekty z tym związane. Informacja powinna zawierać również opis podejmowanych bądź planowanych działań mających na celu eliminację niepewności.

Sprawozdanie Finansowe zostało sporządzone przy założeniu, że Spółka będzie kontynuować działalność gospodarczą w dającej się przewidzieć przyszłości, tj. przez co najmniej 12 miesięcy od dnia bilansowego oraz że nie zamierza ani nie musi zaniechać działalności lub istotnie zmniejszyć jej zakresu.

Działalność Spółki w pierwszych 9 miesiącach roku 2023 finansowana była z wkładów akcjonariuszy oraz wpływów z dotacji otrzymanych z Narodowego Centrum Badań i Rozwoju. Zarząd Jednostki zakłada analogiczną strukturę finansowania działalności Spółki do końca roku 2023.

Ze względu na etap rozwoju rynkowego Spółki (brak przychodów z tytułu sprzedaży produktów i usług, a działalność finansowana jest z kapitałów własnych i dotacji, osiąganiem ujemnych wyników finansowych oraz ponoszeniem ujemnych przepływów netto z działalności operacyjnej oraz inwestycyjnej) możliwość kontynuacji działalności zależy w istotnym stopniu od środków finansowych z emisji akcji. Zarząd Spółki szacuje, iż na realizację założonych działań w okresie najbliższych 12 miesięcy od dnia publikacji niniejszego sprawozdania, pozyskane z emisji akcji jak też z uwzględnieniem wciąż należnych dotacji, środki finansowe są wystarczające. Równocześnie podkreślić należy, że Spółka ubiega się o kolejne środki celowe z funduszy europejskich.

Podsumowując, w ocenie Zarządu Spółki środki finansowe z już zrealizowanej emisji akcji w roku 2023 oraz zawarte umowy dotacyjne i posiadane środki własne umożliwią Spółce kontynuację działalności w dającej się przewidzieć przyszłości, tj. w okresie co najmniej 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Jednostka na bieżąco analizuje możliwości jakie oferuje rynek i będzie dążyć do komercjalizacji posiadanych projektów, która maksymalizowałaby wartość dla akcjonariuszy i pozwalałaby na kontynuację rozwoju Spółki. W przypadku zakończenia niepowodzeniem planowanej emisji akcji Zarząd Spółki rozważa inne alternatywne formy finansowania, w tym uzyskanie dokapitalizowania od głównych akcjonariuszy Spółki.

40. W przypadku sprawozdania finansowego sporządzonego za okres, w ciągu którego nastąpiło połączenie, wskazanie, że jest to sprawozdanie finansowe/skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone po połączeniu spółek, oraz wskazanie dnia połączenia i zastosowanej metody rozliczenia połączenia (nabycia, łączenia udziałów): a) w przypadku rozliczenia metodą nabycia – nazwę (firmę) i opis przedmiotu działalności spółki przejętej, liczbę, wartość nominalną i rodzaj udziałów (akcji) wyemitowanych w celu połączenia, cenę przejęcia, wartość aktywów netto według wartości godziwej spółki przejętej na dzień połączenia, wartość firmy lub ujemną wartość firmy i opis zasad jej amortyzacji, lub b) w przypadku rozliczenia metodą łączenia udziałów – nazwę (firmę) i opis przedmiotu działalności spółek, które w wyniku połączenia zostały wykreślone z rejestru, liczbę, wartość nominalną i rodzaj udziałów (akcji) wyemitowanych w celu połączenia, przychody i koszty, zyski i straty oraz zmiany w kapitałach własnych połączonych spółek za okres od początku roku obrotowego, w ciągu którego nastąpiło połączenie, do dnia połączenia.

W okresie objętym Kwartalnym Sprawozdaniem Finansowym nie wystąpiło połączenie.

41. W przypadku niestosowania w sprawozdaniu finansowym do wyceny udziałów i akcji w jednostkach podporządkowanych – metody praw własności – należy przedstawić skutki, jakie spowodowałyby jej zastosowanie, oraz wpływ na wynik finansowy.

W okresie objętym Kwartalnym Sprawozdaniem Finansowym nie wystąpiły jednostki podporządkowane.

42. W przypadku gdy dzień bilansowy, na który sporządzane jest sprawozdanie finansowe objętej skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym jednostki podporządkowanej, wyprzedza dzień bilansowy, na który sporządza się skonsolidowane sprawozdanie finansowe, nie więcej jednak niż o trzy miesiące, podaje się istotne zdarzenia dotyczące zmian stanu aktywów, pasywów oraz zysków i strat tej jednostki podporządkowanej, jakie nastąpiły w okresach pomiędzy dniem bilansowym, na który sporządzono skonsolidowane sprawozdanie finansowe, a dniem bilansowym jednostki podporządkowanej.

W okresie objętym Kwartalnym Sprawozdaniem Finansowym nie wystąpiły jednostki podporządkowane.

43. Informacje o korektach oraz wielkości poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego, dla których przyjęto odmienne metody i zasady wyceny, w przypadku dokonywania odpowiednich przekształceń sprawozdania finansowego jednostki objętej skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym do metod i zasad przyjętych przez jednostkę dominującą, a w przypadku odstąpienia od dokonywania przekształceń – uzasadnienie odstąpienia.

W okresie objętym Kwartalnym Sprawozdaniem Finansowym Spółka nie sporządzała skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz nie była objęta skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym.

44. Informacje o istotnych zmianach wielkości szacunkowych.

W okresie objętym Kwartalnym Sprawozdaniem Finansowym Spółka nie dokonała zmian wielkości szacunkowych.

45. Informację dotyczącą zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów.

W okresie objętym Kwartalnym Sprawozdaniem finansowym nie dokonała zmian w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany lub celu wykorzystania tych aktywów.

46. Inne informacje, które mogą w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego emitenta.

Spółka zawarła w Kwartalnym Sprawozdaniu Finansowym wszelkie istotne informacje mogące wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego w szczególności w punktach 36, 26 oraz 39 Informacji dodatkowej do Sprawozdania.

47. Nazwę, adres siedziby zarządu lub siedziby statutowej jednostki oraz formę prawną każdej z jednostek, których dana jednostka jest współnikiem ponoszącym nieograniczoną odpowiedzialność majątkową.

W okresie objętym Kwartalnym Sprawozdaniem Finansowym Spółka nie była współnikiem ponoszącym nieograniczoną odpowiedzialność majątkową.

48. Dla pozycji sprawozdania finansowego, wyrażonych w euro lub innej walucie – kursy przyjęte do ich wyceny.

W okresie objętym Kwartalnym Sprawozdaniem Finansowym Spółka stosowała poniższe kursy przyjęte do wyceny:

Waluta	30.09.2023	30.06.2023	31.12.2022	30.09.2022
EUR	4,6356	4,4503	4,6899	4,8698
USD	4,3697	4,1066	4,4018	4,9533
GBP	5,3464	5,1796	5,2957	5,5560

PODPISY CZŁONKÓW ZARZĄDU I OSOBY, KTÓREJ POWIERZONO PROWADZENIE KSIĄG RACHUNKOWYCH

Łukasz Bzdzion

Prezes Zarządu

Paweł Wielgus

Członek Zarządu

Główna Księgowa

Agnieszka Brucha

Agnieszka Brucha

Osoba, której powierzono
prowadzenie
ksiąg rachunkowych

Bioceltix

BIOCELTIX SPÓŁKA AKCYJNA

Sprawozdanie Zarządu z działalności Emitenta

w okresie 01.07.2023 r. - 30.09.2023 r.

Informacje o spółce Bioceltix S.A.

1. Podstawowe informacje o Emitencie

Nazwa (firma):	Bioceltix Spółka Akcyjna
Siedziba:	Wrocław
Adres:	ul. Bierutowska 57 - 59, bud. III, 51-317 Wrocław
Kraj:	Polska
KRS:	0000744521
NIP:	8992794360
REGON:	364963245
Sąd rejestrowy:	Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Miejsce rejestracji:	Polska
Kapitał zakładowy:	412.946,80 zł
Numer telefonu:	+48 71 880 87 71
Adres internetowy:	https://bioceltix.com/
E-mail:	akcjonariat@bioceltix.com

W zakresie sprawozdawczości finansowej Spółka stosuje zasady Ustawy o rachunkowości.

Rok obrotowy Spółki trwa od 1 stycznia do 31 grudnia.

2. Obecność na rynku giełdowym

Ticker GPW	BCX
ISIN	PLBCLTX00019
Liczba akcji na Dzień Raportu	4 129 468
Free float	54,87%
Indeksy	SWIG80TR WIGTECH WIGTECHTR WIG-POLAND WIG140 WIG

Spółka posiada status spółki publicznej (giełdowej), której akcje notowane są od dnia 5 września 2022 roku na rynku regulowanym (równoległym) prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. (ticker GPW: BCX).

3. Władze Emitenta

Zarząd:

Na Dzień Bilansowy:	Na Datę Raportu:
Łukasz Bzdion - Prezes Zarządu	Łukasz Bzdion - Prezes Zarządu
Paweł Wielgus - Członek Zarządu	Paweł Wielgus - Członek Zarządu

W Okresie Sprawozdawczym nie zaszły zmiany w składzie Zarządu Emitenta.

Rada Nadzorcza:

Na Dzień Bilansowy:	Na Datę Raportu:
Ewelina Pawlus-Czerniejewska - Przewodnicząca RN	Ewelina Pawlus-Czerniejewska - Przewodnicząca RN
Ewa Więclawik - Wiceprzewodnicząca RN	Ewa Więclawik - Wiceprzewodnicząca RN
Wojciech Aksman - Członek RN	Wojciech Aksman - Członek RN
Maciej Wieloch - Członek RN	Maciej Wieloch - Członek RN
Piotr Lembas - niezależny Członek RN	Piotr Lembas - niezależny Członek RN
Andrzej Jan Grabiński-Baranowski - Członek RN	Andrzej Jan Grabiński-Baranowski - Członek RN
Marcin Sieczek - Członek RN	Marcin Sieczek - Członek RN

W Okresie Sprawozdawczym nie zaszły zmiany w składzie Rady Nadzorczej Emitenta.

Komitet Audytu:

Na Dzień Bilansowy i na Datę Raportu:

Imię i nazwisko	Funkcja
Piotr Lembas	Przewodniczący Komitetu Audytu
Ewelina Pawlus-Czerniejewska	Członek Komitetu Audytu
Andrzej Jan Grabiński-Baranowski	Członek Komitetu Audytu

W Okresie Sprawozdawczym nie zaszły zmiany w składzie Komitetu Audytu Emitenta.

4. Zatrudnienie i informacje o zespole pracowniczym Emitenta

Dane według stanu	Liczba osób zatrudnionych
na dzień 30.09.2023 roku	26 pracowników na podstawie umów o pracę
	8 współpracowników na podstawie umów-cywilnoprawnych
na Dzień Raportu	28 pracowników na podstawie umów o pracę
	8 współpracowników na podstawie umów-cywilnoprawnych

5. Historia Spółki

Poprzednik prawny Spółki – Pracelo Sp. z o.o. została założona w dniu 12 lipca 2016 r. – zarejestrowana w KRS w dniu 14 lipca 2016 r. (KRS 0000628307). Pierwszymi założycielami Spółki byli: Łukasz Bzdion, Kvarco Group ASI Sp. z o.o. (d. Startit Fund Sp. z o.o.) oraz Infini ASI Sp. z o.o. (d. Infini Sp. z o.o.). W chwili założenia w skład zarządu powołano: Łukasza Bzdiona jako prezesa zarządu, Pawła Wielgusa – jako członka zarządu. W lutym 2018 roku Spółka zmieniła swoją nazwę na Bioceltix Sp. z o.o., pół roku później zarejestrowano przekształcenie Spółki w spółkę akcyjną, która obecnie posiada zarejestrowany europejski znak towarowy „Bioceltix”. Spółka została członkiem Polskiego Stowarzyszenia Producentów i Importerów Leków Weterynaryjnych „POLPROWET” w lipcu 2020 roku w statusie członka obserwującego.

Spółka od początku działalności, mając na celu uzyskanie pozwolenia na dopuszczenie do obrotu na rynku, rozwija kandydata na lek na bazie mezenchymalnych komórek macierzystych wykorzystywanych w leczeniu zwyrodnienia stawów u psów. Rozpoczęła realizację projektu pt. „Produkcja allogenicznych mezenchymalnych komórek macierzystych izolowanych z tkanki tłuszczowej zgodnie z wymaganiami Dobrej Praktyki Wytwarzania – substancji czynnej dla badanego weterynaryjnego produktu leczniczego terapii zaawansowanej przeznaczonego do badań klinicznych w leczeniu zmian zwyrodnieniowych stawów i dysplazji u psów” dofinansowującego rozwój tego kandydata na lek w marcu 2017 r. ze środków działania 1.1.1. Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój 2014-2020 współfinansowanego ze środków Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego z ramienia Narodowego Centrum Badań i Rozwoju o łącznej wartości projektu 4,5 mln zł (poziom dofinansowania wynosił 60%). Spółka od początku działalności ma na celu przejście pełnej ścieżki rejestracyjnej w Europejskiej Agencji Leków dla weterynaryjnego produktu leczniczego, wykorzystującego jako substancję czynną dojrzałe komórki macierzyste. Technologia jest przełomem w weterynarii, od lat oczekiwany przez rynek. Na dzień sporządzenia Raportu przedmiotowy projekt został zakończony.

Spółka zawarła umowę inwestycyjną w listopadzie 2017 roku, zgodnie z którą do współpracy przekonano kolejnych inwestorów finansowych i rozpoczęto realizację dwóch projektów o łącznej wartości 2 mln zł z działania Bridge Alfa za pośrednictwem funduszy Infini oraz Leonarto Alfa. Drugim kandydatem na lek w portfolio Spółki jest preparat na bazie medium kondycjonowanego, który może znaleźć zastosowanie w leczeniu atopowego zapalenia skóry u psów.

Pierwotnie działalność rozwijano na terenie Sieci Badawczej Łukasiewicz PORT – Polski Ośrodek Rozwoju Technologii (d. Wrocławskie Centrum Badań EIT+). Działalność badawczo-rozwojowa Spółki została przeniesiona w lipcu 2018 roku na teren Wrocławskich Parków Biznesu, gdzie zgodnie z w pełni dostosowanym do potrzeb Spółki planem wybudowano aktualnie użytkowaną wytwórnię, spełniającą standard farmaceutyczny GMP. Wytwórnia umożliwiła Spółce równoległe rozwinięcie technologii wielkoskalowej hodowli zwierzęcych komórek macierzystych.

Wszelkie rozmowy odnośnie do możliwości zawarcia umowy partnerskiej z globalnym uczestnikiem rynku weterynaryjnego po raz pierwszy rozpoczęto we wrześniu 2019 roku. Dotychczas Spółka pomyślnie przeszła dwa niezależne od siebie badania due diligence posiadanej technologii, zrealizowane przez globalne firmy branży weterynaryjnej. Rozmowy o możliwości zawarcia umowy partnerskiej z wybranym uczestnikiem rynku aktualnie są w toku.

W grudniu 2019 roku rozpoczęto realizację projektu pt. „Opracowanie, produkcja i badanie kliniczne leku biologicznego na bazie allogenicznych mezenchymalnych komórek zrębu tkanki tłuszczowej przeznaczonego do leczenia zapalenia stawów u koni” dotyczącego produktu leczniczego na bazie mezenchymalnych komórek macierzystych wykorzystywanych w leczeniu kulawizny u koni. Projekt jest współfinansowany z działania 1.1.1. Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój 2014-2020 współfinansowanego ze środków Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego przez Narodowe Centrum Badań i Rozwoju a jego łączna wartość wynosi 7,2 mln zł (poziom dofinansowania 5,1 mln zł).

W październiku 2020 roku Spółka otrzymała od Głównego Inspektora Farmaceutycznego zezwolenie na wytwarzanie badanego weterynaryjnego produktu leczniczego terapii komórkowej, zostając tym samym jedną z niewielu firm na świecie, która prowadzi wytwórnę w standardzie farmaceutycznym, umożliwiającą seryjne wytwarzanie weterynaryjnych produktów leczniczych na bazie mezenchymalnych komórek macierzystych.

W grudniu 2020 roku, aby przyspieszyć swój rozwój, Spółka pozyskała od inwestorów 3,5 mln zł w drodze emisji akcji serii D. Z kolei w listopadzie 2021 roku Spółka zadebiutowała w alternatywnym systemie obrotu NewConnect, pozyskując uprzednio w ramach emisji akcji serii G 7,4 mln zł. W lipcu 2022 r. pozyskano od inwestorów dalsze 4,2 mln zł w związku z emisją akcji serii I. W dniu 5 września 2022 roku akcje Bioceltix S.A. serii A-G zostały dopuszczone do obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie. W grudniu 2022 r. pozyskano 4,7 mln zł w związku z emisją akcji serii J. W marcu 2023 r. doszła do skutku emisja akcji serii K, która została zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 28 kwietnia 2023 roku. W związku z tą emisją w wyniku rejestracji podwyższenia kapitału do Spółki wpłynęło 14,8 mln zł. Następnie w dniu 29 maja 2023 roku wyemitowano akcje serii L, w ramach kapitału docelowego, do jednego inwestora, tj. Kvarko Group ASI Sp. z o.o., zgodnie z zawartą umową inwestycyjną oraz transakcją typu ABB. W wyniku emisji akcji serii L do Spółki wpłynęło dodatkowe 5,5 mln zł. Emisja akcji serii L została zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym w Okresie Sprawozdawczym w dniu 3 lipca 2023 roku.

Aktualnie Spółka pomyślnie zakończyła fazę badań klinicznych dla kandydata na produkt leczniczy BCX-CM-J, kontynuuje badania kliniczne dla kandydata na produkt leczniczy BCX-EM oraz rozpoczyna fazę badań klinicznych dla kandydata na produkt leczniczy BCX-CM-AD.

Poniższa tabela przedstawia zarys historii Spółki:

2016	lipiec	Zawiązanie spółki Pracelo sp. z o.o. przez p. Łukasza Bzdizona, Kvarko Group ASI sp. z o.o. (d. Startit Fund sp. z o.o.) oraz Infini sp. z o.o.
2017	marzec	Rozpoczęcie realizacji pierwszego projektu badawczego poświęconego zastosowaniu komórek macierzystych w leczeniu zwyrodnienia stawów u psów, o wartości ok. 4,5 mln zł (60% sfinansowano ze środków NCBiR)
	listopad	Przystąpienie do Pracelo sp. z o.o. kolejnych inwestorów i rozpoczęcie realizacji dwóch projektów o łącznej wartości 2 mln zł z działania Bridge Alfa
2018	luty	Zmiana firmy Pracelo sp. z o.o. na Bioceltix sp. z o.o.
	lipiec	Ulokowanie działalności na terenie Wrocławskich Parków Biznesu, rozpoczęcie budowy wytwórni umożliwiającej wielkoskalową hodowlę zwierzęcych komórek macierzystych
	sierpień	Zmiana formy prawnej - przekształcenie spółki z ograniczoną odpowiedzialnością w spółkę akcyjną Bioceltix S.A.
2019	wrzesień	Rozpoczęcie pierwszych rozmów zmierzających do zawarcia tzw. umowy partneringowej z podmiotem o globalnej skali działania
	grudzień	Rozpoczęcie realizacji projektu dotyczącego kandydata na lek wykorzystywany w leczeniu kulawizny u koni, o wartości 7,2 mln zł (poziom dofinansowania NCBiR: 5,1 mln zł)

2020	lipiec	Przystąpienie do Polskiego Stowarzyszenia Producentów i Importerów Leków Weterynaryjnych „POLPROWET” w charakterze członka obserwującego
	październik	Otrzymanie od Głównego Inspektora Farmaceutycznego zezwolenia na wytwarzanie badanego weterynaryjnego produktu leczniczego terapii komórkowej w posiadanej wytwórni (standard farmaceutyczny)
2021	luty	Podjęcie przez WZ Emitenta decyzji o przeprowadzeniu oferty publicznej akcji oraz wprowadzeniu akcji Spółki do obrotu na rynku ASO
	marzec	Zakończenie oferty publicznej akcji serii G Spółki o wartości 7,4 mln zł
	lipiec	Przyznanie wytwórni Spółki Certyfikatu cGMP
	listopad	Debiut akcji Spółki na rynku ASO
	grudzień	Zakończenie badań bezpieczeństwa kandydata na produkt leczniczy BCX-CM-AD
2022	styczeń	Zakończenie badań bezpieczeństwa kandydata na produkt leczniczy BCX-CM-J
	marzec	Podjęcie przez Walne Zgromadzenie Emitenta decyzji o ubieganiu się o dopuszczenie i wprowadzenie akcji Spółki do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez GPW
	lipiec	Zakończenie oferty prywatnej akcji serii I Spółki o wartości 4,2 mln zł
	wrzesień	Dopuszczenie akcji Spółki do obrotu na rynku regulowanym GPW
	grudzień	Zakończenie oferty publicznej akcji serii J Spółki o wartości ponad 4,7 mln zł
2023	marzec	Zakończenie badań bezpieczeństwa kandydata na produkt leczniczy BCX-EM
	marzec	Zakończenie oferty publicznej akcji serii K Spółki o wartości 14,8 mln zł
	maj	Zakończenie badań pilotażowych dla kandydata na produkt leczniczy BCX-CM-AD
	lipiec	Zakończenie oferty prywatnej akcji serii L Spółki o wartości 5,5 mln zł
	wrzesień	Zakończenie fazy obserwacyjnej weterynaryjnego badania klinicznego dotyczącego potwierdzenia skuteczności i bezpieczeństwa produktu BCX-CM-J

Akcjonariat

1. Struktura akcjonariatu Emitenta

W Okresie Sprawozdawczym niektórzy akcjonariusze Spółki posiadający co najmniej 5% ogólnej liczby głosów dokonali sprzedaży części akcji Spółki w ramach ofert publicznych w trybie przyspieszonego budowania księgi popytu równocześnie przedłużając zobowiązania lock-up w odniesieniu do pozostałych akcji Spółki posiadanych przez tych akcjonariuszy.

Struktura akcjonariatu Emitenta na Dzień Bilansowy (akcjonariusze posiadający co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu) przedstawiała się następująco:

Akcjonariusz	Liczba akcji	Liczba głosów		% głosów w ogólnej liczbie głosów
			% akcji w kz	
Kvarko Group ASI Sp. z o.o.	470.953	470.953	11,40%	11,40%
TOTAL Fundusz Inwestycyjny Zamknięty	370.000	370.000	8,96%	8,96%
Łukasz Bzdion	365.763	365.763	8,86%	8,86%
Alternative Solution ASI S.A.	256.832	256.832	6,22%	6,22%
Infini ASI S.A.	250.000	250.000	6,05%	6,05%

Akcjonariusz	Liczba akcji	Liczba głosów	% akcji w kz	% głosów w ogólnej liczbie głosów
Pozostali akcjonariusze <5%	2.415.920	2.415.920	58,50%	58,50%
SUMA	4.129.468	4.129.468	100,00%	100,00%

Struktura akcjonariatu Emitenta w odniesieniu do akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu po Okresie Sprawozdawczym nie uległa zmianie i na Dzień Raportu przedstawia się następująco:

Akcjonariusz	Liczba akcji	Liczba głosów	% akcji	% głosów
Kvarko Group ASI Sp. z o.o.	470.953	470.953	11,40%	11,40%
TOTAL Fundusz Inwestycyjny Zamknięty	370.000	370.000	8,96%	8,96%
Łukasz Bzdion	365.763	365.763	8,86%	8,86%
Alternative Solution ASI S.A.	256.832	256.832	6,22%	6,22%
Infini ASI S.A.	250.000	250.000	6,05%	6,05%
Pozostali akcjonariusze <5%	2.415.920	2.415.920	58,50%	58,50%
SUMA	4.129.468	4.129.468	100,00%	100,00%

2. Wskazanie zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji Emitenta w okresie od dnia przekazania poprzedniego raportu okresowego

Poprzedni raport okresowy Emitenta, raport półroczny za 2023 rok, został opublikowany w dniu 18 września 2023 roku. Od tego czasu miały miejsce następujące zmiany w strukturze własności znacznych pakietów akcji Emitenta.

W dniu 27 września 2023 r. Emitent otrzymał od Infini ASI sp. z o.o. – osoby blisko związanej z Maciejem Wielochem, Członkiem Rady Nadzorczej Emitenta, powiadomienia o zbyciu 100.000 akcji Emitenta oznaczonych kodem ISIN PLBCLTX00019. Przed transakcją Emitent posiadał 350.000 akcji Emitenta, stanowiące 8,48% kapitału zakładowego Spółki, uprawniające do 350.000 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, co stanowiło 8,48% ogólnej liczny głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, a po transakcji zbycia – Infini ASI Sp. z o.o. posiadała 250.000 akcji stanowiące 6,05 % kapitału zakładowego Spółki, uprawniające do 250.000 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, co stanowiło 6,05 % ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki (raport bieżący ESPI nr 55/2023 z dnia 27 września 2023 roku).

W dniu 29 września 2023 r. Emitent otrzymał od Łukasza Bzdiona – Prezesa Zarządu Emitenta, sporządzone na podstawie art. 69 ust. 1 pkt 2 ustawy o ofercie publicznej zawiadomienie o zmianie stanu posiadania akcji w Spółce. Zawiadomienie zawierało informację, że z dniem 28 września 2023 roku, w wyniku rozliczenia transakcji pakietowych zawartych w dniu 27 września 2023 roku, Łukasz Bzdion zbył 50 000 akcji zwykłych na okaziciela w Spółce oznaczonych kodem ISIN PLBCLTX00019, tj. Łukasz Bzdion przed zbyciem posiadał 415.763 akcje stanowiące 10,07% kapitału zakładowego Emitenta, uprawniające do 415.763 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, co stanowiło 10,07% ogólnej liczny głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, a po transakcji zbycia - Łukasz Bzdion posiadał 365.763 akcje stanowiące 8,86 % kapitału zakładowego Spółki, uprawniające do 365.763 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, co stanowiło 8,86 % ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki (raport bieżący ESPI nr 56/2023 z dnia 29 września 2023 roku).

3. Zestawienie stanu posiadania akcji Emitenta lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta

Według wiedzy Zarządu Emitenta na Dzień Bilansowy i Dzień Raportu następujące osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta posiadały akcje Spółki:

Osoba	Liczba akcji
Łukasz Bzdion - Prezes Zarządu	365.763
Paweł Wielgus - Członek Zarządu	0
Ewelina Pawlus-Czerniejewska - Przewodnicząca Rady Nadzorczej	0
Ewa Więclawik - Wiceprzewodnicząca Rady Nadzorczej	0
Maciej Wieloch - Członek Rady Nadzorczej	0
Wojciech Aksman - Członek Rady Nadzorczej	0
Piotr Lembas - Członek Rady Nadzorczej	0
Andrzej Jan Grabiński-Baranowski - Członek Rady Nadzorczej	0
Marcin Sieczek - Członek Rady Nadzorczej	0

Poprzedni raport okresowy Emitenta, raport półroczny za 2023 rok, został opublikowany w dniu 18 września 2023 roku. Od tego czasu miały miejsce następujące zmiany w stanie posiadania przez osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta.

Zarząd Spółki otrzymał w dniu 27 września 2023 roku - w wykonaniu obowiązku wynikającego z art. 19 ust. 3 rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie nadużyć na rynku oraz uchylające dyrektywę 2003/6/WE Parlamentu Europejskiego i Rady i dyrektywy Komisji 2003/124/WE, 2003/125/WE i 2004/72/WE, trzy powiadomienia o transakcjach na akcjach Emitenta, od następujących osób:

- Łukasza Bzdiona - Prezesa Zarządu Emitenta (zbycie 50.000 akcji zwykłych na okaziciela oznaczonych kodem PLBCLTX00019),
- Pawła Wielgusa - Członka Zarządu Emitenta (zbycie 57.214 akcji zwykłych na okaziciela oznaczonych kodem PLBCLTX00019),
- Infini ASI sp. z o.o. - osoby blisko związanej z Maciejem Wielochem, Członkiem Rady Nadzorczej Emitenta (zbycie 100.000 akcji zwykłych na okaziciela oznaczonych kodem PLBCLTX00019).

4. Specjalne uprawnienia kontrole

Nie dotyczy. Emitent nie wyemitował papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne.

5. Ograniczenia w prawie głosu

Statut Emitenta nie przewiduje żadnych ograniczeń co do wykonywania prawa głosu z akcji.

Opis działalności Emitenta

1. Ogólna charakterystyka działalności Emitenta

Bioceltix S.A. prowadzi działalność w sektorze biotechnologii, ukierunkowaną na możliwe wykorzystanie komórek macierzystych w leczeniu zwierząt. Prace badawcze i rozwojowe nad innowacyjnymi kandydatami na produkty lecznicze dotyczą powszechnie spotykanych jednostek chorobowych u zwierząt towarzyszących – psów, koni i kotów. Celem prowadzonych prac jest uzyskanie w Europejskiej Agencji Leków dopuszczenia do obrotu dla weterynaryjnych produktów leczniczych na bazie komórek macierzystych, co wymagać będzie potwierdzenia bezpieczeństwa i skuteczności w niezależnych badaniach klinicznych prowadzonych pod nadzorem właściwych, krajowych regulatorów rynku farmaceutycznego.

Z punktu widzenia prawa farmaceutycznego dopuszczenie do obrotu produktów leczniczych, których substancją czynną są komórki macierzyste, odbywa się w procedurze scentralizowanej za pośrednictwem Europejskiej Agencji Leków. Dotyczy to zarówno produktów leczniczych terapii zaawansowanej stosowanych u ludzi (ang. Advanced Therapy Medicinal Product, ATMP), jak i produktów leczniczych weterynaryjnych. Wniosek o zezwolenie na dopuszczenie do obrotu jest procedowany w przypadku leków weterynaryjnych przez Committee for Medical Products for Veterinary Use (CVMP). Członkowie CVMP, na podstawie analizy stosunku korzyści do potencjalnych ryzyk, opiniują wniosek wydając odpowiednią rekomendację. Ostateczną decyzję o dopuszczeniu do obrotu produktu leczniczego w procedurze scentralizowanej podejmuje Komisja Europejska na podstawie przygotowanych przez EMA rekomendacji. Z powodu braku jasnych przepisów na gruncie prawa farmaceutycznego dotyczących stosowania komórek macierzystych w weterynarii, EMA powołała specjalną grupę Ad Hoc Expert Group on Veterinary Novel Therapies (ADVENT), której celem było opracowanie wytycznych dotyczących możliwości rejestracji weterynaryjnych produktów leczniczych na bazie komórek macierzystych, które zostały zakwalifikowane jako „stem cell-based product for veterinary use”. Zwieńczeniem prac grupy ADVENT była publikacja serii przewodników dotyczących stosowania allogenicznych komórek macierzystych w terapii. EMA jednoznacznie wskazała, że komórki macierzyste należy traktować jako substancję czynną, którą można stosować w terapii po uzyskaniu zezwolenia na dopuszczenie do obrotu, co jednoznacznie wiąże się z przejściem całej ścieżki rejestracyjnej potwierdzającej bezpieczeństwo i skuteczność w badaniach klinicznych.

Mając na uwadze powyższe należy stwierdzić, że wszystkie prowadzone dotychczas komercyjne praktyki z wykorzystaniem zwierzęcych komórek macierzystych, które nie uzyskały zezwolenia na dopuszczenie do obrotu, mogą naruszać wynikający z Ustawy prawo farmaceutyczne zakaz wprowadzania do obrotu lub przechowywania w celu wprowadzenia do obrotu produktu leczniczego bez posiadania pozwolenia na jego dopuszczenie do obrotu, jak również stanowić zagrożenie dla zdrowia zwierząt. W tym sensie jedyną możliwą ścieżką zastosowania komórek macierzystych w leczeniu zwierząt jest dopuszczenie do obrotu zestandaryzowanego produktu leczniczego. Według najlepszej wiedzy Zarządu, Spółka jest jednym z kilku podmiotów na świecie, które opracowują leki dla zwierząt towarzyszących na bazie komórek macierzystych, a obecnie w krajach UE dopuszczone do obrotu są tylko dwa takie produkty, przeznaczone dla koni.

Spółka zamierza wykorzystać sprzyjające trendy dotyczące opieki nad zwierzętami towarzyszącymi. Należą do nich w szczególności rosnąca liczba zwierząt domowych w krajach UE i Stanach Zjednoczonych, rosnące nakłady na opiekę weterynaryjną i większa troska o zwierzęta związana także z mentalnymi zmianami w postrzeganiu zwierząt.

Spółka planuje złożyć do EMA pierwszy wniosek o wydanie pozytywnej rekomendacji dla dopuszczenia produktu do obrotu w I kwartale 2024 roku. Przyszła komercjalizacja wyników zakłada każdorazowe pozyskanie partnera z grona największych światowych koncernów zajmujących się lekami weterynaryjnymi, który będzie odpowiedzialny za dystrybucję i marketing leku po jego dopuszczeniu na rynek. Spółka byłaby w tym modelu kontraktowym wytwórcą leku uzyskując przychody z tytułu jego produkcji, jak również uzyskując zwyczajowe opłaty licencyjne. Zgodnie z obecnymi szacunkami Emitenta rynkowy poziom opłat licencyjnych waha się od pięciu do piętnastu procent przychodów dystrybutora, zaś przychody z tytułu produkcji mogą stanowić dodatkowe ok. 40% od detalicznej ceny jednej dawki. Obecnie Spółka nie prowadzi działalności generującej przychody ze sprzedaży i

koncentruje się na badaniach naukowych oraz stworzeniu korzystnych warunków do przyszłej komercjalizacji wyników tych badań w postaci dopuszczonych do obrotu produktów leczniczych.

Własna technologia Spółki – ALLO-BCLX stanowi platformę technologiczną dającą punkt wyjścia dla całego portfolio potencjalnych produktów leczniczych stosowanych do leczenia co najmniej kilku chorób przy wykorzystaniu kilku dróg podania (dożylnie, dostawowe, miejscowe). Jej istotą jest możliwość podania produktu leczniczego na bazie komórek pojedynczego dawcy wielu innym osobnikom (metoda allogeniczna). W przeciwieństwie do terapii autologicznych, które w tym przypadku są każdorazowo procedurami weterynaryjnymi, oznacza to możliwość wytwarzania produktu leczniczego na dużą skalę. Na Datę Raportu najbardziej zaawansowanych w rozwoju jest trzech kandydatów na leki stosowane w leczeniu stanów zapalnych stawów u psów (BCX-CM-J) i atopowego zapalenia skóry u psów (BCX-CM-AD) oraz kulawizny u koni (BCX-EM). Spółka posiada również doświadczenie w badaniach nad kocimi komórkami macierzystymi, przy czym projekty dotyczące leczenia kotów znajdują się na bardzo wczesnym etapie rozwoju.

Emitent prowadzi również prace badawczo-rozwojowe nad kandydatem na produkt leczniczy BCX-CM-Sec przeznaczony do leczenia atopowego zapalenia skóry u psów. Jest to produkt bezkomórkowy wykorzystujący jako aktywny składnik farmaceutyczny białka i inne substancje produkowane i wydzielane na zewnątrz przez komórki macierzyste (tzw. sekretom), znajdujące się w medium pochodzonym stanowiącym aktualnie odpad w głównym procesie technologicznym. Wskazane prace prowadzone są w umiarkowanym tempie, tak aby nie zakłócać rozwoju pozostałych produktów leczniczych, jednak Emitent będzie dążył do zwiększenia tempa prac nad tym produktem poprzez zabezpieczenie dodatkowego finansowania dotacyjnego. Terapeutyczne wykorzystanie odpadu z podstawowego szlaku technologicznego może w przyszłości dostarczyć produkt o działaniu komplementarnym do BCX-CM-AD, a jednocześnie zwiększyć rentowność głównego szlaku technologicznego.

2. Obecnie rozwijane leki biologiczne Spółki

Emitent obecnie prowadzi równoległe kilka projektów nad kandydatami na produkty lecznicze, które zostały zapoczątkowane w latach ubiegłych. Trzy najbardziej zaawansowane z nich dotyczą terapii komórkami macierzystymi:

- i) przewlekłych stanów zapalnych stawów z wczesnymi i średnio zaawansowanymi zmianami zwyrodnieniowymi u psów (BCX-CM-J),
- ii) atopowego zapalenia skóry u psów (BCX-CM-AD) oraz
- iii) kulawizny wywołanej stanem zapalnym stawów u koni na skutek nadmiernego obciążenia układu lokomotorycznego (BCX-EM).

W 2016 roku Emitent rozpoczął prace koncepcyjne związane z prawnymi możliwościami nadania komórkom macierzystym statusu weterynaryjnego produktu leczniczego. W tym celu Emitent wszedł w bezpośredni dialog z EMA, korzystając z narzędzia Innovation Task Force (ITF), które umożliwia nawiązanie współpracy z regulatorem rynku już na wczesnym etapie rozwoju planowanego produktu. Uzyskano wówczas informację, że EMA powołała grupę Ad Hoc Expert Group on Veterinary Novel Therapies (ADVENT), której celem jest opracowanie wytycznych dotyczących możliwości rejestracji weterynaryjnych produktów leczniczych na bazie komórek macierzystych, które zostały zakwalifikowane jako „stem cell-based product for veterinary use”. Po potwierdzeniu możliwości nadania komórkom macierzystym stosowanym w terapii statusu weterynaryjnego produktu leczniczego uruchomiono laboratorium w wynajmowanych pomieszczeniach Wrocławskiego Centrum Badań EIT+ (obecnie PORT) i rozpoczęto prace związane z technologią ALLO-BCLX, tworząc odpowiednią platformę do rozwoju leków na bazie allogenicznych mezenchymalnych komórek macierzystych (MSC). Zwieńczeniem prac grupy ADVENT była publikacja serii przewodników dotyczących stosowania allogenicznych komórek macierzystych w terapii. EMA jednoznacznie wskazała, że komórki macierzyste należy traktować jako substancję czynną, którą można stosować w terapii po uzyskaniu zezwolenia na dopuszczenie do obrotu, co jednoznacznie wiąże się z przejściem całej ścieżki rejestracyjnej potwierdzającej bezpieczeństwo i skuteczność w badaniach klinicznych. W przypadku leków biologicznych, których substancją czynną jest zawiesina żywych komórek macierzystych, krytycznym punktem jest odpowiednia kwalifikacja materiału wyjściowego pochodzenia zwierzęcego, z którego będą izolowane i namnażane w hodowli *in vitro* komórki macierzyste. Kluczowe jest opracowanie odpowiedniego panelu badań

mikrobiologicznych obejmujących wirusy i bakterie, tak aby wykluczyć możliwość transferu choroby wirusowej lub bakteryjnej do pacjenta. Kontrola jakości pod kątem obciążenia mikrobiologicznego jest istotnym elementem szlaku technologicznego wytwarzania i kontroli jakości dla produktów na bazie MSC, ponieważ nie ma możliwości sterylizacji produktu końcowego. W tym celu Emitent opracował panel badań kontroli jakości zgodnie z wytycznymi ADVENT, który został pozytywnie zaopiniowany przez EMA w procedurze doradztwa naukowego (Scientific Advice).

W celu zminimalizowania ryzyka niepowodzenia w ubieganiu się o zezwolenie na dopuszczenie do obrotu Emitent nawiązał współpracę z uznanym na rynku doradcą branżowym – firmą typu CRO (ang. Contract Research Organization) i zlecił opracowanie Planu Rozwoju Produktu i wykonanie analizy GAP. Na podstawie opracowanego Planu Rozwoju Produktu Emitent kontynuował prace związane z opracowaniem markera potencji (ang. potency marker), który jest związany z mechanizmem działania MSC w procesie immunomodulacji. Wskazanie mechanizmu działania (ang. Mode of Action, MoA) jest kluczowym elementem każdego kandydata na lek. W tym celu Emitent w ramach fazy Proof of Concept przeprowadził szereg badań *in vitro* oraz *in vivo* dotyczących mechanizmu działania MSC w procesie immunomodulacji.

Nieodłączną częścią rozwoju każdego kandydata na lek zarówno dla ludzi, jak i dla zwierząt jest ścieżka kliniczna. U zwierząt ścieżka kliniczna realizowana jest w podobny sposób jak u ludzi i według podobnych kryteriów, z tą różnicą, że czas trwania ścieżki klinicznej dla kandydatów na leki weterynaryjne jest krótszy i wymaga mniejszych nakładów finansowych. W obu przypadkach ścieżkę kliniczną rozpoczyna faza bezpieczeństwa. Dla weterynaryjnych kandydatów na lek odpowiednikiem I fazy badań klinicznych u ludzi jest badanie TAS (ang. Target Animal Safety). Faza TAS związana jest z wykazaniem bezpieczeństwa rozwijanego kandydata na lek. Badanie prowadzone jest w kontrolowanych warunkach na gatunku docelowym i polega na tym, że zdrowym osobnikom podawany jest badany produkt leczniczy zgodnie z przyjętym protokołem klinicznym. Na Datę Raportu Emitent zakończył badania TAS dla wszystkich trzech najbardziej rozwijanych kandydatów na produkty: BCX-CM-J, BCX-CM-AD oraz BCX-EM, uzyskując pozytywne wyniki, tj. potwierdzając bezpieczeństwo w podaniu odpowiednio dostawowym lub dożylnym. Badania przeprowadzone zostały w kontrolowanych warunkach laboratoryjnych w standardzie Dobrej Praktyki Laboratoryjnej (ang. Good Laboratory Practice, GLP) w certyfikowanych ośrodkach CRO zgodnie z wytycznymi regulatora rynku farmaceutycznego.

Na podstawie raportów z badania fazy bezpieczeństwa Emitent rozpoczął fazę badań klinicznych na podstawie pozwoleń na przeprowadzenie terenowego badania klinicznego dla kandydatów na produkty lecznicze BCX-CM-J oraz BCX-EM, przy czym dla kandydata na produkt leczniczy BCX-CM-J uzyskano już pozytywne wyniki końcowe, umożliwiające złożenie do EMA wniosku o wydanie pozytywnej rekomendacji dla dopuszczenia do obrotu. Dla kandydata na produkt leczniczy BCX-CM-AD pomyślnie zakończono badania pilotażowe oraz zawarto umowę o badanie kliniczne, jak też pozyskano zgodę na przeprowadzenie badania klinicznego na Węgrzech oraz w Portugalii. Rozpoczęcie badania klinicznego dla BCX-CM-AD planowane jest niezwłocznie po zwolnieniu serii produktu przeznaczonego do badań klinicznych i jego dostarczeniu do klinik prowadzących to badanie. Terenowe badanie kliniczne jest odpowiednikiem III fazy badania klinicznego u ludzi. Celem terenowego badania klinicznego jest przede wszystkim wykazanie skuteczności kandydata na lek na pacjentach klinicznych.

Elementem wspólnym ścieżki klinicznej rozwoju leku zarówno dla ludzi, jak i zwierząt jest wytworzenie badanego produktu leczniczego w standardzie farmaceutycznym cGMP. Standard wytwarzania pozostaje bez zmian dla leków ludzkich i weterynaryjnych, dlatego też w obu przypadkach wymagane jest zezwolenie na wytwarzanie badanego produktu leczniczego, który jest przeznaczony wyłącznie do badania klinicznego. Produkt użyty w badaniu klinicznym musi mieć ostateczną formulację, która będzie ujęta w dossier rejestracyjnym przy ubieganiu się o zezwolenie na dopuszczenie do obrotu.

Emitent przez ostatnie 4 lata prowadził intensywne prace związane z uruchomieniem izolowanej linii produkcyjnej w standardzie cGMP i wdrożeniem Farmaceutycznego Systemu Jakości. Równoległe trwały prace związane z przeskalowaniem technologii ALLO-BCLX ze skali laboratoryjnej do skali farmaceutycznej. Szlak technologiczny związany z procesem wytwarzania leków biologicznych na bazie MSC i kontrola jakości procesu wytwarzania

zostały pozytywnie zaopiniowane przez EMA w procedurze Scientific Advice. Emitent kilkakrotnie przeprowadził konsultacje z EMA w ramach procedury Scientific Advice.

Zwieńczeniem dotychczasowych prac Emitenta nad wdrożeniem standardu farmaceutycznego był pozytywny audyt Głównego Inspektora Farmaceutycznego, który wydał zezwolenie na wytwarzanie badanego weterynaryjnego produktu leczniczego somatycznej terapii komórkowej. Na podstawie udzielonego zezwolenia Emitent wytworzył serie walidacyjne, które były podstawą udzielenia ostatecznego certyfikatu GMP, pozyskanego w lipcu 2021 r. Serie walidacyjne jednocześnie posłużyły jako serie badanego produktu leczniczego w badaniu TAS.

Poniżej szczegółowo omówiono dotychczas prowadzone prace nad rozwojem kandydatów na leki wraz z harmonogramem kolejnych etapów rozwoju aż do uzyskania pozwolenia na wprowadzenie do obrotu.

BCX-CM-J

BCX-CM-J jest historycznie najstarszym projektem, nad którym Spółka rozpoczęła badania. Wytworzony w postaci wolnego od mikroorganizmów produktu somatycznej terapii komórkowej, w formie zawiesiny żywych allogenicznym mezenchymalnych komórek macierzystych, jest przeznaczony do iniekcji dostawowych. Wskazania terapeutyczne do zastosowania obejmują przewlekłe stany zapalne stawów ze wczesnymi i średnio zaawansowanymi zmianami zwyrodnieniowymi (osteoarthritis), przejawiającymi się bólem i kulawizną zwierzęcia. BCX-CM-J przeznaczony będzie do zastosowania wyłącznie przez lekarza weterynarii. Głęboko mrożony produkt leczniczy będzie dostępny od ręki w gabinecie weterynaryjnym w formule *off the shelf* i gotowy do podania pacjentowi bezpośrednio po rozmrożeniu. Zastosowanie komórek macierzystych w przebiegu choroby zwyrodnieniowej stawów u psów powoduje redukcję stanu zapalnego poprzez immunomodulację, co prowadzi do znacznego zmniejszenia bólu i umożliwia uruchomienie naturalnych procesów odbudowy zniszczonej chorobą tkanki. Produkt BCX-CM-J ma tym samym możliwość działania przyczynowego, w odróżnieniu od innych dostępnych metod leczenia, które zasadniczo mają charakter wyłącznie objawowy.

W toku prac nad rozwojem produktu leczniczego BCX-CM-J Emitent w 2020 roku przeprowadził ocenę skuteczności badanego produktu leczniczego BCX-CM-J na pacjentach klinicznych. Pilotaż badania klinicznego został przeprowadzony na grupie kilkudziesięciu zwierząt, które zostały zakwalifikowane do badania na podstawie wizyty kontrolnej. Do badania przystąpiły psy obu płci, powyżej 12 miesiąca życia, z radiologicznymi objawami zmian zwyrodnieniowych w obrębie jednego lub dwóch stawów manifestujących się kulawizną. Psy biorące udział w badaniu nie były obciążone chorobami współistniejącymi.

Przyjęta metodologia badania odzwierciedlała standardy badań klinicznych dla dopuszczonych do obrotu produktów leczniczych stosowanych w leczeniu zmian zwyrodnieniowych stawów u psów. Pierwszym parametrem była ocena bólu odczuwanego przez pacjenta (ang. Pain Score, PS) na podstawie zwalidowanej ankiety bólu CBPI (ang. Canine Brief Pain Inventory), oceniającej trzy parametry: stopień bólu, ocenę funkcjonowania i ocenę ogólną. Ocena bólu składała się z 4 pytań (największe i najmniejsze nasilenie bólu, średni stopień bolesności oraz bolesność w momencie wypełniania ankiety). Każde z pytań oceniane było w skali od 0 do 10. Drugim parametrem była ocena funkcjonowania (ang. Pain Interference, PI) składająca się z 6 pytań (wpływ bólu na ogólną aktywność, radość z życia, zdolność do wstawania z pozycji leżącej, do chodzenia, do biegania, do wchodzenia na schody, krawężniki itp.). Każde z pytań oceniane było w skali od 0 do 10. Trzecim parametrem brany pod uwagę w badaniu była ocena ogólna jakości życia (ang. Overall Impression, OI) punktowana w skali od 0 do 4, gdzie 0 oznacza „doskonała”, 4 natomiast „bardzo niska”. Parametry PS, PI oraz OI oceniane były podczas wizyt kontrolnych w dniach: 0, 7, 14, 30 i 60. Przyjęty do oceny skuteczności punkt końcowy badania (ang. primary end point) zakładał poprawę wyników leczenia w 30 dniu od podania badanego produktu leczniczego wyrażoną jako obniżenie PS o minimum 1 pkt oraz obniżenie PI o minimum 2 pkt przy OI nie wyższym niż w dniu 0. Biorąc pod uwagę przyjęte kryteria oceny skuteczności badanego produktu leczniczego Emitent otrzymał następujące wyniki:

- w dniu 30: 19/26 psów uzyskało poprawę wyników leczenia, co dało 73% skuteczności stosowania badanego produktu leczniczego;
- w dniu 60: 15/22 psów uzyskało poprawę wyników leczenia, co dało 68% skuteczności.

Wyniki uzyskane przez Emitenta w badaniu pilotażowym dla produktu BCX-CM-J były zadowalające i pozwoliły przejść do fazy prowadzonej w rygorze badań klinicznych.

Na Dzień Raportu ukończona została również faza bezpieczeństwa TAS. Podczas kilkukrotnego dostawowego podania badanego produktu leczniczego nie zaobserwowano żadnych niepokojących objawów klinicznych związanych z tym podaniem. Podanie badanego produktu leczniczego było dobrze tolerowane przez wszystkie zwierzęta. Badanie fizykalne i obserwacja tolerancji miejscowej nie wykazały żadnych nieprawidłowych wyników. Nie zaobserwowano również żadnych niepokojących wyników w odniesieniu do masy i apetytu zwierząt. Pomiędzy grupą badaną a kontrolną nie zaobserwowano żadnych statystycznie istotnych różnic w odniesieniu do parametrów biochemicznych krwi i moczu.

Pozytywne wyniki z badań bezpieczeństwa pozwoliły Emitentowi rozpocząć terenowe badanie kliniczne dla produktu BCX-CM-J.

Na Datę Raportu Emitent powziął informację o końcowych wynikach weterynaryjnego badania klinicznego dotyczącego potwierdzenia skuteczności i bezpieczeństwa produktu BCX-CM-J przeznaczonego do leczenia zmian zwyrodnieniowych stawów u psów, w odniesieniu do pierwszorzędnego punktu końcowego. W wielośrodkowym terenowym badaniu klinicznym oceniającym skuteczność i bezpieczeństwo kandydata na produkt leczniczy BCX-CM-J uczestniczyło łącznie szesnaście ośrodków z trzech krajów (Portugalia, Irlandia, Węgry). Po przeprowadzeniu analizy pośredniej (ang. Interim Analysis), o czym Emitent informował w raporcie bieżącym ESPI nr 9/2023 z dnia 21 lutego 2023 roku, badanie kliniczne zakończono po włączeniu do badania łącznie 110 pacjentów z łagodną do umiarkowanej chorobą zwyrodnieniową stawu, z podziałem na dwie grupy. 73 pacjentów otrzymało badany produkt leczniczy BCX-CM-J (grupa badana), a 37 pacjentów sól fizjologiczną (grupa kontrolna), w obu przypadkach w iniekcji dostawowej. Badanie kliniczne prowadzone było w modelu podwójnie zaślepionej, randomizowanej próby. Analiza statystyczna została przeprowadzona na populacji ITT (ang. Intention-to-treat), czyli grupie osobników obejmującej wszystkich randomizowanych pacjentów wybranych do badania zgodnie z przyjętymi kryteriami włączenia i wyłączenia z badania, którzy otrzymali pełne leczenie zgodnie z przyjętym protokołem badania klinicznego. Ostatecznie po weryfikacji danych populacja ITT stanowiła ogółem 102 pacjentów, w tym 67 pacjentów w grupie badanej BCX-CM-J i 35 pacjentów w grupie kontrolnej. Badanie skuteczności kandydata na produkt leczniczy BCX-CM-J oceniano poprzez stopień poprawy kulawizny i/lub redukcji bólu w leczonym stawie dotkniętym chorobą zwyrodnieniową. Jako sukces w leczeniu przyjęto poprawę (spadek) dowolnego z ocenianych parametrów (kulawizna lub ból) o co najmniej 2 punkty w przyjętej skali, lub spadek obu ocenianych parametrów jednocześnie o co najmniej 1 punkt, przy spełnieniu pozostałych warunków prowadzenia badania. Pierwszorzędowy punkt końcowy, czyli efekt kliniczny stanowiący podstawę oceny skuteczności badanego produktu leczniczego, został ustalony w protokole badania na dzień 30 +/- (plus/minus) 3 dni licząc od daty podania badanego produktu leczniczego BCX-CM-J w grupie badanej i placebo w grupie kontrolnej. Na podstawie uzyskanych wyników końcowych Zarząd Emitenta podjął decyzję o kontynuowaniu pozostałych prac, których realizacja jest niezbędna do złożenia w Europejskiej Agencji Leków wniosku o wydanie pozytywnej rekomendacji dla dopuszczenia do obrotu produktu leczniczego BCX-CM-J.

W tabeli poniżej przedstawiono harmonogram dotychczasowych prac w rozwoju projektu BCX-CM-J oraz przewidywane przyszłe etapy związane z jego wdrożeniem na rynek.

2016-2017	Rozpoczęcie prac badawczo - rozwojowych
2018	Skalowanie technologii ze skali laboratoryjnej do skali farmaceutycznej
2019	Rozpoczęcie wytwarzania kandydata na produkt leczniczy w standardzie farmaceutycznym
2020	Badania <i>in vivo</i> - pilotaż badania klinicznego na pacjentach ze zmianami zwyrodnieniowymi stawów
2021	Zawarcie umowy z doradcą CRO (ang. Contract Research Organisation) z siedzibą w Niemczech na przeprowadzenie badania klinicznego dla kandydata na produkt leczniczy BCX-CM-J
2022	Pomyślne ukończenie istotnego etapu badań – fazy bezpieczeństwa (ang. Target Animal Safety, TAS)

2022	Pozyskanie zgód na terenowe badanie kliniczne w Irlandii, Portugalii oraz na Węgrzech, rozpoczęcie fazy badawczej badań klinicznych
2023	Otrzymanie wyników analizy pośredniej weterynaryjnego badania klinicznego po zakończeniu badania klinicznego przez pierwszych 45 pacjentów
2023	Otrzymanie końcowych wyników badania klinicznego
IQ2024*	Opracowanie dossier rejestracyjnego oraz złożenie do EMA wniosku o wydanie pozytywnej rekomendacji dla dopuszczenia produktu do obrotu

Źródło: Spółka

*Wszelkie przyszłe terminy wskazane w powyższej tabeli stanowią jedynie wstępne przewidywania Spółki na Datę Raportu.

BCX-CM-AD

BCX-CM-AD jest drugim kandydatem na produkt leczniczy, nad którym Spółka rozpoczęła prace badawczo-rozwojowe w przeszłości. Substancję aktywną produktu stanowi zawiesina żywych allogenicznych mezenchymalnych komórek macierzystych. Wytworzony produkt leczniczy będzie się różnił stężeniem komórek w pojedynczej dawce oraz kompozycją substancji pomocniczych, ze względu na jego drogę podania – do krwioobiegu, w formie kroplówki. Terapia z wykorzystaniem mezenchymalnych komórek macierzystych podawanych do krwioobiegu może znaleźć zastosowanie w leczeniu większej liczby chorób o podłożu autoimmunologicznym, przy czym pierwszym zastosowaniem, nad którym pracuje Emitent, jest leczenie atopowego zapalenia skóry u psów. Głęboko mrożony produkt BCX-CM-AD przeznaczony będzie do zastosowania wyłącznie przez lekarza weterynarii, dostępny od ręki w gabinecie weterynaryjnym w formule *off the shelf* i gotowy do podania w kroplówce bezpośrednio po rozmrożeniu.

Historycznie pierwszym w pełni udokumentowanym przypadkiem potwierdzenia skuteczności zastosowania badanego produktu leczniczego BCX-CM-AD było jego zastosowanie w ramach procedury leczenia ostatniej szansy (tzw. last resort treatment) u trzyletniego psa rasy bokser, u którego w 2018 roku zdiagnozowano atopowe zapalenie skóry. Pacjent ten nie odpowiadał na klasyczne leczenie z wykorzystaniem dopuszczonych do obrotu produktów leczniczych stosowanych w leczeniu atopowego zapalenia skóry u psów. Dodatkowo wdrożona terapia z wykorzystaniem biologicznego produktu leczniczego opartego o przeciwciało monoklonalne przeciwko interleukinie 31 również nie przyniosło oczekiwanych rezultatów.

Przed zastosowaniem terapii z wykorzystaniem badanego produktu leczniczego BCX-CM-AD u pacjenta występowały objawy kliniczne atopowego zapalenia skóry w postaci swędzenia łap, zwłaszcza w okolicach międzypalcowych, zapalenie skóry w okolicach międzypalcowych, grudkowe zapalenie skóry i łysienie w okolicy głowy oraz pleców. Badany produkt leczniczy BCX-CM-AD został podany pacjentowi dożylnie. Do oceny skuteczności leczenia zastosowano wskaźnik rozległości i zaawansowania atopowego zapalenia skóry (ang. canine atopic dermatitis extent and severity index - CADESI) przed i po leczeniu. CADESI jest narzędziem do oceny 20 typowych miejsc na ciele u psów z atopowym zapaleniem skóry. Trzy zmiany (rumień, liszajowacenie i łysienie) są oceniane w skali od 0 do 3 w każdym miejscu. U omawianego pacjenta wartości CADESI obniżały się w kolejnych dniach i wynosiły odpowiednio:

- w dniu 0 - 28,
- w dniu 30 - 17,
- w dniu 50 - 6,
- w dniu 90 - 5.

Wzrost wartości CADESI do poziomu 10 został zaobserwowany dopiero w dniu 171, a więc po ok. 6 miesiącach od podania badanego produktu. Dodatkowo zaobserwowano zmniejszoną częstotliwość swędzenia już kilka dni po podaniu badanego produktu, a tempo zmian skórnych zmniejszyło się 4 tygodnie po podaniu. Efekty terapii utrzymywały się przez okres 6 miesięcy, po tym czasie pojawiły się objawy kliniczne w postaci nawracającego swędzenia, a w obszarze okołowargowym pojawiły się łysienie i liszajowacenie.

Na Datę Raportu ukończona została faza bezpieczeństwa TAS. Wszystkie określone protokołem cele badania zostały osiągnięte, a w trakcie badania nie stwierdzono zdarzeń, które mogłyby mieć negatywny wpływ na jakość

lub integralność danych uzyskanych w wyniku badania. Bezpieczeństwo podania kandydata na produkt leczniczy BCX-CM-AD we wlewach dożylnych zostało zweryfikowane pozytywnie. Badanie przeprowadzono zgodnie ze standardami Dobrej Praktyki Laboratoryjnej (ang. Good Laboratory Practice, GLP). W trakcie badania nie zaobserwowano zmian dotyczących ogólnego stanu klinicznego, tj. w badaniu fizykalnym, odnośnie do tolerancji miejscowej w miejscu podania kandydata na produkt leczniczy, masy ciała i spożycia pokarmu. Podczas kilkukrotnego podania badanego produktu leczniczego BCX-CM-AD we wlewach dożylnych, u kilku osobników zaobserwowano lekkie objawy kliniczne wskazujące na stres, które całkowicie ustępowały w czasie od kilkunastu do kilkudziesięciu minut od podania. Badanie krwi oraz moczu nie wykazały odchyień od przyjętych norm. Badanie histopatologiczne nie wykazało zmian, które mogłyby wskazywać na toksyczne działanie badanego produktu leczniczego. W miejscu podania nie stwierdzono zmian patologicznych. U nielicznych osobników zaobserwowano nieswoiste objawy kliniczne spowodowane prawdopodobnie zwiększoną indywidualną wrażliwością na drogę podania, które nie wpływają na ogólną ocenę uzyskanych wyników.

Ponadto Spółka pozyskała zgodę Lokalnej Komisji Etycznej (LKE) na przeprowadzenie oraz zakończyła badanie pilotażowe na pacjentach klinicznych (psy z atopowym zapaleniem skóry) z wykorzystaniem kandydata na produkt leczniczy BCX-CM-AD. Badanie obejmowało 32 pacjentów w podziale na 2 grupy: 21 psów w grupie której podawano BCX-CM-AD oraz 11 psów w grupie kontrolnej, w której zastosowano dopuszczone do obrotu referencyjne przeciwciała monoklonalne stosowane w leczeniu objawów atopowego zapalenia skóry u psów. Badanie przeprowadzono metodą pojedynczej ślepej próby w dwóch ośrodkach badawczych (Uniwersytet Przyrodniczy we Wrocławiu oraz Uniwersytet Przyrodniczy w Lublinie). Czas obserwacji pojedynczego pacjenta wynosił 12 tygodni (84 +/- 3 dni). Badanie miało charakter jakościowy i polegało na ocenie efektu terapeutycznego w dniach 7, 28, 56 i 84 licząc od podania BCX-CM-AD w grupie badanej lub pierwszego podania referencyjnego przeciwciała monoklonalnego w grupie kontrolnej. BCX-CM-AD podawany był jednokrotnie drogą wlewu dożylnego, natomiast referencyjne przeciwciała monoklonalne podawane było trzykrotnie w odstępach co 28 dni w postaci iniekcji podskórnej. Z powodu braku skuteczności lub pogorszenia objawów klinicznych z badania usunięto łącznie 3 pacjentów: 1 w grupie badanej oraz 2 w grupie kontrolnej. Tym samym wskaźnik braku skuteczności był niższy w grupie badanej (1 z 21 pacjentów) niż w grupie kontrolnej (2 z 11 pacjentów), co jest sytuacją korzystną dla Emitenta. Pacjenci usunięci z badania nie zostali włączeni do analizy statystycznej. Badanie wykazało skuteczność w leczeniu objawów klinicznych zarówno w grupie badanej, jak i w grupie kontrolnej. W obu przypadkach zaobserwowano wyraźne, korzystne zmiany zarówno w obszarze działania przeciwzapalnego (zmian skórnych), jak i przeciwświądowego. Uzyskane wyniki wskazują na silniejsze i szybsze działanie przeciwzapalne (poprawę zmian skórnych) kandydata na produkt leczniczy BCX-CM-AD w porównaniu do grupy kontrolnej. Z kolei w grupie kontrolnej zaobserwowano szybsze i nieco silniejsze działanie przeciwświądowe w porównaniu do grupy badanej, której podano BCX-CM-AD. Zaobserwowane różnice są zgodne z oczekiwaniami Emitenta i odzwierciedlają różne mechanizmy działania stosowanych w obydwu grupach produktów leczniczych. W toku badania nie zaobserwowano istotnych zmian w wynikach badań krwi ani istotnych klinicznie objawów klinicznych, co potwierdza bezpieczeństwo dożylnego podawania BCX-CM-AD. Uzyskane wyniki są korzystne i zostały wykorzystane przez Spółkę do zakończenia prac nad protokołem terenowego badania klinicznego, które planowane jest do rozpoczęcia w I kwartale 2024 roku. Aktualnie Spółka zawarła już umowę na badanie kliniczne oraz pozyskała zgody na przeprowadzenie badania klinicznego na Węgrzech oraz w Portugalii. Dodatkowo projekt pt. „Opracowanie biologicznego weterynaryjnego produktu leczniczego BCX-CM-AD przeznaczonego do leczenia atopowego zapalenia skóry u psów” został pozytywnie oceniony w ramach Programu Fundusze Europejskie dla Nowoczesnej Gospodarki przez Polską Agencję Rozwoju Przedsiębiorczości. Na Dzień Raportu Emitent dąży do zawarcia umowy o dofinansowanie w ramach przedmiotowego projektu. Całkowita wartość wydatków kwalifikowalnych we wspomnianym projekcie wynosi 17.687.931,93 zł, w tym wartość wnioskowanego dofinansowania wynosi 10.612.758,93 zł.

W tabeli poniżej przedstawiono harmonogram dotychczasowych prac w rozwoju projektu BCX-CM-AD oraz przewidywane przyszłe etapy związane z jego wdrożeniem na rynek.

2017-2018	Rozpoczęcie prac badawczo – rozwojowych
2019	Skalowanie technologii ze skali laboratoryjnej do skali farmaceutycznej
2020	Rozpoczęcie wytwarzania kandydata na produkt leczniczy w standardzie farmaceutycznym
2021	Pomyślne ukończenie istotnego etapu badań - fazy bezpieczeństwa (ang. Target Animal Safety, TAS)
2022-2023	Pomyślne ukończenie badania <i>in vivo</i> - pilotażu badania klinicznego na pacjentach z atopowym zapaleniem skóry
2023	Zawarcie umowy z podwykonawcą oraz rozpoczęcie badania klinicznego
2024*	Zakończenie badań i złożenie do EMA wniosku o wydanie pozytywnej rekomendacji dla dopuszczenia produktu do obrotu

Źródło: Spółka

*Wszelkie przyszłe terminy wskazane w powyższej tabeli stanowią jedynie wstępne przewidywania Spółki na Datę Raportu.

BCX-EM

BCX-EM jest trzecim kandydatem na lek, nad którym obecnie pracuje Emitent. BCX-EM będzie czystą mikrobiologicznie zawieszoną żywych allogenicznych mezenchymalnych komórek macierzystych stosowaną w iniekcjach parenteralnych (pozajelitowych). Wskazanie terapeutyczne obejmować będzie kulawinę wywołaną stanem zapalnym stawów, powstałą na skutek nadmiernego obciążenia układu lokomotorycznego. Planowane jest również rozszerzenie zastosowania produktu leczniczego do leczenia uszkodzenia ścięgna zginacza powierzchownego palców (ang. Superficial Digital Flexor Tendon, SDFT) oraz ścięgna zginacza głębokiego palców (ang. Deep Digital Flexor Tendon, DDFT) powstałych wskutek kontuzji. Głęboko mrożony produkt BCX-EM przeznaczony będzie do zastosowania wyłącznie przez lekarza weterynarii, dostępny od ręki i gotowy do podania bezpośrednio po rozmrożeniu.

Działanie leku BCX-EM w leczeniu zapalenia stawów u koni bazuje na immunomodulujących właściwościach MSC, które modulując środowisko zapalne hamują intensywną proliferację limfocytów T i B oraz indukują odbudowę uszkodzonych struktur tkankowych. Obok immunomodulujących właściwości MSC, komórki te wykazują również zdolność do indukowania procesu odbudowy kości, przyspieszając proliferację osteoblastów i mineralizację nowo uformowanej macierzy kostnej.

W 2022 r. otrzymano odpowiedź od Europejskiej Agencji Leków (EMA) w ramach procedury Porady Naukowej (ang. Scientific Advice) opiniującej:

- przebieg szlaku technologicznego wykorzystywanego do wytwarzania kandydata na produkt leczniczy BCX-EM, dedykowanego dla leczenia zapalenia stawów u koni,
- schemat protokołu klinicznego fazy bezpieczeństwa (TAS, ang. Target Animal Safety) dla kandydata na produkt leczniczy BCX-EM.

Plan protokołu klinicznego badań bezpieczeństwa został zaakceptowany w całości. W przypadku szlaku technologicznego, EMA przedstawiła natomiast rekomendacje, które nie wymagają zmiany harmonogramu czy budżetu w odniesieniu do aktualnego planu rozwoju produktu. Wszystkie rekomendacje przedstawione przez EMA zostaną przez Emitenta uwzględnione w odpowiedni sposób na etapie badań, a więc przed złożeniem wniosku o wydanie pozytywnej rekomendacji dla dopuszczenia produktu leczniczego do obrotu.

Ponadto dla kandydata na produkt leczniczy BCX-EM zakończono badanie bezpieczeństwa TAS (ang. Target Animal Safety). W badaniu wzięło udział 16 zdrowych koni bez śladów kulawiny, po 8 w grupie produktu badanego oraz w grupie kontrolnej. Badanie polegało na dwukrotnym, zaślepionym i randomizowanym podaniu badanego produktu leczniczego BCX-EM do stawu pęciny. W obserwacjach klinicznych prowadzonych w dniach 0, 7, 14 i 30 od podania nie zaobserwowano żadnych objawów klinicznych ani kulawiny, które związane byłyby z podaniem badanego produktu leczniczego. W miejscu podania nie stwierdzono zmian patologicznych. Nie stwierdzono też innych nieprawidłowości, które mogłyby mieć związek z iniekcją dostawową badanego

produktu leczniczego. Tym samym uznano, że dwukrotne podanie dostawowe badanego produktu leczniczego BCX-EM jest bezpieczne i nie wiąże się z pojawieniem poważnych lub nieoczekiwanych działań niepożądanych.

Na Datę Raportu kandydat na lek w ramach projektu BCX-EM znajduje się w fazie badań klinicznych w związku z zawartą w grudniu 2022 r. umową z podmiotem typu CRO z Niemiec, które to badania na podstawie odpowiednich zgód prowadzone są na Węgrzech, w Irlandii, Holandii oraz w Hiszpanii.

Na Dzień Raportu w ramach dotychczas realizowanego projektu dofinansowanego ze środków wspólnotowych pt. „Opracowanie, produkcja i badanie kliniczne leku biologicznego na bazie allogenicznych mezenchymalnych komórek zrębu tkanki tłuszczowej przeznaczonego do leczenia zapalenia stawów u koni”, złożono wniosek o płatność końcową, osiągając podstawowe cele realizacji projektu. Rozliczenie przedmiotowego wniosku oczekiwane jest w I kwartale 2024 r.

W tabeli poniżej przedstawiono harmonogram dotychczasowych prac w rozwoju projektu BCX-EM oraz przewidywane przyszłe etapy związane z jego wdrożeniem na rynek.

2018-2019	Rozpoczęcie prac badawczo-rozwojowych
2019	Skalowanie technologii ze skali laboratoryjnej do skali farmaceutycznej
2020	Rozpoczęcie wytwarzania kandydata na produkt leczniczy w standardzie farmaceutycznym
2021	Zawarcie umowy z doradcą CRO (ang. Contract Research Organisation) z siedzibą w Niemczech na przeprowadzenie badania fazy bezpieczeństwa (ang. Target Animal Safety, TAS) dla kandydata na produkt leczniczy BCX-EM
2023	Zakończenie fazy bezpieczeństwa (TAS)
2023	Rozpoczęcie terenowego badania klinicznego
2024*	Opracowanie dossier i złożenie do EMA wniosku o wydanie pozytywnej rekomendacji dla dopuszczenia produktu do obrotu

Źródło: Spółka

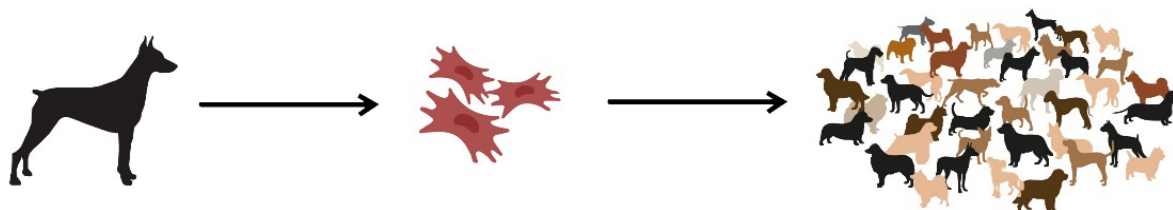
*Wszelkie przyszłe terminy wskazane w powyższej tabeli stanowią jedynie wstępne przewidywania Spółki na Datę Raportu.

3. Technologia Emitenta

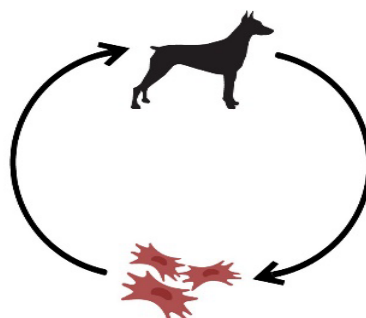
Spółka opracowała bezpieczną dla zwierząt i skalowalną technologię ALLO-BCLX, która pozwala na wykorzystanie w terapii allogenicznych (w układzie jeden dawca - wielu biorców) mezenchymalnych komórek macierzystych pochodzących z tkanki tłuszczowej. Istotą technologii Emitenta jest określenie odpowiednich parametrów i czynności związanych z pobraniem i przechowywaniem materiału biologicznego, separacją komórek z materiału biologicznego oraz ich oczyszczaniem, żywieniem i namnażaniem w taki sposób, aby osiągnąć skalę pozwalającą w przyszłości na wytwarzanie produktów leczniczych w oparciu o komórki macierzyste w ilościach przemysłowych. Spółka wykorzystuje technologię ALLO-BCLX w toku swojej obecnej działalności, w szczególności do wytwarzania badanych produktów leczniczych przeznaczonych do badań klinicznych, ale nie została ona jeszcze skomercjalizowana. Dzięki posiadanej technologii nie będzie konieczności każdorazowego pobierania od pacjenta własnych komórek, jak ma to miejsce w przypadku najczęściej stosowanej w terapii procedury medycznej w układzie autologicznym, gdzie dawca i biorca komórek MSC jest tym samym osobnikiem. Na wykorzystanie w terapii technologii ALLO-BCLX została opracowana przez Spółkę własna wytwórnia zaprojektowana zgodnie z wytycznymi Europejskiej Agencji Leków dla produktów terapii komórkowej, jak i swoiste cechy komórek mezenchymalnych, które związane są z niską zdolnością do wywołania odpowiedzi immunologicznej w organizmie biorcy oraz samym działaniem immunosupresyjnym tych komórek polegającym na hamowaniu odpowiedzi immunologicznej.

Schematyczne porównanie terapii allogenicznej i autologicznej

Terapia allogeniczna - namnożone komórki dawcy mogą trafić do wielu innych osobników tego samego gatunku:



Terapia autologiczna - biorca jest jednocześnie dawcą własnych komórek:



Źródło: Spółka

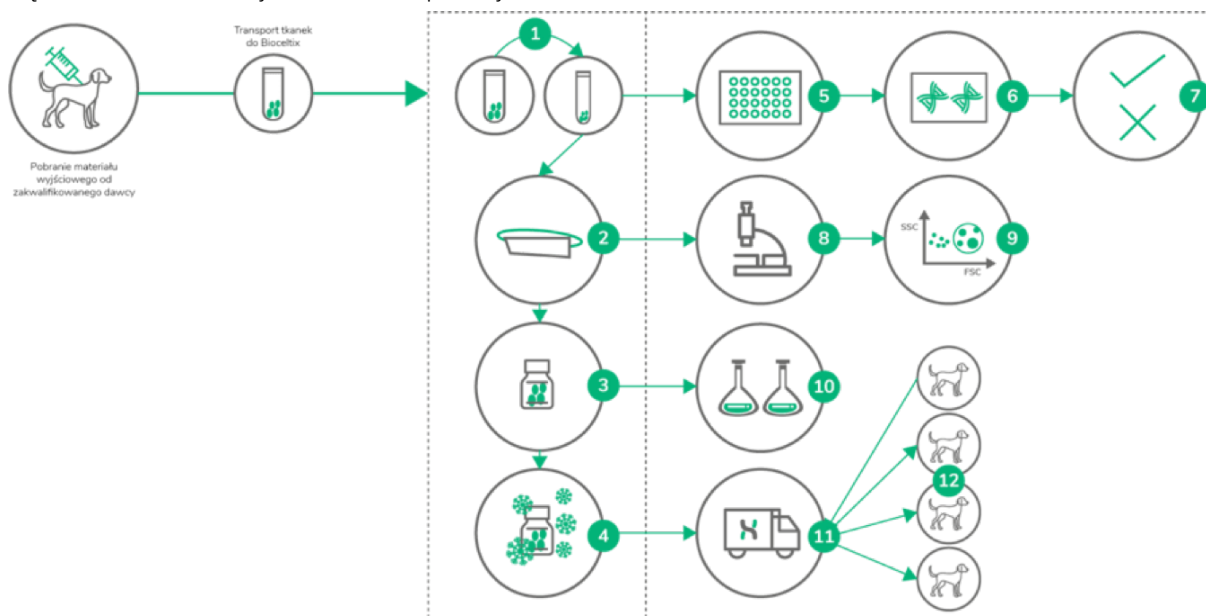
Technologia ALLO-BCLX pozwoli na seryjną produkcję leku, dzięki czemu lek będzie dostępny „od ręki”, na miejscu w klinice weterynaryjnej i gotowy do podania pacjentowi bezpośrednio po rozmrożeniu, co docelowo zwiększa komfort prowadzenia terapii i znacznie upraszcza procedurę leczenia. Takie działanie jest obecnie nieosiągalne w przypadku procedury medycznej opartej o zastosowanie w terapii komórek autologicznych. Dla porównania, w podejściu autologicznym, gdzie dawca i biorca komórek macierzystych to ten sam osobnik, cały proces kliniczny jest rozciągnięty w czasie (komórki należy wyizolować z tkanki tłuszczowej, oczyścić i namnożyć w warunkach *in vitro*, przygotować preparat, a następnie go zaaplikować), co znacznie wydłuża proces leczenia. Terapie z zastosowaniem procedury autologicznej, w której wykorzystuje się jedynie komórki naczyniowej frakcji zrębu bez etapu oczyszczania i namnażania w warunkach *in vitro*, skracają wprawdzie proces kliniczny, ale są obciążone istotną wadą w postaci braku możliwości standaryzacji preparatu poprzez brak możliwości oszacowania liczby MSC w uzyskanej heterogenicznej populacji komórkowej. Dodatkowo różnice osobnicze, w tym wiek, stan zdrowia, dokładne źródło tkanki wyjściowej stanowią czynniki wpływające na zmienność liczby i potencjał terapeutyczny uzyskanych komórek autologicznych. Niejednorodność uzyskanych populacji komórkowych wpływa więc negatywnie na jakość i skuteczność terapii autologicznych z użyciem naczyniowej frakcji zrębu. Wiek i stan zdrowia pacjenta jest także istotnym ograniczeniem w przypadku terapii z wykorzystaniem komórek autologicznych poddawanych hodowli *ex vivo*, ponieważ MSC jako komórki dorosłe starzeją się wraz z wiekiem pacjenta, co bezpośrednio przekłada się na ich potencjał terapeutyczny. Dlatego też w celu zapewnienia maksymalnego potencjału terapeutycznego MSC, w opracowywanej technologii ALLO-BCLX materiał wyjściowy do produkcji serii leku pochodzi zawsze od młodych i w pełni zdrowych osobników. Opracowywana przez Spółkę technologia ALLO-BCLX pozbawiona jest wad typowych dla podejścia autologicznego.

Wytwarzanie serii leku odbywać się będzie w zaprojektowanej zgodnie z autorskim pomysłem Emitenta izolowanej linii technologicznej, spełniającej farmaceutyczny standard jakości cGMP wymagany dla produktów leczniczych terapii zaawansowanej (ang. Advanced Therapy Medicinal Products, ATMP) stosowanych u ludzi. Spółka posiada obecnie wytwórnię, która zaspokaja jej potrzeby badawczo-rozwojowe. Docelowo na potrzeby produkcji na dużą skalę, po wprowadzeniu produktów na rynek, Spółka zmuszona będzie do dalszej rozbudowy mocy produkcyjnych. Technologia izolatora stanowi nowoczesne i bardziej ekonomiczne rozwiązanie w porównaniu z klasycznym

pomieszczeniem typu „clean room”, jednocześnie pozwalając zachowywać standardy aseptycznej pracy, wymagane w produkcji leków sterylnych.

Z uwagi na specyfikę wytwarzanych leków biologicznych, które zawierają jako substancję czynną zawiesinę żywych komórek, nie jest możliwa sterylizacja produktu końcowego. Z tego powodu kluczowym parametrem kontroli jakości w technologii bazującej na komórkach allogenicznych jest odpowiednia kwalifikacja zarówno dawcy tkanki tłuszczowej, jak i samej tkanki wykorzystywanej jako materiał wyjściowy do produkcji serii leku. W technologii ALLO-BCLX tkanka tłuszczowa, stanowiąca bogate źródło MSC, stanowi materiał wyjściowy do produkcji serii leku i jest pozyskiwana jako odpad medyczny po rutynowych zabiegach sterylizacji u młodych osobników (u psów i kotów). Celem badań kontroli jakości jest wykluczenie możliwości transferu czynnika zakaźnego (bakterie, wirusy i grzyby) z materiału biologicznego (tkanka tłuszczowa) wykorzystywanego do produkcji leku. Duży nacisk w technologii ALLO-BCLX położono na aseptyczne warunki wytwarzania i badania kontroli jakości, które gwarantują, że każda seria produktu jest wolna od mikroorganizmów. Zakres badań wymaganych dla produktów bazujących na komórkach allogenicznych został opracowany przez EMA, która jest właściwym organem do oceny wniosków o wydanie zezwolenia na dopuszczenie do obrotu dla produktów na bazie komórek macierzystych na obszarze Unii Europejskiej. Panel badań kontroli jakości związany z kwalifikacją dawcy został zatwierdzony przez EMA w przeprowadzanej przez Spółkę procedurze doradztwa naukowego (tzw. Scientific Advice).

Schemat przebiegu kampanii produkcyjnej leku biologicznego na bazie allogenicznych mezenchymalnych komórek zrębu tkanki tłuszczowej zamieszczono poniżej:



Źródło: Spółka

1. Badanie potencjalnego dawcy materiału wyjściowego do produkcji w klinice kontraktowej.
2. Pobranie tkanki tłuszczowej i jej transport do laboratorium Bioceltix.
3. Izolacja naczyniowej frakcji zrębu.
4. Badania kontroli jakości wyizolowanej naczyniowej frakcji zrębu pod kątem obecności czynników zakaźnych - zwolnienie lub odrzucenie materiału wyjściowego produkcji serii leku.
5. Oczyszczanie i namnażanie poprzez hodowlę in vitro mezenchymalnych komórek zrębu tkanki tłuszczowej.
6. Śródprocesowa kontrola jakości w oparciu o zaawansowane metody analityczne.
7. Zbiór, aktywacja, pakowanie, etykietowanie mezenchymalnych komórek zrębu tkanki tłuszczowej po hodowli.
8. Kontrolowana krioprezerwacja zawiesiny aktywnych mezenchymalnych komórek zrębu tkanki tłuszczowej.
9. Badania końcowe - jałowości, endotoksyn, bioaktywności, zgodnie z wytycznymi EMA.
10. Zwalnianie lub odrzucanie serii produktu leczniczego.
11. Transport leku biologicznego zgodnie z GDP (ang. Good Distribution Practice - Dobra Praktyka Dystrybucyjna).

Opracowywana technologia ALLO-BCLX pozwoli na wytwarzanie produktów leczniczych o stałych i powtarzalnych parametrach zarówno ilościowych, jak i jakościowych, zapewniając dostępność produktu o określonym składzie i bioaktywności, co wiąże się bezpośrednio z jego skutecznością i bezpieczeństwem stosowania.

4. Własność intelektualna

Spółka prowadzi działalność przede wszystkim w oparciu o know-how, dążąc równocześnie do ochrony kluczowych elementów własnej platformy technologicznej jako tajemnicy przedsiębiorstwa. Spółka na bieżąco dokonuje analiz patentowych zarówno w zakresie zdolności patentowej własnych rozwiązań, jak i w zakresie ewentualnych naruszeń praw własności intelektualnej osób trzecich (tzw. *freedom to operate*).

Działalność Spółki nie jest uzależniona od patentów lub licencji, a ewentualna ochrona praw własności intelektualnej ma jedynie na celu wzmocnienie przewagi konkurencyjnej na rynku.

Spółka dąży do ochrony wypracowanego w toku prowadzonej działalności know-how Spółki poprzez zawieranie stosownych umów o ochronie know-how z kluczowymi pracownikami merytorycznymi, jak też przez zawieranie stosownych umów o zachowanie poufności w trakcie współpracy z partnerami branżowymi. Podjęte są też stosowne kroki w obszarze ochrony danych elektronicznych (odpowiednio skonfigurowane sieci, zasady przesyłu danych, szyfrowanie dysków itp.).

Po przeprowadzeniu licznych analiz i w porozumieniu z rzecznikami patentowymi Spółka uznała, że w obecnym stanie wiedzy i techniki nie ma możliwości objęcia ochroną patentową produktu leczniczego zawierającego zwierzęce mezenchymalne komórki macierzyste. Spółka dostrzega możliwość objęcia ochroną patentową całego szlaku technologicznego (metody produkcji), jednak zdaniem Spółki tego typu ochrona patentowa będzie nieefektywna i w rzeczywistości może być pozorna, bowiem ustalenie czy osoby trzecie naruszają własność intelektualną Spółki w procesie produkcyjnym prowadzonym wewnątrz we własnych laboratoriach, może być obiektywnie trudne oraz czasochłonne i kosztochłonne. Ponieważ każde zgłoszenie patentowe musi co do zasady ujawniać istotę wynalazku, Spółka zdecydowała się nie publikować szczegółowego opisu szlaku technologicznego, a co za tym idzie chronić szlak technologiczny jako tajemnicę przedsiębiorstwa.


W przypadkach, gdy ochrona patentowa jest w ocenie Spółki skuteczna, Spółka dokonuje odpowiednich zgłoszeń patentowych. I tak w dniu 10 lipca 2020 roku Spółka złożyła do Urzędu Patentowego Rzeczypospolitej Polskiej wnioski o udzielenie patentu na następujące wynalazki:

- Sposób enkapsulacji białkowej substancji czynnej wykorzystujący techniki elektroosadzania, immunomodulująca kompozycja zawierająca białkową substancję czynną oraz polimer oraz jej zastosowanie do wytwarzania kompozycji farmaceutycznej do leczenia atopowego zapalenia skóry u ludzi;
- Sposób enkapsulacji białkowej substancji czynnej wykorzystujący techniki elektroosadzania, immunomodulująca kompozycja zawierająca białkową substancję czynną oraz polimer oraz jej zastosowanie do wytwarzania kompozycji weterynaryjnej do leczenia atopowego zapalenia skóry u zwierząt;
- Sposób enkapsulacji białkowej substancji czynnej wykorzystujący techniki elektroosadzania, przeciwbakteryjna kompozycja zawierająca białkową substancję czynną oraz polimer oraz jej zastosowanie do wytwarzania produktów leczniczych przeznaczonych dla ludzi;
- Sposób enkapsulacji białkowej substancji czynnej wykorzystujący techniki elektroosadzania, przeciwbakteryjna kompozycja zawierająca białkową substancję czynną oraz polimer oraz jej zastosowanie do wytwarzania weterynaryjnych produktów leczniczych.

Wyżej wymienione zgłoszenia zostały opublikowane w Biuletynie Urzędu Patentowego nr 3 z 2022 r. Aktualnie zgłoszenia znajdują się w fazie wejścia w ochronę krajową w poszczególnych, wybranych przez Zarząd krajach.

Znaki towarowe

Spółce przysługuje prawo do znaku towarowego zarejestrowanego na terenie całej UE.

Rodzaj znaku	Data zgłoszenia, urząd	Data wygaśnięcia prawa	Klasy towarów
	03.03.2020 URZĄD UNII EUROPEJSKIEJ DS. WŁASNOŚCI INTELEKTUALNEJ	04.05.2028	5

Domeny internetowe

Emitent w swojej działalności korzysta przede wszystkim z domeny internetowej: [https://bioceltix\[.\]com](https://bioceltix[.]com), która jest własnością Spółki.

6. Aktywność i osiągnięcia Bioceltix w III kwartale 2023 roku oraz po Dniu Bilansowym

Najważniejsze osiągnięte kamienie milowe w Okresie Sprawozdawczym:

Dla BCX-CM-J:

- otrzymanie końcowych pozytywnych wyników badania klinicznego.

Dla BCX-CM-AD:

- otrzymanie ze strony Polskiej Agencji Rozwoju Przedsiębiorczości pozytywnej oceny projektu pt.: „Opracowanie biologicznego weterynaryjnego produktu leczniczego BCX-CM-AD przeznaczonego do leczenia atopowego zapalenia skóry u psów” w ramach Programu Fundusze Europejskie dla Nowoczesnej Gospodarki;
- opracowanie protokołu badań klinicznych;
- uzyskanie zgody na przeprowadzenie terenowego badania klinicznego na pacjentach klinicznych z objawami atopowego zapalenia skóry na Węgrzech oraz w Portugalii.

Dla BCX-EM:

- kontynuacja badań klinicznych na podstawie stosownych zgód na Węgrzech, w Irlandii, Hiszpanii oraz w Holandii.

7. Wpływ sytuacji geopolitycznej na sytuację Spółki

Wojna w Ukrainie aktualnie pozostaje bez bezpośredniego wpływu na model działania Spółki. Spółka nie odczuwa wpływu trwającego konfliktu na rynek badań B+R w obszarze biotechnologii lub farmacji weterynaryjnej.

Spółka nie jest powiązana gospodarczo z regionami Rosji, Ukrainy lub Białorusi, nie posiada w kadrze pracowników, którzy pracują zdalnie z terytoriów tych krajów i nie planuje rozwoju w kierunku wymienionych krajów.

Równocześnie Spółka dostrzega ryzyko pośredniego wpływu trwającego konfliktu zbrojnego na własną działalność ze względu na utrudniony dostęp do kapitału w warunkach niepewności geopolitycznej, rosnącej presji inflacyjnej napędzanej utrudnionym dostępem do surowców energetycznych oraz występującymi trudnościami w logistyce. Spółka przeciwdziała opisywanym ryzykom dokładnie monitorując zapotrzebowanie na kapitał w ramach działań budżetowo-planistycznych, kładąc przy tym nacisk na skuteczne zarządzanie zarówno na poziomach operacyjnym jak i strategicznym.

8. Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Emitenta w okresie, którego dotyczy Raport, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń dotyczących Emitenta

Data	Zdarzenie	Raport bieżący
03.07.2023	Zarząd Bioceltix S.A. przekazał informację, że w dniu 3 lipca 2023 roku powziął informację o zarejestrowaniu w dniu 3 lipca 2023 roku przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia Fabrycznej we Wrocławiu VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki i zmian statutu wynikających z emisji akcji serii L. Podwyższenie kapitału zakładowego Spółki zostało zarejestrowane w związku z emisją 150.000 akcji zwykłych na okaziciela serii L Spółki o wartości nominalnej 0,10 zł, która została przeprowadzona na podstawie uchwały nr 1/05/2023 Zarządu Spółki z dnia 29 maja 2023 roku w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w granicach kapitału docelowego poprzez emisję nowych akcji zwykłych na okaziciela serii L z wyłączeniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy, zmiany statutu Spółki oraz ubiegania się o dopuszczenie tych akcji do obrotu na rynku regulowanym. Kapitał zakładowy, przed emisją akcji wynosił 397.946,80 zł został podwyższony o kwotę 15.000,00 zł i wynosi 412.946,80 zł. W związku z rejestracją akcji serii L kapitał zakładowy Spółki dzieli się na 4.129.468 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każda. W związku z podwyższeniem kapitału zakładowego, zmianie uległa treść § 7 ust. 1 i 2 statutu Spółki.	ESPI nr 46/2023
05.07.2023	Zarząd Spółki poinformował, że w dniu 5 lipca 2023 roku wpłynęło do Spółki zawiadomienie sporządzone w trybie art. 69 ust. 1 pkt 1 ustawy o ofercie publicznej, w sprawie zwiększenia udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, sporządzone przez Kvarco Group ASI Sp. z o.o.	ESPI nr 47/2023
12.07.2023	Zarząd Spółki poinformował o powzięciu informacji dotyczącej wstępnych wyników weterynaryjnego badania klinicznego dotyczącego potwierdzenia skuteczności i bezpieczeństwa produktu BCX-CM-J, przeznaczonego do leczenia zmian zwyrodnieniowych stawów u psów (osteoartrozy). W terenowym badaniu klinicznym oceniającym skuteczność i bezpieczeństwo produktu BCX-CM-J uczestniczyło łącznie szesnaście ośrodków z trzech krajów (Portugalia, Irlandia, Węgry). Po przeprowadzeniu analizy pośredniej, o czym Spółka informowała w raporcie bieżącym ESPI nr 9/2023 z dnia 21 lutego 2023 roku, badanie kliniczne zakończono wcześniej niż pierwotnie planowano, po włączeniu do badania łącznie 110 psów z łagodną do umiarkowanej chorobą zwyrodnieniową stawów, z czego ostatecznie 104 psy ukończyły badanie kliniczne zgodnie z protokołem badania. Ostatecznie 73 psy otrzymały badany weterynaryjny produkt leczniczy BCX-CM-J (grupa badana), a pozostałe 37 psów otrzymało sól fizjologiczną jako placebo (grupa kontrolna). Około 63% zwierząt w grupie badanej osiągnęło podstawowe kryterium skuteczności i uznaje się je za sukces definiowany jako poprawa kulawizny i/lub bólu stawów o z góry zdefiniowaną wartość, podczas gdy stan innych stawów dotkniętych chorobą zwyrodnieniową nie uległ pogorszeniu. W grupie kontrolnej ten sam wskaźnik sukcesu osiągnęło około 30% pacjentów. Weryfikacja skuteczności (tzw. primary endpoint) prowadzona była w 28. dniu od podania badanego produktu leczniczego lub placebo. Przedstawione wyniki mają charakter wstępny, gdyż obliczenia przeprowadzone zostały na podstawie danych niezwyfikowanych, w związku z czym wyniki te nie przesądzają o sukcesie badania klinicznego. Zarząd Spółki uznał, że uzyskane wyniki wstępne przewyższają jakością referencyjne dane literaturowe, które zostały wykorzystane do zaplanowania badania klinicznego. Uzyskane wyniki wstępne są zgodne z wynikami przeprowadzonej wcześniej analizy pośredniej, co w opinii Zarządu Spółki ma pozytywny wpływ na wiarygodność tych wyników. Jeżeli prowadzona weryfikacja danych nie zmieni tych danych w sposób istotny, wówczas Zarząd Emitenta uzna badanie kliniczne za zakończone z sukcesem. Na podstawie uzyskanych wyników wstępnych Zarząd Spółki podjął decyzję o kontynuowaniu pozostałych prac, których realizacja jest niezbędna do złożenia w Europejskiej Agencji Leków wniosku o wydanie pozytywnej rekomendacji dla dopuszczenia do obrotu produktu leczniczego BCX-CM-J. Zarząd Spółki podkreślił, że uzyskanie ww. wyników	ESPI nr 48/2023

Data	Zdarzenie	Raport bieżący
	wstępnych nie może być interpretowane jako zakończenie badania klinicznego z wynikiem pozytywnym, jak również nie stanowi żadnego zapewnienia lub gwarancji odnośnie do uzyskania pozwolenia na dopuszczenie do obrotu dla produktu BCX-CM-J w przyszłości, pozwala natomiast na dalsze planowanie rozwoju tego produktu przez Zarząd Spółki.	
10.08.2023	Zarząd Spółki poinformował, że powziął informację o oświadczeniu Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. nr 722/2023 z dnia 9 sierpnia 2023 r., na podstawie którego KDPW postanowił zarejestrować w depozycie papierów wartościowych 150.000 akcji zwykłych na okaziciela serii L Emitenta o wartości nominalnej 0,10 PLN każda oraz oznaczyć je kodem PLBCLTX00035 (" Akcje serii L "). Akcje serii L zostały wyemitowane na podstawie uchwały nr 1/05/2023 Zarządu Spółki z dnia 29 maja 2023 roku w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w granicach kapitału docelowego poprzez emisję nowych akcji zwykłych na okaziciela serii L z wyłączeniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy, zmiany statutu Spółki oraz ubiegania się o dopuszczenie tych akcji do obrotu na rynku regulowanym. Zarząd Spółki wskazał, że rejestracja Akcji serii L w KDPW nastąpi bez warunku ich wprowadzenia do obrotu na rynku regulowanym, natomiast zamiarem Zarządu Spółki jest dopuszczenie i wprowadzenie ww. akcji do obrotu na rynku regulowanym.	ESPI nr 49/2023
18.09.2023	Zarząd przekazał do wiadomości publicznej raport za pierwsze półrocze 2023 roku.	ESPI
19.09.2023	<p>Zarząd Spółki poinformował, że w dniu 19 września 2023 roku otrzymał od akcjonariuszy Spółki: Łukasza Bzdziona, Pawła Wielgusa, Andrija Włacha, Jakuba Grzesiaka oraz Karola Wrzeszcza ("Akcjonariusze Indywidualni") oraz Infini Alternatywna Spółka Inwestycyjna sp. z o.o., łącznie: "Akcjonariusze", zawiadomienia o zamiarze przeprowadzenia we współdziałaniu Akcjonariuszy ofert publicznych łącznie nie więcej niż 365.876 akcji Spółki oznaczonych kodem ISIN PLBCLTX00019, w tym: (i) nie więcej niż 50.000 akcji posiadanych przez Łukasza Bzdziona, (ii) nie więcej niż 57.214 akcji posiadanych przez Pawła Wielgusa, (iii) nie więcej niż 58.662 akcje posiadane przez Andrija Włacha, (iv) nie więcej niż 50.000 akcji posiadanych przez Jakuba Grzesiaka, (v) nie więcej niż 50.000 akcji posiadanych przez Karola Wrzeszcza i (vi) nie więcej niż 100.000 akcji posiadanych przez Infini Alternatywna Spółka Inwestycyjna sp. z o.o. ("Oferty"). Zarząd poinformował, że zgodnie z ww. zawiadomieniami:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Oferty zostaną skierowane wyłącznie do wybranych przez Akcjonariuszy (i) inwestorów kwalifikowanych lub (ii) nie więcej niż 149 inwestorów niebędących inwestorami kwalifikowanymi lub (iii) inwestorów niebędących inwestorami kwalifikowanymi, którzy nabywać będą akcje o łącznej wartości co najmniej 100.000 EUR na inwestora, przy czym Akcjonariusze zastrzegli sobie możliwość zmiany potencjalnego kręgu adresatów Ofert według własnego uznania; - Oferty zostaną przeprowadzone w trybie przyspieszonego budowania księgi popytu ("ABB"); - ABB zostanie przeprowadzone do dnia 26 września 2023 r., natomiast sprzedaż akcji nastąpi do dnia 28 września 2023 r., przy czym Akcjonariusze zastrzegli sobie możliwość zmiany terminów prowadzenia ABB oraz sprzedaży akcji według własnego uznania, nie później jednak niż do dnia 20 października 2023 r., jak również możliwość odstąpienia od przeprowadzania Ofert; - cena sprzedaży akcji zostanie przez Akcjonariuszy ustalona w oparciu o wyniki ABB. <p>W związku z zamiarem przeprowadzenia Ofert Akcjonariusze Indywidualni wystąpili do Spółki z wnioskami o zwolnienie Akcjonariuszy Indywidualnych z obowiązujących ich zobowiązań typu lock-up w stosunku do sprzedaży akcji w ramach Ofert. Na chwilę publikacji przedmiotowego raportu Spółka pozytywnie rozpatrzyła powyższe wnioski złożone przez Andrija Włacha, Jakuba Grzesiaka i Karola Wrzeszcza i tym samym udzieliła im zgód na sprzedaż akcji Spółki w ramach Ofert, na warunkach określonych w ww. zawiadomieniach. Wnioski o zwolnienie ze zobowiązań lock-up złożone przez Łukasza Bzdziona i Pawła Wielgusa zostaną</p>	ESPI nr 50/2023

Data	Zdarzenie	Raport bieżący
	<p>rozpatrzone przez Radę Nadzorczą Spółki - decyzja Rady Nadzorczej w powyższej sprawie zostanie przez Spółkę przekazana do publicznej wiadomości odrębnym raportem bieżącym.</p> <p>Jednocześnie Spółka wskazała, że niezwłocznie po zwolnieniu poszczególnych Akcjonariuszy Indywidualnych z ich zobowiązań typu lock-up w stosunku do sprzedaży akcji Spółki w ramach Ofert, będą oni zobowiązani do zawarcia ze Spółką i Domem Maklerskim Navigator S.A. stosownych aneksów do obowiązujących ich umów lock-up, na podstawie których - pod warunkiem dojścia Ofert do skutku - zobowiązania lock-up danego Akcjonariusza Indywidualnego zostaną przedłużone do dnia 8 maja 2025 roku względem wszystkich akcji Spółki posiadanych przez niego bezpośrednio po przeprowadzeniu Ofert (o ile po przeprowadzeniu Ofert dany Akcjonariusz będzie posiadać jakiegokolwiek akcje Spółki).</p> <p>Infini Alternatywna Spółka Inwestycyjna sp. z o.o. na datę publikacji przedmiotowego raportu nie była związana zobowiązaniami lock-up w odniesieniu do akcji Spółki mających być przedmiotem sprzedaży przez Infini Alternatywna Spółka Inwestycyjna sp. z o.o. w ramach ofert, w związku z czym w stosunku do Infini Alternatywna Spółka Inwestycyjna sp. z o.o. nie nastąpi przedłużenie okresu lock-up, o którym mowa w akapicie powyżej.</p>	
20.09.2023	<p>Zarząd Spółki - w nawiązaniu do raportu bieżącego ESPI Spółki nr 50/2023 z dnia 19 września 2023 r., poinformował, że w dniu 20 września 2023 roku Spółka otrzymała od Kvarko Group Alternatywna Spółka Inwestycyjna sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu ("Kvarko"), będącej akcjonariuszem Spółki i osobą blisko związaną (w rozumieniu Rozporządzenia MAR) z członkiem Zarządu Spółki - Pawłem Wielgusem, deklarację woli zawarcia przez Kvarko ze Spółką oraz Domem Maklerskim Navigator S.A. (jako firmą inwestycyjną pośredniczącą w zamierzonych przez akcjonariuszy ofertach publicznych akcji Spółki w trybie przyspieszonego budowania księgi popytu opisanych w raporcie bieżącym ESPI nr 50/2023), umowy ograniczającej zbywanie akcji (umowa lock-up), na podstawie której Kvarko zobowiąże się, że w przypadku sprzedaży przez Pawła Wielgusa lub Andrija Włacha co najmniej jednej akcji Spółki w ramach ofert publicznych, o których Spółka informowała raportem bieżącym ESPI nr 50/2023, Kvarko nie będzie rozporządzać posiadanymi akcjami Spółki w terminie do dnia 8 listopada 2024 r.</p>	ESPI nr 51/2023
21.09.2023	<p>Zarząd Spółki - w nawiązaniu do raportu bieżącego ESPI nr 50/2023 z dnia 19 września 2023 r. poinformował, że w dniu 21 września 2023 roku Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę w przedmiocie wyrażenia zgody na dokonanie przez prezesa Zarządu Spółki - Łukasza Bzdiona oraz członka Zarządu Spółki - Pawła Wielgusa („Akcjonariusze”), sprzedaży w terminie do dnia 20 października 2023 roku odpowiednio nie więcej niż 50.000 oraz nie więcej niż 57.214 posiadanych przez nich akcji Spółki na warunkach określonych w przekazanych Spółce zawiadomieniach, o których Spółka informowała raportem bieżącym ESPI nr 50/2023. Akcje objęte uchwałą stanowią łącznie 2,6% w kapitale zakładowym Spółki. Potrzeba uzyskania zgody Rady Nadzorczej na ww. sprzedaż akcji wynika z faktu, iż zgodnie z obowiązującymi aktualnie umowami lock-up akcje będące w posiadaniu prezesa Zarządu oraz członka Zarządu są w sposób nieprzerwany objęte ograniczeniem zbywalności w okresie od dnia 8 listopada 2021 roku do dnia 8 listopada 2023 roku. Sprzedaż akcji w trybie przyspieszonego budowania księgi popytu („ABB”) pod koniec obowiązywania umów lock-up, wraz z zawarciem nowych umów lock-up na wszystkie pozostałe po tej sprzedaży akcje należące do danego Akcjonariusza, wymaga zgody Spółki reprezentowanej przez Radę Nadzorczą.</p> <p>W związku z powyższym, zgodnie z informacją przekazaną w raporcie bieżącym ESPI nr 50/2023, Akcjonariusze zobowiązani są do zawarcia ze Spółką oraz Domem Maklerskim Navigator S.A. - jako firmą inwestycyjną pośredniczącą w zamierzonych przez akcjonariuszy ofertach publicznych akcji Spółki w trybie ABB - stosownych aneksów do obowiązujących ich umów lock-up, na podstawie których, pod warunkiem dojścia ww. ofert publicznych do skutku, zobowiązania lock-up Akcjonariuszy zostaną przedłużone do dnia 8 maja 2025 roku względem wszystkich</p>	ESPI nr 52/2023

Data	Zdarzenie	Raport bieżący
	<p>akcji Spółki posiadanych przez danego Akcjonariusza bezpośrednio po przeprowadzeniu ww. ofert publicznych (o ile po przeprowadzeniu tych ofert publicznych dany Akcjonariusz będzie posiadać jakiegokolwiek akcje Spółki).</p> <p>Przy zrealizowaniu sprzedaży całości oferowanych akcji po przeprowadzonej ofercie Prezes Zarządu - Łukasz Bzdzion będzie posiadał przynajmniej 365.763 akcji (stanowiących 8,9% w kapitale zakładowym Spółki) objętych umową lock-up do dnia 8 maja 2025 roku, a członek Zarządu Paweł Wielgus nie będzie posiadał bezpośrednio akcji Spółki. Akcjonariuszem Spółki posiadającym 470.953 akcje (stanowiące 11,4% w kapitale zakładowym Spółki) pozostanie Kvarco Group ASI Sp. z o.o., będąca osobą blisko związaną (w rozumieniu Rozporządzenia MAR) z członkiem Zarządu Pawłem Wielgusem. Akcje posiadane przez Kvarco Group ASI Sp. z o.o. zostaną objęte lock-upem do dnia 8 listopada 2024 roku, na podstawie umowy i po spełnieniu warunków opisanych w raporcie bieżącym ESPI nr 51/2023 z dnia 20 września 2023 roku, tj. w sytuacji, gdy dojdzie do sprzedaży przez Pawła Wielgusa lub Andrija Włacha co najmniej jednej akcji Spółki w ramach ofert publicznych realizowanych w trybie ABB.</p>	
22.09.2023	<p>Zarząd Spółki przekazał korektę raportu bieżącego ESPI nr 52/2023 z dnia 21 września 2023 roku. Korekta sporządzona została w związku z omyłkowym określeniem daty końcowej obowiązywania aktualnej umowy lock-up Prezesa Zarządu - Łukasza Bdziona na dzień 8 listopada 2023 roku, w sytuacji, gdy dotychczasowa umowa lock-up Prezesa Zarządu - Łukasza Bdziona obowiązuje do dnia 8 maja 2024 roku, o czym Spółka informowała raportem bieżącym ESPI nr 23/2022 z dnia 1 lipca 2022 roku. Pozostałe informacje zawarte w raporcie bieżącym ESPI nr 52/2023 z dnia 21 września 2023 roku pozostają bez zmian. W związku z powyższym, Zarząd przedstawił skorygowaną treść raportu bieżącego ESPI nr 52/2023 z dnia 21 września 2023 r.</p>	ESPI nr 52/2023
25.09.2023	<p>Zarząd Spółki, w nawiązaniu do raportu bieżącego ESPI nr 48/2023 z dnia 13 lipca 2023 roku, poinformował o powzięciu informacji dotyczącej końcowych wyników weterynaryjnego badania klinicznego poświęconego potwierdzeniu skuteczności i bezpieczeństwa produktu BCX-CM-J, przeznaczonego do leczenia objawów klinicznych zmian zwyrodnieniowych stawów u psów (osteoartrozy). Wieloośrodkowe terenowe badanie kliniczne wykazało wysoką skuteczność BCX-CM-J w terapii objawów zapalenia stawów u psów. Kryterium sukcesu w pierwszorzędnym punkcie końcowym (ang. primary endpoint) osiągnęło 70% pacjentów w grupie badanej i 26% pacjentów w grupie kontrolnej. Obserwowana poprawa w grupie badanej jest statystycznie istotna względem grupy kontrolnej, co oznacza zakończenie badania klinicznego z sukcesem. W wieloośrodkowym terenowym badaniu klinicznym oceniającym skuteczność i bezpieczeństwo kandydata na produkt leczniczy BCX-CM-J uczestniczyło łącznie szesnaście ośrodków z trzech krajów (Portugalia, Irlandia, Węgry). Po przeprowadzeniu analizy pośredniej (ang. Interim Analysis), o czym Emitent informował w raporcie bieżącym ESPI nr 9/2023 z dnia 21 lutego 2023 roku, badanie kliniczne zakończono po włączeniu do badania łącznie 110 pacjentów z łagodną do umiarkowanej chorobą zwyrodnieniową stawu, z podziałem na dwie grupy. 73 pacjentów otrzymało badany produkt leczniczy BCX-CM-J (grupa badana), a 37 pacjentów sól fizjologiczną (grupa kontrolna), w obu przypadkach w iniekcji dostawowej. Badanie kliniczne prowadzone było w modelu podwójnie zaślepionej, randomizowanej próby. Analiza statystyczna została przeprowadzona na populacji ITT (ang. Intention-to-treat), czyli grupie osobników obejmującej wszystkich randomizowanych pacjentów wybranych do badania zgodnie z przyjętymi kryteriami włączenia i wyłączenia z badania, którzy otrzymali pełne leczenie zgodnie z przyjętym protokołem badania klinicznego. Ostatecznie po weryfikacji danych populacja ITT stanowiła ogółem 102 pacjentów, w tym 67 pacjentów w grupie badanej BCX-CM-J i 35 pacjentów w grupie kontrolnej. Badanie skuteczności kandydata na produkt leczniczy BCX-CM-J oceniano poprzez stopień poprawy kulawizny i/lub redukcji bólu w leczonym stawie dotkniętym chorobą zwyrodnieniową. Jako sukces w leczeniu przyjęto poprawę (spadek) dowolnego</p>	ESPI nr 53/2023

Data	Zdarzenie	Raport bieżący
	<p>z ocenianych parametrów (kulawizna lub ból) o co najmniej 2 punkty w przyjętej skali, lub spadek obu ocenianych parametrów jednocześnie o co najmniej 1 punkt, przy spełnieniu pozostałych warunków prowadzenia badania. Pierwszorzędowy punkt końcowy, czyli efekt kliniczny stanowiący podstawę oceny skuteczności badanego produktu leczniczego, został ustalony w protokole badania na dzień 30 +/- (plus/minus) 3 dni licząc od daty podania badanego produktu leczniczego BCX-CM-J w grupie badanej i placebo w grupie kontrolnej.</p> <p>Na podstawie powyższych informacji Zarząd Spółki podjął decyzję o kontynuowaniu pozostałych prac, których realizacja jest niezbędna do złożenia w Europejskiej Agencji Leków wniosku o wydanie pozytywnej rekomendacji dla dopuszczenia do obrotu produktu leczniczego BCX-CM-J.</p>	
27.09.2023	<p>Zarząd Spółki, w nawiązaniu do raportu bieżącego ESPI nr 50/2023 z dnia 19 września 2023 roku, poinformował, że w dniu 27 września 2023 roku otrzymał od następujących akcjonariuszy Spółki: (i) Łukasza Bzdiona, (ii) Pawła Wielgusa, (iii) Andrija Włacha, (iv) Jakuba Grzesiaka, (v) Karola Wrzeszcza oraz (vi) Infini Alternatywna Spółka Inwestycyjna sp. z o.o. („Akcjonariusze”) zawiadomienie o wyniku ofert publicznych akcji Spółki, o których Spółka informowała Raportem ws. ABB „Zawiadomienie”. Zgodnie z Zawiadomieniem, w ramach ww. ofert publicznych Akcjonariusze dokonają sprzedaży - w trybie transakcji pakietowych zawieranych w dniu 27 i 28 września 2023 r. - łącznie 365.876 _trzysta sześćdziesiąt pięć tysięcy osiemset siedemdziesiąt sześć_ akcji Spółki, w tym:</p> <ul style="list-style-type: none"> - 50.000 _pięćdziesiąt tysięcy_ akcji posiadanych przez Łukasza Bzdiona; - 57.214 _pięćdziesiąt siedem tysięcy dwieście czternaście_ akcji posiadanych przez Pawła Wielgusa; - 58.662 _pięćdziesiąt osiem tysięcy sześćset sześćdziesiąt dwie_ akcje posiadane przez Andrija Włacha; - 50.000 _pięćdziesiąt tysięcy_ akcji posiadanych przez Jakuba Grzesiaka; - 50.000 _pięćdziesiąt tysięcy_ akcji posiadanych przez Karola Wrzeszcza; oraz - 100.000 _sto tysięcy_ Akcji posiadanych przez Infini Alternatywna Spółka Inwestycyjna sp. z o.o.; <p>za jednostkową cenę sprzedaży w wysokości 55,00 PLN _pięćdziesiąt pięć złotych_ za każdą akcję.</p> <p>Zgodnie z Zawiadomieniem, oferty publiczne akcji Spółki zostały przez Akcjonariuszy przeprowadzone za pośrednictwem Domu Maklerskiego Navigator S.A.</p>	ESPI nr 54/2023
27.09.2023	<p>Zarząd Spółki - w wykonaniu obowiązku wynikającego z art. 19 ust. 3 Rozporządzenia MAR, poinformował, że w dniu 27 września 2023 roku Emitent otrzymał od (i) Łukasza Bzdiona - prezesa Zarządu Emitenta, (ii) Pawła Wielgusa - członka Zarządu Emitenta oraz (iii) Infini ASI sp. z o.o. - osoby blisko związanej z Maciejem Wielochem, Członkiem Rady Nadzorczej Emitenta, powiadomienia o dokonaniu przez nich transakcji na akcjach Emitenta, które to zawiadomienia stanowią załączniki do przedmiotowego raportu bieżącego.</p>	ESPI nr 55/2023
29.09.2023	<p>Zarząd Spółki poinformował, że w dniu 29 września 2023 roku Spółka otrzymała od Łukasza Bzdiona - Prezesa Zarządu Spółki, sporządzone na podstawie art. 69 ust. 1 pkt 2 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych zawiadomienie o zmianie stanu posiadania przez niego akcji Spółki.</p> <p>Szczegółową treść przedmiotowego zawiadomienia Spółka przekazała w załączeniu do przedmiotowego raportu bieżącego.</p>	ESPI nr 56/2023

9. Komerccjalizacja produktów i możliwość generowania przychodów

Rozwój weterynaryjnych produktów leczniczych charakteryzuje się znacznie krótszą fazą kliniczną, niż ma to miejsce w przypadku produktów leczniczych dla ludzi. Na podstawie doświadczeń własnych oraz opinii doradców branżowych Emitent szacuje, że realizacja każdej z dwóch faz w procesie klinicznym, tj. fazy

bezpieczeństwa i fazy skuteczności, zajmuje orientacyjnie około 1,5 roku. Okres ten jest zasadniczo nieosiągalny w przypadku badań klinicznych nad produktami przeznaczonymi dla ludzi. Następnym krótszymi okresami faz badawczych jest większa częstotliwość występowania zdarzeń korzystnych z punktu widzenia możliwości komercjalizacji projektów poprzez zawieranie umów partneringowych. Z punktu widzenia możliwości zawarcia umowy partneringowej na wczesnym etapie rozwoju produktu szczególnie interesujące wydaje się być ukończenie pilotażu klinicznego, który przez potencjalnych partnerów branżowych utożsamiany jest z tzw. dowodem koncepcji (ang. Proof of Concept, PoC). Uzyskanie korzystnych wyników w badaniu PoC stanowi potwierdzenie przyjętej strategii badawczo-rozwojowej i bardzo często umożliwia zawarcie umowy partneringowej. Innymi zdarzeniami ważnymi z punktu widzenia potencjalnego partneringu są: i) zakończenie fazy bezpieczeństwa, ii) zakończenie fazy skuteczności (właściwych badań klinicznych), iii) złożenie wniosku o pozwolenie na dopuszczenie produktu leczniczego do obrotu, iv) uzyskanie od regulatora rynku farmaceutycznego pozytywnej rekomendacji dla dopuszczenia produktu leczniczego do obrotu oraz v) uzyskanie ostatecznego pozwolenia na dopuszczenie produktu leczniczego do obrotu. Mając na uwadze dużą liczbę zdarzeń stanowiących ewentualną podstawę do dalszych rozmów z potencjalnymi partnerami branżowymi, relatywnie krótkie okresy pomiędzy tymi zdarzeniami oraz dużą liczbę produktów rozwijanych przez Emitenta, można przyjąć, że w sytuacji, gdy Emitent będzie bez przeszkód realizował swoją strategię rozwoju, w przyszłości wystąpi stosunkowo duża liczba zdarzeń będących punktem wyjścia do rozmów partneringowych.

Emitent przewiduje zasadniczo trzy źródła przyszłych przychodów:

- przychody z tytułu zawartych umów partneringowych przed dopuszczeniem produktu leczniczego do obrotu, w szczególności z tytułu udzielenia licencji wyłącznej (tzw. *upfront payment*) lub z tytułu zakończenia z sukcesem kolejnego etapu badań (tzw. *milestone payment*), przy czym należy zauważyć, że z uwagi na charakterystyczną dla weterynarii niewielką liczbę etapów pośrednich, płatności typu *milestone* są mniej prawdopodobne i mogą się kumulować do jednej płatności po zakończeniu z sukcesem badań klinicznych lub po uzyskaniu pozwolenia na dopuszczenie produktu leczniczego do obrotu;
- przychody z tytułu udziału w przychodach uzyskiwanych przez nabywcę licencji ze sprzedaży poszczególnych, dopuszczonych do obrotu produktów leczniczych;
- przychody z tytułu wytwarzania produktów leczniczych we własnej, certyfikowanej wytwórni farmaceutycznej (produkcja własna lub kontraktowa).

Emitent dopuszcza również możliwość jednorazowej sprzedaży całości praw do zarejestrowanego produktu leczniczego, przy czym w takim wypadku cena sprzedaży powinna zostać ustalona w oparciu o zdyskontowane przychody oczekiwane przez nabywcę. Realizacja takiego scenariusza oznaczałaby dla Emitenta uzyskanie jednorazowego, aczkolwiek względnie dużego przychodu, rekompensującego brak stałych przychodów w przyszłości w okresie kilku lub nawet kilkunastu lat.

Intencją Emitenta jest utrzymanie w przyszłości pełnej kontroli nad procesem wytwarzania dopuszczonych do obrotu produktów leczniczych, co pozwoli na uzyskiwanie przychodów z tytułu produkcji własnej lub kontraktowej.

Emitent dopuszcza zróżnicowane modele współpracy z partnerami branżowymi, zarówno w oparciu o umowy partneringowe, jak i umowy dystrybucyjne, zgodnie z poniższą tabelą:

Kryterium	Umowa partneringowa	Umowa dystrybucyjna
Przedmiot umowy	Licencja na pojedynczy produkt, grupę produktów dla jednej drogi podania, gatunku, jednostki chorobowej, technologii lub kombinacja powyższych	Prawo do dystrybucji pojedynczego produktu
Wyłączność na komercjalizację danego produktu	Tak	Zasadniczo nie
Sprzedaż praw do produktu	Możliwa	Nie

Produkcja w wytwórni własnej	Preferowana	Tak
Udział w przychodach (<i>royalties</i>)	Tak (z wyjątkiem sprzedaży praw do produktu)	Tak
Przychody typu <i>upfront</i> i <i>milestone</i>	Możliwe	Nie
Przychody z wytwarzania	Uwzględnione w udziale z przychodów partnera lub produkcja kontraktowa	Uwzględnione w udziale z przychodów dystrybutora

Źródło: Spółka

Z uwagi na dużą liczbę zmiennych mogących być przedmiotem negocjacji, zrealizowany w przyszłości model współpracy z potencjalnymi partnerami branżowymi może odbiegać od schematu przedstawionego w powyższej tabeli.

W roli partnera branżowego Emitent preferuje duże, międzynarodowe koncerny weterynaryjne prowadzące sprzedaż produktów leczniczych na obszarze Unii Europejskiej oraz Stanów Zjednoczonych bezpośrednio do klinik weterynaryjnych, mające doświadczenie w prowadzeniu badań klinicznych i uzyskiwaniu pozwoleń na dopuszczenie do obrotu na wskazanych obszarach geograficznych dla oryginalnych produktów leczniczych. Większość tego rodzaju firm posiada gotową sieć sprzedaży produktów leczniczych w tzw. zimnym łańcuchu farmaceutycznym, który będzie wymagany do transportu produktów leczniczych rozwijanych przez Emitenta. Z kolei podstawowym kryterium wyboru dystrybutora będzie stopień penetracji rynku mierzony bezpośrednim dostępem do lekarzy weterynarii oraz zapewnienie odpowiednich warunków transportu i przechowywania produktów leczniczych.

10. Rozwój mocy produkcyjnych w przyszłości

Na Dzień Raportu Emitent dysponuje własną wytwórnią pracującą w standardzie farmaceutycznym, której teoretyczne moce produkcyjne wynoszą od kilku do kilkunastu tysięcy dawek terapeutycznych rocznie, w zależności od rodzaju produktu. Obecne moce produkcyjne są wystarczające do uruchomienia pilotażowej sprzedaży, niemniej jednak wytwórnia ma charakter przede wszystkim badawczo-rozwojowy i służy do przeniesienia technologii ze skali laboratoryjnej do farmaceutycznej oraz do wytwarzania produktów leczniczych przeznaczonych do badań klinicznych. Dodatkowo prowadzona produkcja ma charakter kampanijny i w obecnym kształcie Emitent ma możliwość wytwarzania w danym czasie wyłącznie produktu dla jednego gatunku. Stąd też Emitent planuje w przyszłości zwiększenie mocy wytwórczych w taki sposób, aby możliwe było jednoczesne wytwarzanie wszystkich produktów leczniczych dla wszystkich gatunków, dla których Emitent uzyska pozwolenie na dopuszczenie do obrotu, w ilościach zaspokajających popyt na rynkach międzynarodowych.

Mając na uwadze korzystne wyniki badania klinicznego dla produktu BCX-CM-J Emitent ma podstawy zakładać, że dopuszczenie do obrotu pierwszego produktu leczniczego będzie w przyszłości bardzo prawdopodobne, w związku z czym Emitent rozpoczął prace przygotowawcze zmierzające do istotnego zwiększenia mocy produkcyjnych.

11. Aktywność Emitenta w wydarzeniach o charakterze branżowym oraz w wydarzeniach dedykowanych inwestorom rynku kapitałowego

W III kwartale 2023 r. Spółka uczestniczyła w kilku istotnych wydarzeniach w zakresie komunikacji z inwestorami rynku kapitałowego. Zestawienie najważniejszych publikacji w Okresie Sprawozdawczym podsumowuje tabela poniżej:

Data	Wydarzenie	Idea
13.07.2023	Publikacja artykułu pt. „Bioceltix z GPW wstępnie: nasz lek pomaga psom” w „Puls Biznesu”	Omówienie wstępnych pozytywnych wyników badania klinicznego nad lekiem na osteoartrozę u psów. Przybliżenie dalszych planów rozwojowych Spółki
22.09.2023	Publikacja wywiadu pt. „Zarząd Bioceltix oferuje do sprzedaży niewielką część swoich akcji. Plany rozwoju bez zmian” w Strefie Inwestorów	Omówienie oferty publicznej w kontekście przyspieszonego budowania księgi popytu (ABB) oraz realizacji dalszych planów rozwojowych Spółki.
26.09.2023	Publikacja artykułu w „Puls Biznesu”	Wyjaśnienie motywacji w kontekście przyspieszonego budowania księgi popytu (ABB) oraz planowanej sprzedaży części posiadanych akcji przez kluczowych menadżerów Spółki. Omówienie końcowych pozytywnych wyników dotyczących kandydata na produkt leczniczy BCX-CM-J. Przybliżenie realizacji planu rozwoju Spółki.
28.09.2023	Spotkanie online z Członkiem Zarządu oraz sesja Q&A z inwestorami na platformie ccgroup	Wyjaśnienie realizowanej strategii rozwoju Emitenta oraz dalszych planów rozwojowych Spółki.
28.09.2023	Publikacja wywiadu z Członkiem Zarządu na portalu inwestorskim stockwatch.pl	Wyjaśnienie realizowanej strategii rozwoju Emitenta oraz dalszych planów rozwojowych Spółki.

12. Istotne zdarzenia po Dniu Bilansowym

Data	Zdarzenie	Raport bieżący
10.10.2023	<p>Zarząd Spółki, w nawiązaniu do raportu bieżącego ESPI nr 17/2023 z dnia 20 marca 2023 roku i raportu bieżącego ESPI nr 51/2023 z dnia 20 września 2023 roku, poinformował, że w dniu 10 października 2023 roku następujący akcjonariusze Emitenta: Kvarko Group Alternatywna Spółka Inwestycyjna sp. z o.o. ("KVARKO ASI") i Alternative Solution Alternatywna Spółka Inwestycyjna S.A. ("ALTERNATIVE SOLUTION ASI") zawarli aneksy do łączących ich ze Spółką oraz z Domem Maklerskim Navigator S.A. umów o ograniczeniu rozporządzania akcjami Emitenta (umowy typu lock-up) w następującym zakresie:</p> <ul style="list-style-type: none"> - KVARKO ASI zawarła aneks do umowy typu lock-up z dnia 29 stycznia 2021 roku przedłużający okres obowiązywania ograniczenia w rozporządzaniu w stosunku do 470.953 akcji Emitenta o kolejne 12 miesięcy, tj. łącznie na okres 36 miesięcy od daty pierwszego notowania akcji Spółki na rynku prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., co oznacza, że akcjonariusz KVARKO ASI ma zakaz zbywania 470.953 akcji Emitenta do dnia 8 listopada 2024 roku; - ALTERNATIVE SOLUTION ASI zawarła aneks do umowy typu lock-up z dnia 19 lutego 2021 roku przedłużający okres obowiązywania ograniczenia w rozporządzaniu w stosunku do 241.453 akcji Emitenta o kolejne 12 miesięcy, tj. łącznie na okres 36 miesięcy od daty pierwszego notowania akcji Spółki na rynku prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., co oznacza, że akcjonariusz ALTERNATIVE SOLUTION ASI ma zakaz zbywania 241.453 akcji Emitenta do dnia 8 listopada 2024 roku. 	ESPI nr 57/2023

Data	Zdarzenie	Raport bieżący
19.10.2023	<p>Zarząd Spółki przekazał informację o pozytywnej ocenie dokonanej przez Polską Agencję Rozwoju Przedsiębiorczości („PARP”) projektu pt. "Opracowanie biologicznego weterynaryjnego produktu leczniczego BCX-CM-AD przeznaczonego do leczenia atopowego zapalenia skóry u psów" („Projekt”), zgłoszonego przez Spółkę do dofinansowania w ramach pierwszego naboru wniosków do "Ścieżki SMART" realizowanego w ramach programu Fundusze Europejskie dla Nowoczesnej Gospodarki.</p> <p>Wniosek o dofinansowanie złożony przez Emitenta znalazł się wśród 198 wniosków wpisanych przez PARP na listę projektów ocenionych pozytywnie w Działaniu Ścieżka SMART FENG.01.01-IP.02-001/23/2023 w ramach Programu Fundusze Europejskie dla Nowoczesnej Gospodarki, przy 1298 projektach ocenionych negatywnie.</p> <p>Celem Projektu jest opracowanie innowacyjnego, biologicznego weterynaryjnego produktu leczniczego wykorzystującego allogeniczne mezenchymalne komórki macierzyste, przeznaczonego do leczenia atopowego zapalenia skóry u psów. Projekt obejmuje swoim zakresem kompletną ścieżkę rozwojową dla produktu BCX-CM-AD, w tym koszty związane z przeprowadzeniem badania klinicznego. Całkowita wartość wydatków kwalifikowalnych w Projekcie wynosi 17.687.931,93 zł, w tym wartość wnioskowanego dofinansowania wynosi 10.612.758,93 zł.</p> <p>Jednocześnie Zarząd Spółki podkreślił, że zgodnie z informacjami zawartymi na stronie internetowej PARP pozytywna ocena Projektu nie jest równoznaczna z zawarciem umowy i udzieleniem dofinansowania. Zawarcie umowy o dofinansowanie będzie możliwe po potwierdzeniu spełnienia przesłanek określonych w regulaminie wyboru projektów. Weryfikacji podlegać będzie m.in. status MŚP, w tym kwestie powiązań osobowych i kapitałowych, przesłanki wykluczenia z możliwości otrzymania finansowania wynikające z przepisów, kwestie karalności i zaległości w należnościach publicznoprawnych, przesłanki wykluczenia w związku z sankcjami dotyczącymi wojny w Ukrainie, sytuacja finansowa czy objęcie obowiązkiem zwrotu pomocy publicznej. Ostatecznie dofinansowaniem mogą zostać objęte wyłącznie projekty, które zostały pozytywnie ocenione przez ekspertów zgodnie z kryteriami wyboru projektów oraz spełniają, w zakresie projektów i wnioskodawców, przesłanki zawarcia umowy o dofinansowanie określone w regulaminie wyboru projektów, co potwierdza weryfikacja dokonana przez PARP.</p> <p>O wszelkich istotnych zdarzeniach dotyczących realizacji Projektu Emitent będzie niezwłocznie informował w formie odrębnych raportów bieżących.</p>	ESPI nr 58/2023
23.10.2023	<p>Zarząd Spółki poinformował o powzięciu w dniu 23 października 2023 roku informacji o uzyskaniu pozwolenia Dyrekcji Produktów Weterynaryjnych Krajowego Biura Bezpieczeństwa Łańcucha Żywnościowego nr 5300/3301-2/2023 oraz Generalnej Dyrekcji ds. Żywności i Weterynarii nr 113/ECVPT/2023 na przeprowadzenie planowanego terenowego badania klinicznego weterynaryjnego na psach z klinicznymi objawami atopowego zapalenia skóry (AD, ang. atopic dermatitis) z wykorzystaniem badanego produktu leczniczego weterynaryjnego BCX-CM-AD na bazie mezenchymalnych komórek macierzystych. Celem badania będzie ocena skuteczności i bezpieczeństwa badanego weterynaryjnego produktu leczniczego BCX-CM-AD w terenowym badaniu klinicznym u psów z objawami klinicznymi atopowego zapalenia skóry w jednokrotnym podaniu dożylnym.</p>	ESPI nr 59/2023

13. Przewidywany rozwój Emitenta oraz model biznesowy

Strategia Emitenta

Celem strategicznym Emitenta jest zbudowanie pozycji globalnego lidera w stosowaniu allogenicznych mezenchymalnych komórek macierzystych do leczenia chorób autoimmunologicznych i zapalnych u zwierząt towarzyszących.

Zgodnie z aktualną strategią rozwoju na lata 2022-2024 - jednym z głównych celów i priorytetów Spółki w perspektywie najbliższego czasu jest koncentracja na realizacji trzech najważniejszych i najbardziej zaawansowanych projektów, które są aktualnie najbliższe komercjalizacji, a jednocześnie mają w opinii Zarządu Emitenta potwierdzony potencjał rynkowy, a więc dotyczące kandydatów na produkty lecznicze BCX-CM-J, BCX-CM-AD oraz BCX-EM.

Założenia, na których oparta jest strategia Emitenta

Dla budowy pozycji Emitenta bardzo duże znaczenie ma kontekst rynkowy, a szczególnie fakt, że rynek weterynaryjnych leków biologicznych jest rynkiem relatywnie młodym. Pierwszy na świecie weterynaryjny lek biologiczny, lokiwetmab - przeciwciało monoklonalne stosowane w leczeniu atopowego zapalenia skóry u psów, - został dopuszczony do obrotu w Stanach Zjednoczonych w roku 2016. Według wiedzy Zarządu, na Dzień Raportu na globalny rynek weterynaryjnych leków biologicznych składa się łącznie tylko 6 produktów: wspomniany już lokiwetmab oraz trzy inne przeciwciała monoklonalne stosowane w leczeniu bólu towarzyszącego zmianom zwyrodnieniowym stawów u psów (bedinwetmab) i kotów (frunewetmab) oraz zakażeń parwowirusem u psów, a także dwa produkty przeznaczone do leczenia zapalenia stawów u koni, w których składnikiem aktywnym leku są końskie mezenchymalne komórki macierzyste. Biorąc pod uwagę przychody ze sprzedaży dopuszczonych do obrotu przeciwciał monoklonalnych, jak również aktywność dużych graczy rynkowych w obszarze przejść mniejszych spółek biotechnologicznych, Emitent spodziewa się dalszego, dynamicznego rozwoju segmentu leków biologicznych, co powinno sprzyjać zainteresowaniu produktami i technologią Emitenta ze strony potencjalnych partnerów branżowych. Wchodzące na rynek weterynaryjny leki biologiczne stanowią nową jakość w leczeniu zwierząt i są aktywnie poszukiwane przez ich opiekunów, co pozwala dużym firmom farmaceutycznym budować zupełnie nową narrację w obszarze marketingu i sprzedaży.

Na Dzień Raportu na obszarze Unii Europejskiej dopuszczone są do obrotu dwa weterynaryjne produkty lecznicze, w których substancją czynną są końskie mezenchymalne komórki macierzyste. Pierwszym z nich jest Arti-Cell Forte, który bazuje na mezenchymalnych komórkach macierzystych pozyskiwanych z krwi obwodowej, a drugim HorStem bazujący na mezenchymalnych komórkach macierzystych pozyskiwanych ze sznura pępowinowego. Źródła komórek macierzystych dla obu wymienionych produktów są obiektywnie trudniej dostępne niż tkanka tłuszczowa wykorzystywana przez Emitenta. Tkanka tłuszczowa jest bowiem najbogatszym i zdecydowanie łatwiej dostępnym źródłem mezenchymalnych komórek macierzystych. Prawdopodobne trudności w skalowaniu produkcji, których można się spodziewać przy wytwarzaniu produktów leczniczych z wykorzystaniem komórek macierzystych pochodzących z krwi czy sznura pępowinowego, powodują, że dotychczas dopuszczone do obrotu leki są dość trudno dostępne, a co za tym idzie nie są powszechnie i szeroko używane. Ponadto koń jest gatunkiem nielicznym, co utrudnia powszechność stosowania obecnie dostępnych produktów leczniczych zawierających komórki macierzyste. Należy również zwrócić uwagę, że na Dzień Raportu żaden produkt leczniczy zawierający psie lub kocie komórki macierzyste nie został jeszcze dopuszczony do obrotu przez europejskiego lub amerykańskiego regulatora rynku farmaceutycznego. Oznacza to, że wciąż istnieje możliwość uzyskania premii pierwszeństwa z tytułu wprowadzenia na rynek masowego produktu leczniczego na bazie komórek macierzystych. Dotyczy to szczególnie psów, które są gatunkiem bardzo licznym, a w ujęciu wartościowym stanowią największą część rynku zwierząt towarzyszących.

Jako jedno ze źródeł finansowania prowadzonych prac badawczo-rozwojowych Emitent wykorzystuje dotacje ze środków publicznych. Prowadząc dużą liczbę projektów Emitent ma możliwość pozyskania dotacji niezależnie na każdy z nich. Intencją Emitenta jest, aby maksymalnie dużo kosztów prac badawczo-rozwojowych zostało

w przyszłości sfinansowanych z dotacji. Emitent posiada doświadczenie w pozyskiwaniu i rozliczaniu dotacji, poparte realizacją czterech projektów współfinansowanych ze środków publicznych.

W celu zabezpieczenia odpowiedniej jakości wyników prowadzonych badań Emitent aktywnie korzysta z usług profesjonalnych doradców i podwykonawców branżowych. Dotyczy to wszystkich badań in vivo, w szczególności badań bezpieczeństwa oraz badań skuteczności (właściwych badań klinicznych). Takie podejście gwarantuje, że badania będą prowadzone zgodnie z odpowiednimi standardami branżowymi (tj. zgodnie z zasadami Dobrej Praktyki Laboratoryjnej oraz Dobrej Praktyki Klinicznej), przez co uzyskiwane wyniki będą przedstawiały wartość naukową wymaganą przez regulatora rynku farmaceutycznego. Emitent korzysta również ze wsparcia doświadczonych doradców branżowych w procesie planowania badań bezpieczeństwa i skuteczności, jak również w obszarze prawnym i regulatorowym. Emitent kieruje się w tym obszarze zasadą minimalizacji ryzyk finansowych i branżowych. Korzystanie z usług profesjonalnych firm typu CRO (ang. Contract Research Organization) pozwala realizować projekty badawczo-rozwojowe w odpowiednim rygorze finansowym i czasowym oraz w sposób zgodny z oczekiwaniami regulatora rynku farmaceutycznego. Takie podejście minimalizuje ewentualne ryzyka związane z dopuszczeniem w przyszłości produktów leczniczych do obrotu. Emitent współpracuje m.in. z doradcą branżowym, który ma doświadczenie w odniesieniu do weterynaryjnych produktów leczniczych na bazie końskich komórek macierzystych.

Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju

Postępy w pracach badawczo-rozwojowych przybliżają perspektywę uzyskiwania przychodów wynikających z przyszłej komercjalizacji projektów. Kolejne etapy projektów wymagają jednak najpierw ponoszenia znacznych kosztów, które w pewnej części pokrywane są przez uzyskiwane przez Emitenta dotacje. Aktualnie Spółka planuje zawrzeć kolejną umowę o dofinansowanie ze środków programów celowych, w szczególności dzięki pozytywnej ocenie projektu pt.: „Opracowanie biologicznego weterynaryjnego produktu leczniczego BCX-CM-AD przeznaczonego do leczenia atopowego zapalenia skóry u psów” w ramach Programu Fundusze Europejskie dla Nowoczesnej Gospodarki.

Równocześnie przeprowadzone w pierwszej połowie 2023 r. podwyższenie kapitału poprzez emisję akcji serii K oraz podwyższenie kapitału związane z emisją akcji Spółki serii L do akcjonariusza Kvarco Group ASI SP. z o.o. zapewniło zapotrzebowanie na środki pieniężne w kolejnym okresie sprawozdawczym.

Podsumowanie aktualnego statusu prac w ramach rozwijanych kandydatów na produkty lecznicze przedstawione zostały w pkt 6.3., ppkt 2. niniejszego Raportu. Dalsze plany rozwojowe w zakresie prowadzonych badań i rozwoju przewidują:

- dla kandydata na produkt leczniczy BCX-CM-J - sporządzenie dossier rejestracyjnego na podstawie raportu z badań klinicznych oraz złożenie wniosku o dopuszczenie do obrotu w I kwartale 2024 roku,
- dla kandydata na produkt leczniczy BCX-CM-AD - rozpoczęcie i zakończenie fazy badań klinicznych, sporządzenie dossier rejestracyjnego oraz złożenie wniosku o dopuszczenie do obrotu do końca 2024 roku,
- dla kandydata na produkt leczniczy BCX-EM - zakończenie fazy badań klinicznych, sporządzenie dossier rejestracyjnego oraz złożenie wniosku o dopuszczenie do obrotu do końca 2024 roku.

Czynniki wewnętrzne i zewnętrzne istotne dla rozwoju przedsiębiorstwa Emitenta

Czynniki zewnętrzne:

Do najważniejszych czynników zewnętrznych mających wpływ na działalność przedsiębiorstwa Emitenta należą:

- regulacje prawne z zakresu weterynarii - regulacje dotyczące badań klinicznych, rejestracji i dystrybucji leków weterynaryjnych, które mogą wpłynąć na zdolność Bioceltix S.A. do wprowadzania na rynek swoich produktów;
- trendy konsumenckie - preferencje klientów w zakresie leczenia zwierząt, które mogą wpłynąć na popyt na produkty Emitenta oraz ich ceny;

- konkurencja - rywalizacja z innymi firmami biotechnologicznymi i farmaceutycznymi, które również rozwijają produkty weterynaryjne adresujące takie same jednostki chorobowe;
- technologie - rozwój nowych technologii związanych z biotechnologią, które mogą umożliwić Spółce opracowanie nowych i innowacyjnych produktów weterynaryjnych;
- sytuacja na rynkach finansowych - zmiany na rynkach finansowych mogą wpłynąć na zdolność Spółki w kolejnych okresach do pozyskiwania finansowania na rozwój swoich produktów;
- zmiany w polityce rządu - zmiany w polityce rządu dotyczące badań naukowych, regulacji dotyczących produktów weterynaryjnych i inwestycji w sektorze biotechnologicznym;
- zmiany w rynkach zagranicznych - zmiany na rynkach zagranicznych, gdzie Bioceltix S.A. sprzedaje swoje produkty, mogą wpłynąć na sprzedaż i zyski przedsiębiorstwa w przyszłości.

Czynniki wewnętrzne:

W okresie objętym Raportem jak też w na Dzień Raportu na działalność operacyjną Spółki i jej wyniki wpływ miały głównie następujące czynniki:

- postępy w pracach badawczo-rozwojowych prowadzonych przez Emitenta,
- finansowanie pozyskiwane przez Spółkę,
- dotacje uzyskiwane przez Emitenta,
- utrzymywanie procedur oraz doskonalenie w ramach posiadanego i wdrożonego farmaceutycznego systemu zarządzania jakością cGMP.

Finanse Emitenta

1. Zasady sporządzania Kwartalnego Sprawozdania Finansowego

Informacja ogólna i podstawa sporządzenia

Sprawozdanie Finansowe Bioceltix obejmuje okres 3 miesięcy, zakończone w dniu 30 września 2023 roku.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w okresie co najmniej roku od Dnia Raportu.

Na dzień zatwierdzenia Sprawozdania Finansowego Zarząd nie stwierdza istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności w opisanym okresie.

Sprawozdanie Finansowe sporządzono zgodnie z Ustawą o rachunkowości oraz zgodnie z Rozporządzeniem w sprawie informacji bieżących i okresowych.

Waluta sprawozdania

Walutą funkcjonalną i walutą sprawozdawczą sprawozdania finansowego jest złoty polski (PLN), a dane zawarte w sprawozdaniu finansowym zaprezentowane zostały w złotych, chyba że podano inaczej.

Opis istotnych zasad rachunkowości

Przy sporządzeniu Sprawozdania Finansowego zastosowano zasady rachunkowości opisane we wstępie do Sprawozdania Finansowego do niniejszego Raportu.

2. Omówienie podstawowych wielkości ekonomiczno-finansowych ujawnionych w Sprawozdaniu Finansowym, w tym struktura bilansu

Udział aktywów trwałych w ogólnej strukturze majątku na Dzień Bilansowy wynosił 10,41%. Aktywa obrotowe to głównie środki pieniężne na rachunku bankowym i w kasie oraz należności z tytułu podatków.

Podstawowe wskaźniki zadłużenia kształtują się na bezpiecznym poziomie:

- wskaźnik zadłużenia ogólnego – 15,93%

(Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania ogółem / Aktywa),

- wskaźnik zadłużenia krótkoterminowego – 13,43%

(Zobowiązania krótkoterminowe powiększone o wartość zadłużenia krótkoterminowego / Aktywa).

W Spółce istnieje systemowe ryzyko zakłóceń przepływów pieniężnych lub utraty płynności finansowej z racji finansowania obecnej działalności z dopłat od nowych inwestorów/dotychczasowych akcjonariuszy jak też z projektów celowych. Możliwe jest, że Spółka w przyszłości nie spotka się z wystarczającym dopływem kapitału typu private equity lub środków celowych pozwalających utrzymać płynną spłatę już zaciągniętych zobowiązań, co może przełożyć się na przeterminowanie tych zobowiązań. Spółka minimalizuje przedmiotowe ryzyko przez systemową współpracę z inwestorami typu private equity, w szczególności dążąc do pozyskania inwestora strategicznego zapewniającego niezbędne finansowanie prowadzonej działalności, jak też ubiegając się o kolejne dofinansowania w ramach programów celowych. Istnieje ryzyko, że w przyszłości oferta akcji nowej lub nowych emisji nie dojdzie do skutku, gdy: (i) co najmniej jedna akcja nowej emisji nie zostanie objęta i należycie opłacona, lub (ii) Zarząd nie złoży wniosku dotyczącego rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji nowej emisji w terminie przewidzianym przez prawo, lub (iii) uprawomocni się postanowienie sądu rejestrowego o odmowie rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji nowej emisji. Kolejne podwyższenie kapitału może również nie dojść do skutku w przypadku odstąpienia Spółki od kolejnej emisji akcji. Spółka ocenia istotność przedmiotowego ryzyka jako średnią, natomiast prawdopodobieństwo jego wystąpienia jako niskie.

Spółka regularnie, w odstępach miesięcznych monitoruje budżet prowadzonej działalności w celu zarządzania występującym w Spółce ryzykiem finansowym. Spółka nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń w ramach prowadzonej działalności.

Spółka nie miała w okresie 01.07.2023 – 30.09.2023 r. problemów z terminowym regulowaniem zobowiązań. Na dzień bilansowy Spółka nie miała zobowiązań przeterminowanych.

Spółka wygenerowała w Okresie Sprawozdawczym stratę netto w wysokości 3 522 180,29 zł.

Podstawowym składnikiem kosztów były wynagrodzenia oraz usługi obce.

Podstawowe wskaźniki rentowności:

- wskaźnik rentowności aktywów – -20,81%

(Wynik netto / Aktywa).

3. Czynniki i zdarzenia o nietypowym charakterze mające istotny wpływ na Sprawozdanie Finansowe

W Okresie Sprawozdawczym nie wystąpiły czynniki i zdarzenia o nietypowym charakterze, które miały istotny wpływ na Sprawozdanie Finansowe.

4. Stanowisko Zarządu odnośnie do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych

Nie dotyczy. Emitent nie podjął decyzji o publikacji prognoz finansowych.

5. Dotacje i granty

W Okresie Sprawozdawczym Spółka kontynuowała realizację 2 projektów dofinansowanych ze środków publicznych:

Umowa o wsparcie zawarta z Narodowym Centrum Badań i Rozwoju oraz Infini ASI Sp. z o. o.

Spółka w dniu 17 listopada 2017 roku we Wrocławiu zawarła umowę o wsparcie zgodnie z projektem realizowanym w ramach Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój 2014 – 2020 Działanie 1.3: Prace B+R finansowane z udziałem funduszy kapitałowych, Podziałanie 1.3.1: Wsparcie Projektów badawczo-rozwojowych w fazie preseed przez fundusze typu proof of concept – Bridge Alfa. Umowa została zawarta pomiędzy Spółką Bioceltix, Narodowym Centrum Badań i Rozwoju (Instytucja Pośrednicząca) oraz Infini ASI Sp. z o. o. (Grantodawca, Fundusz).

Na warunkach określonych w umowie Fundusz powierzył Spółce Bioceltix grant w wysokości 800 000,00 zł. Grant jest przeznaczony na realizację zadań w ramach projektu B+R. Fundusz dokonał inwestycji do kwoty 200 000,00 zł. Projekt ma na celu wdrożenie na rynek weterynaryjnego produktu leczniczego na bazie komórek macierzystych, sklasyfikowanego jako produkt somatycznej terapii komórkowej, oferowanego w postaci allogenicznych mezenchymalnych komórek macierzystych pozyskiwanych z tkanki tłuszczowej zdrowych dawców w leczeniu zmian zwyrodnieniowych stawów i dysplazji u psów. Na Dzień Raportu przedmiotowy projekt jest w trakcie realizacji.

Dotacja od Narodowego Centrum Badań i Rozwoju na rozwój kandydata na produkt leczniczy BCX-EM

Spółka otrzymała dotację udzieloną przez Narodowe Centrum Badań i Rozwoju na rzecz realizacji Projektu: „Opracowanie, produkcja i badanie kliniczne leku biologicznego na bazie allogenicznych mezenchymalnych komórek zrębu tkanki tłuszczowej przeznaczonego do leczenia zapalenia stawów u koni”, współfinansowanego ze środków Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego, zgodnie z umową o dofinansowanie nr POIR 01.01.01.-00-0134/19 z dnia 23.09.2019 r.

Całkowity koszt realizacji tego projektu wynosi 7 192 495,59 zł, w tym wartość kosztów kwalifikowalnych wynosi 7 192 495,59 zł, przy czym:

- maksymalna kwota wydatków kwalifikujących się do objęcia wsparciem na badania przemysłowe wynosi 3 039 878,50 zł,
- maksymalna kwota wydatków kwalifikujących się do objęcia wsparciem na prace rozwojowe wynosi 2 822 856,50 zł,
- maksymalna kwota wydatków kwalifikujących się do objęcia wsparciem na prace przedwdrożeniowe wynosi 1 329 760,59 zł, w tym:
 - w ramach pomocy de minimis – 773 470,59 zł oraz
 - na pokrycie kosztów usług doradczych MŚP – 556 290,00 zł.

Instytucja Pośrednicząca przyznała Spółce dofinansowanie w kwocie nie przekraczającej 5 009 885,23 zł, przy czym:

- maksymalna wysokość dofinansowania na badania przemysłowe wynosi 2 431 902,80 zł co stanowi 80% kwoty wydatków kwalifikujących się do objęcia wsparciem, w ramach danego przeznaczenia pomocy publicznej;
- maksymalna wysokość dofinansowania na prace rozwojowe wynosi 1 693 713,90 zł co stanowi 60% kwoty wydatków kwalifikujących się do objęcia wsparciem, w ramach danego przeznaczenia pomocy publicznej;
- maksymalna wysokość dofinansowania w ramach pomocy de minimis wynosi 696 123,53 zł co stanowi 90% kwoty wydatków kwalifikujących się do objęcia wsparciem, w ramach danego przeznaczenia pomocy publicznej;
- maksymalna wysokość dofinansowania na pokrycie kosztów doradczych dla MŚP wynosi 278 145,00 zł co stanowi 50% kwoty wydatków kwalifikujących się do objęcia wsparciem, w ramach danego przeznaczenia pomocy publicznej.

Koszty pośrednie rozliczane są stawką ryczałtową, która wynosi maksymalnie 25% wartości kosztów kwalifikowanych wykazanych w pozostałych kategoriach kosztów, z wyłączeniem kosztów podwykonawstwa.

Na dzień sporządzenia niniejszego Raportu, Emitent złożył do Narodowego Centrum Badań i Rozwoju wnioski o płatność końcową dla realizowanego od grudnia 2019 roku projektu pt. „Opracowanie, produkcja i badanie kliniczne leku biologicznego na bazie allogenicznych mezenchymalnych komórek zrębu tkanki tłuszczowej przeznaczonego do leczenia zapalenia stawów u koni” w ramach Działania 1.1 Programu Operacyjnego

Inteligentny Rozwój 2014-2020 współfinansowanego ze środków Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego, osiągając podstawowe cele realizacji projektu. Ostateczne rozliczenie wniosku o płatność końcową oczekiwane jest w I kwartale 2024 r.

6. Pożyczki lub kredyty

W Okresie Sprawozdawczym i na Dzień Publikacji Spółka nie była stroną umów pożyczek lub kredytów.

7. Informacje o udzieleniu przez Emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji - łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji jest znacząca

Nie dotyczy. Emitent nie udzielił ani nie otrzymał w Okresie Sprawozdawczym poręczeń lub gwarancji.

8. Emisje papierów wartościowych

W Okresie Sprawozdawczym Emitent nie przeprowadził emisji akcji. Przed Okresem Sprawozdawczym w dniu 29 maja 2023 r. została zawarta umowa objęcia akcji serii L, zgodnie z którą objętych zostało 150.000 akcji serii L. Przedmiotowe podwyższenie kapitału zakładowego oraz emisja akcji serii L zostały zarejestrowane przez sąd rejestrowy w dniu 3 lipca 2023 roku.

9. Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa Emitenta

Zarząd ocenia aktualną sytuację Spółki jako dobrą. Spółka realizuje plany związane z opracowaniem kandydatów na produkty lecznicze BCX-CM-J, BCX-CM-AD oraz BCX-EM zgodnie z przyjętym harmonogramem, a uzyskiwane środki zarówno typu private equity jak i z dotychczas otrzymanych dotacji są wystarczające do realizacji zakładanych celów. Równocześnie Spółka podejmuje aktywne kroki w kierunku pozyskiwania nowych dotacji ze środków celowych. Pogłębienie straty względem okresu porównawczego wynika przede wszystkim z przyspieszenia prac badawczo-rozwojowych i związane jest z wejściem w kluczowe fazy rozwoju wszystkich trzech rozwijanych kandydatów na produkty lecznicze, czyli w fazy kliniczne. Jest to niewątpliwie najbardziej istotna faza rozwoju każdego kandydata na produkt leczniczy, która wiąże się z generowaniem proporcjonalnie największego udziału kosztów w całkowitych kosztach związanych z rozwojem i dopuszczeniem danego kandydata na lek do obrotu. Z powyższego względu generowana strata w warunkach dalszego braku przychodów odpowiada oczekiwaniom Emitenta. Przewiduje się, że opisywany trend związany ze zwiększającą się narastająco stratą utrzyma się również do końca 2023 roku.

Przyszła sytuacja finansowa Spółki zależy przede wszystkim od następujących czynników:

- a) postępy w pracach badawczo-rozwojowych prowadzonych przez Emitenta,
- b) dotacje uzyskiwane przez Emitenta (zwłaszcza zawarcie nowej umowy o dofinansowanie dotyczącej rozwoju kandydata na produkt leczniczy BCX-CM-AD),
- c) finansowanie pozyskiwane przez Spółkę,
- d) zawarcie umów partnerskich lub dystrybucyjnych.

10. Zarządzanie zasobami finansowymi

Sytuacja majątkowa i finansowa Spółki została omówiona w punkcie 2 powyżej. W III kwartale 2023 r. nie wystąpiły istotne ryzyka dla Spółki w obszarze płynności i terminowości wywiązywania się ze zobowiązań.

11. Inwestycje i zamierzenia inwestycyjne

Przyjęta przez Zarząd strategia dalszego rozwoju Spółki w ciągu najbliższych lat przewiduje ponoszenie znacznych nakładów inwestycyjnych przede wszystkim na kontynuację prowadzonych prac badawczo-rozwojowych związanych z rozwojem technologii i dostosowaniem jej do wymogów partnerów przemysłowych.

Głównym źródłem finansowania inwestycji związanych z rozwojem technologii są środki pozyskane z emisji akcji jak też otrzymane środki o charakterze dotacyjnym. Ponadto Spółka bierze pod uwagę możliwość współfinansowania nakładów inwestycyjnych przez partnera (w ramach umowy partneringowej).

Na Dzień Raportu Spółka podjęła kroki związane z zabezpieczeniem środków w celu kontynuacji działalności inwestycyjnej w przeciągu kolejnych 12 miesięcy.

12. Czynniki mogące mieć wpływ na wyniki w kolejnych kwartałach

Czynniki mogące mieć wpływ na działalność i wyniki Spółki w kolejnych kwartałach:

- koniunktura w branży biotechnologicznej;
- postępy w pracach badawczo-rozwojowych prowadzonych przez Emitenta;
- pozyskanie dodatkowego finansowania w postaci grantów i dotacji wspierających działalność badawczo-rozwojową Emitenta;
- ekonomiczne skutki wojny w Ukrainie;
- finansowanie pozyskiwane przez Spółkę;
- sytuacja na rynkach finansowych.

13. Instrumenty finansowe

Nie dotyczy. Emitent nie stosuje instrumentów finansowych w zakresie ryzyka zmiany cen, kredytowego, istotnych zakłóceń przepływów środków pieniężnych oraz utraty płynności finansowej ani instrumentów finansowych.

14. Istotne pozycje pozabilansowe

Wszystkie pozycje pozabilansowe zostały omówione w notach objaśniających do pozycji pozabilansowych Sprawozdania Finansowego.

Pozostałe informacje

1. Wskazanie istotnych postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, dotyczących zobowiązań oraz wiarytelności emitenta lub jego jednostki zależnej, ze wskazaniem przedmiotu postępowania, wartości przedmiotu sporu, daty wszczęcia postępowania, stron wszczętego postępowania oraz stanowiska Emitenta

W okresie od dnia 1 lipca 2023 roku do Dnia Raportu nie toczą się istotne postępowania przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, dotyczące zobowiązań oraz wiarytelności Emitenta.

2. Oddziały

Nie dotyczy. Emitent nie tworzy ani nie posiada oddziałów.

3. Zmiany w zarządzaniu przedsiębiorstwem Emitenta

Nie dotyczy. W Okresie Sprawozdawczym zmiany w zarządzaniu przedsiębiorstwem nie wystąpiły.

4. Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności

Nie dotyczy. Działalność Emitenta nie charakteryzuje się występowaniem sezonowości lub cykliczności.

5. Opis zmian organizacji grupy kapitałowej Emitenta, w tym w wyniku połączenia jednostek, uzyskania lub utraty kontroli nad jednostkami zależnymi oraz inwestycjami długoterminowymi, a także podziału, restrukturyzacji lub zaniechania działalności oraz wskazanie jednostek podlegających konsolidacji, a w przypadku emitenta będącego jednostką dominującą, który na podstawie obowiązujących go przepisów nie ma obowiązku lub może nie sporządzać skonsolidowanych sprawozdań finansowych - dodatkowo wskazanie przyczyny i podstawy prawnej braku konsolidacji

Nie dotyczy. Emitent nie tworzy grupy kapitałowej.

6. Transakcje z podmiotami powiązаныmi na warunkach nierynkowych

W Okresie Sprawozdawczym Spółka nie była stroną transakcji z podmiotami powiązаныmi na warunkach nierynkowych.

7. Znaczące umowy zawarte przez Emitenta

W Okresie Sprawozdawczym Spółka zawarła aneksy do obowiązujących umów lock-up z akcjonariuszami Spółki: (i) Łukaszem Bzdionem, (ii) Pawłem Wielgusem, (iii) Andrijem Włachem, (iv) Jakubem Grzesiakiem, (v) Karolem Wrzeszczem („Akcjonariusz Indywidualny”), na podstawie których – pod warunkiem dojścia odpowiednich ofert do skutku – zobowiązania lock-up danego Akcjonariusza Indywidualnego zostaną przedłużone do dnia 8 maja 2025 r. względem wszystkich akcji Spółki posiadanych przez niego bezpośrednio po przeprowadzeniu ofert (o ile po przeprowadzeniu ofert dany Akcjonariusz Indywidualny będzie posiadać jakiegokolwiek akcje Spółki). Informacje o zamiarze zawarcia aneksów do umów z Akcjonariuszami Indywidualnymi podano do wiadomości raportem bieżącym ESPI nr 50/2023 z dnia 19 września 2023 r. Wskutek dojścia wspomnianych ofert do skutku (vide raport bieżący ESPI nr 54/2023 z dnia 27 września 2023 roku), Akcjonariusze Indywidualni Łukasz Bzdion, Karol Wrzeszcz oraz Jakub Grzesiak zostali objęci ograniczeniem zbywania posiadanych akcji do dnia 8 maja 2025 r., podczas gdy Akcjonariusze Indywidualni Paweł Wielgus oraz Andrij Włach przestali być bezpośrednimi akcjonariuszami Spółki. Natomiast po Dniu Bilansowym Spółka zawarła znaczące umowy z akcjonariuszami, o których informowała w raporcie ESPI nr 57/2023 w zakresie zawarcia aneksów do umów lock-up przez istotnych akcjonariuszy Emitenta. W szczególności, zgodnie ze wspomnianymi aneksami, w dniu 10 października 2023 roku następujący akcjonariusze Emitenta: Kvarko Group Alternatywna Spółka Inwestycyjna sp. z o.o. („KVARKO ASI”) i Alternative Solution Alternatywna Spółka Inwestycyjna S.A. („ALTERNATIVE SOLUTION ASI”) zawarli aneksy do łączących ich ze Spółką oraz z Domem Maklerskim Navigator S.A. umów o ograniczeniu rozporządzania akcjami Emitenta (umowy typu lock-up) w następującym zakresie:

- KVARKO ASI zawarła aneks do umowy typu lock-up z dnia 29 stycznia 2021 roku przedłużający okres obowiązywania ograniczenia w rozporządzaniu w stosunku do 470.953 akcji Emitenta o kolejne 12 miesięcy, tj. łącznie na okres 36 miesięcy od daty pierwszego notowania akcji Spółki na rynku prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., co oznacza, że akcjonariusz KVARKO ASI ma zakaz zbywania 470.953 akcji Emitenta do dnia 8 listopada 2024 roku;
- ALTERNATIVE SOLUTION ASI zawarła aneks do umowy typu lock-up z dnia 19 lutego 2021 roku przedłużający okres obowiązywania ograniczenia w rozporządzaniu w stosunku do 241.453 akcji Emitenta o kolejne 12 miesięcy, tj. łącznie na okres 36 miesięcy od daty pierwszego notowania akcji Spółki na rynku prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., co oznacza, że akcjonariusz ALTERNATIVE SOLUTION ASI ma zakaz zbywania 241.453 akcji Emitenta do dnia 8 listopada 2024 roku.

8. Inne informacje, które zdaniem Emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Emitenta

Emitent uwzględnił wszystkie istotne informacje w odpowiednich punktach Raportu.

9. Wskazanie czynników, które w ocenie Emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału

Podstawowymi czynnikami, mającymi wpływ na kształtowanie się wyników Spółki w kolejnym okresie sprawozdawczym pozostaną:

- brak wpływów ze sprzedaży operacyjnej ze względu na brak dopuszczenia do obrotu kandydatów na produkty lecznicze, rozwijanych przez Spółkę,
- realizacja kolejnych etapów badań klinicznych oraz prac związanych z przygotowaniem dossier do celów złożenia wniosku o dopuszczenie do obrotu, zgodnie z realizowanym harmonogramem prac badawczo-rozwojowych dla wszystkich rozwijanych przez Spółkę kandydatów na leki,
- zaciągnięte zobowiązania kształtujące koszty stałe prowadzonej działalności badawczo-rozwojowej, takie jak umowy o pracę z pracownikami, koszty wynajmu pomieszczeń laboratoryjnych oraz biurowych, leasing operacyjny sprzętów laboratoryjnych lub środków transportu, koszty obsługi prawnej, księgowej i kadrowo-płacowej,
- dalsze rozliczenie środków dotacyjnych zgodnie z realizowanymi projektami dofinansowanymi z celowych środków unijnych.

Należy przy tym pamiętać, że sukcesywna realizacja kolejnych kamieni milowych w ramach prowadzonych prac badawczo-rozwojowych przybliży Spółkę do etapu komercjalizacji.

10. Polityka Wynagrodzeń członków Zarządu i członków Rady Nadzorczej

Uchwałą nr 15/03/2022 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 7 marca 2022 roku przyjęto politykę wynagrodzeń członków Zarządu i członków Rady Nadzorczej, zaś Rada Nadzorcza na podstawie upoważnienia przewidzianego ww. uchwałą uszczegółowiła niektóre zasady wynagradzania członków Zarządu („Polityka Wynagrodzeń”). Ponadto uchwałą nr 03/09/2022 Rady Nadzorczej Bioceltix S.A. z dnia 15 września 2022 roku ustanowiła Uzupełniającą Politykę Wynagrodzeń Członków Zarządu Spółki („Uzupełniająca Polityka Wynagrodzeń”).

Polityka Wynagrodzeń określa elementy wynagradzania członków Zarządu i członków Rady Nadzorczej wymagane przepisami Ustawy o Ofercie Publicznej. Od dnia dopuszczenia do obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych SA w Warszawie, Spółka wypłaca wynagrodzenia wyłącznie na podstawie Polityki Wynagrodzeń, zaś od roku 2023 roku Emitent corocznie publikuje sprawozdanie Rady Nadzorczej dotyczące wynagrodzeń wypłaconych członków Zarządu i członkom Rady Nadzorczej w danym roku obrotowym. Powyższe stanowi spełnienie wymogów określonych przepisami art. 90c-90g Ustawy o Ofercie Publicznej.

Członkom Zarządu przysługuje stałe miesięczne wynagrodzenie ustalane przez Radę Nadzorczą. Decyzję o ewentualnym przyznaniu premii Członkom Zarządu podejmuje Rada Nadzorcza.

Członkom Rady Nadzorczej (oraz Komitetu Audytu) przysługuje stałe miesięczne wynagrodzenie ustalane przez Walne Zgromadzenie.

Pozafinansowe składniki wynagrodzenia: Członkom Zarządu (na podstawie uchwały Rady Nadzorczej) mogą zostać przyznane akcje Emitenta lub warranty subskrypcyjne w ramach programu motywacyjnego. Decyzja o ich przyznaniu ma charakter uznaniowy.

Ocena funkcjonowania polityki wynagrodzeń: nadrzędnym celem stosowanego stałego i zmiennego systemu wynagrodzeń jest zapewnienie motywacyjnego charakteru wynagradzania Członków Zarządu oraz stworzenie podstaw do ich rozwoju. Realizacja celów jest oceniana przez organ Spółki wskazany w polityce, który w przypadku ich realizacji może podjąć decyzje o przyznaniu premii. Funkcjonująca w Spółce polityka wynagrodzeń wspiera realizację celów Spółki, w szczególności długoterminowy wzrost wartości dla akcjonariuszy i stabilność funkcjonowania przedsiębiorstwa. Istotnym elementem wpływającym na zapewnienie motywacyjnego charakteru wynagradzania Członków Zarządu jest przyjęty w Spółce program motywacyjny oparty na warrantach subskrypcyjnych.

11. Informacja o audytorze

Nie dotyczy. Sprawozdanie Finansowe za III kwartał 2023 roku nie podlegało badaniu ani przeglądowi.

7. Inne

Raport Kwartalny za III kwartał 2023 roku został zatwierdzony do publikacji przez Zarząd Bioceltix S.A. w dniu 21 listopada 2023 roku.

Podpisy Zarządu:



Łukasz Bdzion - Prezes Zarządu



Paweł Wielgus - Członek Zarządu

Wrocław, dnia 21 listopada 2023 roku