

Bioceltix

RAPORT ROCZNY

BIOCELTIX S.A.

ZA ROK 2021



Wrocław, dnia 26 kwietnia 2022 roku

1 List Zarządu

Szanowni Akcjonariusze,

W imieniu Zarządu Bioceltix S.A. niniejszym przekazujemy Państwu raport roczny za 2021 rok, który był ważnym okresem w rozwoju naszej Spółki obejmującym realizację pierwszych, niezwykle istotnych etapów w procesie rejestracji przyszłych produktów leczniczych, nad którymi pracujemy.

W minionym roku potwierdziliśmy zdolność naszego zespołu i platformy technologicznej do wytwarzania produktów leczniczych zgodnie z wymaganiami Dobrej Praktyki Wytwarzania (*ang. Good Manufacturing Practice, GMP*), uzyskując certyfikat GMP przyznany przez Główny Inspektorat Farmaceutyczny.



Dla naszego najbardziej zaawansowanego w rozwoju produktu, który w przyszłości stosowany będzie w leczeniu zmian zwyrodnieniowych stawów u psów, w badaniach bezpieczeństwa przeprowadzonych według najwyższych standardów wymaganych przez europejskiego regulatora rynku farmaceutycznego, wykazaliśmy pełne bezpieczeństwo stosowania w podaniu dostawowym. Badanie to często uznaje się za odpowiednik pierwszej fazy badań klinicznych u ludzi i jest ono niezbędne do rozpoczęcia kolejnego etapu całego procesu, jakim jest badanie skuteczności na pacjentach klinicznych w terenowym badaniu klinicznym.

Dla zapewnienia, że pełnowymiarowe badania skuteczności naszego flagowego produktu dedykowanego do leczenia zapalenia stawów u psów będą przebiegać według najwyższych standardów branżowych, do współpracy i organizacji części operacyjnej badań zakontraktowaliśmy prawdopodobnie najbardziej doświadczoną i rozpoznawalną firmę doradcą w Europie, świadczącą swoje usługi wszystkim największym graczom na rynku leków dla zwierząt. Końcowych wyników badań skuteczności spodziewamy się w I kwartale 2023 roku.

Z pozytywnym wynikiem zakończyliśmy również badanie bezpieczeństwa u psów w podaniu dożylnym, co otwiera drogę do dalszego rozwoju produktów opartych o taką drogę podania, w szczególności produktu dedykowanego do leczenia atopowego zapalenia skóry. W kontekście tej choroby nie sposób nie wspomnieć, że przecierając szlaki prawdopodobnie jako pierwsza firma w Polsce, uzyskaliśmy zgodę właściwej komisji etycznej na przeprowadzenie pilotażowego badania skuteczności w terapii atopowego zapalenia skóry u psów, z udziałem pacjentów w klinice weterynaryjnej, które nie ma jeszcze statusu badania klinicznego. Takie podejście pozwoli nam istotnie zmniejszyć ryzyko przyszłych badań klinicznych.

W minionym roku kontynuowaliśmy również adaptację naszej platformy technologicznej do wytwarzania produktu zawierającego końskie komórki macierzyste. W przypadku koni w pierwszej kolejności skupiamy się na rozwoju produktu, który w przyszłości będzie stosowany w leczeniu kulawizny wywołanej zapaleniem stawów. Ważnym krokiem w rozwoju tego produktu było zaplanowanie badania bezpieczeństwa i zawarcie umowy na jego przeprowadzenie do końca 2022 roku.

Dostrzegając, jak duży potencjał terapeutyczny kryje się w produktach leczniczych opartych na komórkach macierzystych, jak również widząc ogromne zainteresowanie chorobami o podłożu zapalnym i autoimmunologicznym ze strony największych uczestników rynku weterynaryjnego, zdecydowaliśmy o poszerzeniu portfolio produktowego. Oznacza to, że obecny rok 2022 będzie dla nas czasem wyjątkowej pracy, który, w co mocno wierzymy, zaowocuje nowymi osiągnięciami zarówno w obszarze technologicznym, jak i biznesowym. Aktualnie koncentrujemy się na płynnej

Bioceltix

realizacji rozpoczętych zadań, optymalizacji pracy Spółki oraz wzmocnieniu zespołu badawczo-rozwojowego pod kątem realizacji nowych projektów.

W imieniu całego zespołu Bioceltix S.A. dziękujemy Państwu za dotychczasowe wsparcie oraz wiarę w nasz przyszły sukces. Cieszymy się, że nasze działania przekładają się na Państwa zaufanie, wyrażone w szczególności Państwa aktywnością w czasie przeprowadzonej w minionym roku oferty publicznej akcji. Zaufanie to przełożyło się na bardzo udany debiut w alternatywnym systemie obrotu New Connect. Mamy nadzieję, że dalsza obecność w akcjonariacie naszej Spółki będzie dla Państwa źródłem nieustającej satysfakcji.

Z poważaniem,



Łukasz Bzdion - Prezes Zarządu



Paweł Wielgus - Członek Zarządu

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 31 grudnia 2021 roku („**Dzień Bilansowy**”, „**Data Bilansowa**”) kapitał zakładowy Bioceltix S.A. wynosił 328 678,90 zł i składał się z 3 286 789 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każda („**Akcje**”).

Ten dokument („**Raport**”) zawiera Sprawozdanie Finansowe („**Sprawozdanie Finansowe**”) oraz Sprawozdanie Zarządu Bioceltix S.A. z działalności Bioceltix S.A. za rok 2021 („**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 26 kwietnia 2022 roku.

Przez Sprawozdanie Finansowe rozumie się sprawozdanie finansowe Spółki za okres 1 stycznia - 31 grudnia 2021 roku („**Okres Sprawozdawczy**”) sporządzone według polskich zasad rachunkowości.

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

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

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 (dożylna, dostawowa, miejscowa). 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 charakteryzujące 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 („dorosłe”). 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;

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

Scientific Advice - 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 rejestrację leków weterynaryjnych.

3 Spis treści

1	List Zarządu	2
2	Wstęp	4
3	Spis treści	7
4	Wybrane dane finansowe	9
5	Opis organizacji grupy kapitałowej	10
6	Zasady sporządzania rocznego sprawozdania finansowego	10
7	Roczne sprawozdanie finansowe	20
7.1	Bilans	20
7.2	Rachunek zysków i strat	25
7.3	Zestawienie zmian w kapitale własnym	27
7.4	Rachunek przepływów pieniężnych	30
7.5	Dodatkowe informacje i objaśnienia:	32
8	Sprawozdanie Zarządu z działalności	51
8.1	Podstawowe informacje o Emitencie	51
8.2	Organy Emitenta	51
8.3	Akcjonariat	53
8.4	Akcje w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących	54
8.5	Historia Spółki	54
8.6	Opis działalności	56
8.7	Projekty realizowane przez Spółkę	57
8.8	Dotacje i granty	58
8.9	Inwestycje	60
8.10	Wpływ sytuacji epidemicznej i geopolitycznej na sytuację Spółki	61
8.11	Opis stanu realizacji działań i inwestycji Emitenta oraz harmonogramu ich realizacji	61
8.12	Informacja dotycząca zatrudnienia	63
8.13	Komentarz dotyczący aktualnej i przewidywanej sytuacji finansowej i wyniki osiągnięte w danym kwartale	63
8.14	Zdarzenia w Okresie Sprawozdawczym istotnie wpływające na działalność jednostki, które wystąpiły w roku obrotowym, a także po jego zakończeniu, do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego	65
8.15	Zdarzenia po Dniu Bilansowym	68
8.16	Przewidywania dotyczące rozwoju jednostki	71
8.17	Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju	72
8.18	Informacje dotyczące nabycia udziałów (akcji) własnych	72
8.19	Informacje o posiadanych przez jednostkę oddziałach (zakładach)	72
8.20	Informacje o instrumentach finansowych	72
8.21	Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń, z określeniem, w jakim stopniu jest na nie narażona	73

Bioceltix

9	Informacje o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego	88
10	Informacja o wysokości wynagrodzeń członków Zarządu i Rady Nadzorczej Bioceltix S.A.w 2021 r.	95
11	Oświadczenia Zarządu i zatwierdzenie do publikacji	96
11.1	Oświadczenie Zarządu dotyczące rzetelności sprawozdania finansowego	96
11.2	Oświadczenie Zarządu dotyczące wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego	96
11.3	Zatwierdzenie do publikacji	96
12	Załączniki	97

4 Wybrane dane finansowe

	Dane w PLN		Dane w EUR	
	Okres 12 m-cy zakończonych 31.12.2021	Okres 12 m-cy zakończonych 31.12.2020	Okres 12 m-cy zakończonych 31.12.2021	Okres 12 m-cy zakończonych 31.12.2020
	PLN	PLN	EUR	EUR
Przychody netto ze sprzedaży produktów	0,00	10 800,00	0,00	2 429,75
Koszty działalności operacyjnej	6 213 553,58	3 999 739,92	1 360 532,86	899 849,25
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-4 338 730,51	-2 378 522,97	-950 017,63	-535 112,82
Amortyzacja	376 978,73	222 911,01	82 544,06	50 149,84
EBITDA	-3 961 751,78	-2 155 611,96	-867 473,57	-484 962,98
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-4 356 096,71	-2 365 790,15	-953 820,17	-532 248,23
Zysk (strata) netto	-4 397 615,05	-2 348 754,64	-962 911,11	-528 415,63
Średnia ważona liczba akcji	3 162 434	2 474 294	3 162 434	2 474 294
Zysk (strata) na jedną akcję [w PLN i EUR]	-1,39	-0,95	-0,30	-0,21
Rozwodniony Zysk (strata) na jedną akcję [w PLN i EUR]	-1,39	-0,95	-0,30	-0,21
	Okres 12 m-cy zakończonych 31.12.2021	Okres 12 m-cy zakończonych 31.12.2020	Okres 12 m-cy zakończonych 31.12.2021	Okres 12 m-cy zakończonych 31.12.2020
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-4 018 343,82	-1 472 055,16	-879 865,08	-331 178,46
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	134 056,56	-13 909,00	29 353,31	-3 129,20
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	6 735 158,23	3 588 101,67	1 474 744,52	807 240,13
Zmiana netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	2 850 870,97	2 102 137,51	624 232,75	472 932,46
	Dane w PLN		Dane w EUR	
	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020
	PLN	PLN	EUR	EUR
Aktywa razem	8 196 206,73	4 802 353,77	1 782 016,51	1 040 641,80
Aktywa trwałe	1 684 738,34	1 279 059,22	366 295,24	277 164,60
Aktywa obrotowe	6 511 468,39	3 423 269,77	1 415 721,27	741 802,41
Zobowiązania razem	1 043 020,31	597 384,24	226 773,12	129 449,65
zobowiązania długoterminowe	149 911,72	37 393,52	32 593,76	8 102,96
zobowiązania krótkoterminowe	893 108,59	559 990,72	194 179,37	121 346,69
Kapitał własny	5 999 667,92	3 322 557,19	1 304 445,78	719 978,59
Kapitał podstawowy	328 678,90	271 556,40	71 461,26	58 844,67
Liczba akcji na koniec okresu	3 286 789	2 715 564	3 286 789	2 715 564
Wartość księgowa na jedną akcję [PLN i EUR]	1,83	1,22	0,40	0,27

ŚREDNIE KURSY WYMIANY ZŁOTEGO W STOSUNKU DO EURO USTALANE PRZEZ NBP

	Okres 12 m-cy zakończonych 31.12.2021	Okres 12 m-cy zakończonych 31.12.2020
Średni kurs w okresie	4,5670 zł	4,4449 zł
Kurs na koniec okresu	4,5994 zł	4,6148 zł

5 Opis organizacji grupy kapitałowej

Bioceltix S.A. na Dzień Bilansowy oraz na Datę Raportu nie tworzy grupy kapitałowej.

6 Zasady sporządzania rocznego sprawozdania finansowego

Wykazane w bilansie na koniec roku obrotowego aktywa i pasywa wyceniono następującymi metodami wyceny wynikającymi z przyjętych zasad (polityki) rachunkowości:

Środki trwałe oraz wartości niematerialne i prawne wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia, pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne lub umorzeniowe 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

upřednio 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.

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.

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 oraz środki trwałe o przewidywanym okresie użytkowania dłuższym niż rok i o wartości początkowej niższej niż 10 000,00 zł zalicza się do kosztów materiałów.

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

Aktywa pieniężne – do aktywów pieniężnych zalicza się aktywa w formie krajowych środków płatniczych, walut obcych i dewiz.

Należności wycenia się w walucie polskiej, w kwocie wymagającej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny i wykazuje w wartości netto (po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące). Wartość należności podlega aktualizacji wyceny przy uwzględnieniu stopnia prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych. Należności w walutach obcych w momencie powstania ujmowane są według średniego kursu ustalonego przez Prezesa NBP dla danej waluty obcej. Dodatkowo lub ujemne 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.

Inwestycje o charakterze trwałym są to składniki aktywów trwałych, nabyte lub powstałe oraz inwestycje, utrzymywane przez jednostkę w okresie powyżej roku od dnia bilansowego w celu osiągnięcia z nich korzyści ekonomicznych. Ujmuje 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 to środki zgromadzone na rachunkach bankowych, które wycenia się w wartości nominalnej, przy czym wartość nominalna obejmuje również odsetki dopisane przez bank do stanu rachunków.

Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są w odniesieniu do poniesionych kosztów dotyczących przyszłych okresów sprawozdawczych. Odpisy czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów następują stosownie do upływu czasu. Czas i sposób rozliczenia są uzasadnione charakterem rozliczanych kosztów z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny.

Kapitały: kapitał zakładowy wykazywany jest w wysokości określonej w statucie Spółki i zarejestrowanej 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 rocznego Spółki. Ponadto do kapitału zapasowego zalicza się również nadwyżkę powstałą w wyniku sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej, po potrąceniu kosztów emisji.

Zobowiązania są wykazywane w walucie polskiej, w kwocie wymagającej zapłaty. Zobowiązania finansowe, których uregulowanie zgodnie z umową następuje drogą wydania aktywów finansowych innych niż środki pieniężne lub wymiany na instrumenty finansowe, wykazywane są według ceny nabycia tych aktywów. Zobowiązania w walutach obcych w momencie powstania ujmowane są według średniego kursu ustalonego przez Prezesa NBP dla danej waluty obcej. Dodatnie lub ujemne 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.

Wycena na dzień bilansowy należności i zobowiązań: nierozliczone na dzień bilansowy należności i zobowiązania w walucie obcej wycenia się według średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Prezesa NBP na ten dzień.

Bierne 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.

Podatek dochodowy odroczony: 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 uwzględnieniu 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.

Uznawanie przychodu: przychody ze sprzedaży są uznawane w momencie dostarczenia towaru lub wykonania usługi. Sprzedaż wykazuje się w wartości netto, tj. bez uwzględnienia podatku od towarów i usług oraz wszelkich udzielonych rabatów.

Dotacja: przychody z otrzymanej dotacji od Narodowego Centrum Badań i Rozwoju uznawane są w momencie złożenia wniosków o płatność do Instytucji Pośredniczącej. Przychody w ramach wsparcia Alfa Infini uznawane były na ostatni dzień kwartału na podstawie raportów Zarządu z wykonania zadań w ramach projektu zgodnie z 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 sprawozdania finansowego nie wystąpiły zdarzenia, które mogłyby powodować ryzyko zwrotu otrzymanych przez Spółkę dotacji.

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 następujących 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.

Pozostałe przychody i koszty operacyjne są to koszty i przychody niezwiązane 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.

Na wynik finansowy netto składa się:

- wynik ze sprzedaży – różnica między sumą przychodów ze sprzedaży produktów skorygowana o przyrost lub zmniejszenie stanu produktów, jak też przychodów ze sprzedaży towarów i materiałów a sumą kosztów według rodzajów działalności operacyjnej;
- wynik z działalności operacyjnej równy wynikowi na sprzedaży \pm różnica między pozostałymi przychodami a kosztami operacyjnymi;
- wynik brutto równy wynikowi z działalności operacyjnej \pm różnica między przychodami a kosztami finansowymi;
- wynik netto równy wynikowi brutto pomniejszonemu o obowiązkowe obciążenia wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego.

Spółka stosuje metodę porównawczą pomiaru wyniku finansowego.

Ryzyka finansowe

a. Ryzyko stopy procentowej:

Ryzyko stopy procentowej jest to niebezpieczeństwo niekorzystnego wpływu zmian stopy procentowej na kondycję finansową. Ryzyko może wynikać ze zmiennego oprocentowania opartego o stawkę WIBOR powiększonego o wynegocjowaną marżę, co może narazić Spółkę na ryzyko zmiany przepływów pieniężnych w wyniku zmiany stopy procentowej. W przypadku środków pieniężnych na rachunkach bankowych Spółka korzysta z usług wiarygodnych instytucji finansowych.

W okresie sprawozdawczym Spółka nie dokonywała zabezpieczenia planowanych transakcji, w zakresie zabezpieczenia przed ryzykiem zmiany stóp procentowych, przy zastosowaniu pochodnych instrumentów zabezpieczających.

Zarząd Spółki ocenia ryzyko stopy procentowej jako niskie.

b. Ryzyko kredytowe

Znaczącym obszarem ryzyka kredytowego jest wiarygodność kredytowa klientów. Ryzyko powstaje w przypadku zaangażowań kredytowych w odniesieniu do klientów hurtowych i detalicznych – co obejmuje również nierozliczone należności i zobowiązania do zawarcia transakcji. Kontrola ryzyka ocenia wiarygodność kredytową klienta, uwzględniając jego pozycję finansową i doświadczenia z przeszłości.

Zarząd Spółki ocenia ryzyko kredytowe jako niskie.

c. Ryzyko płynności:

Spółka monitoruje ryzyko utraty lub zachwiania płynności finansowej.

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.

Istnieje ryzyko, że środki finansowe, które posiada Spółka oraz które pozyska w ramach planowanej emisji akcji w 2022 roku, nie będą wystarczające na pełne przeprowadzenie działań mających na celu przygotowanie produktów do sprzedaży i ich komercjalizację, wiązać się to będzie z koniecznością przeprowadzenia dodatkowej emisji akcji celem pozyskania finansowania.

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.

d. Ryzyko walutowe:

Spółka nie jest narażona na ponadprzeciętne ryzyko kursowe z tytułu sprzedaży i zakupu towarów, materiałów i produktów w walucie obcej, dokonując opłaty za importowane usługi lub towary według kursów walut obowiązujących w dniu transakcji. Zarząd Spółki nie stosuje pochodnych instrumentów finansowych w celu zabezpieczenia przed ryzykiem kursowym.

Umowy leasingowe: 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 trwale 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.

Instrumenty finansowe: Spółka ujmuje instrumenty finansowe zgodnie z przepisami o szczególnych zasadach uznawania, metodach wyceny, zakresie ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych określonych rozporządzeniem Ministra właściwego do spraw finansów publicznych.

W dniu nabycia Spółka klasyfikuje instrumenty finansowe do następujących kategorii:

- 1) aktywa i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu,
- 2) pożyczki,
- 3) aktywa finansowe dostępne do sprzedaży,
- 4) aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności – aktywa o stale określonych płatnościach i ustalonych terminach płatności oraz aktywa z zamiarem utrzymywania do terminu wymagalności.

Klasyfikacja ta przeprowadzona jest w oparciu o cele nabycia aktywów finansowych. Zarząd określa klasyfikację aktywów finansowych przy ich początkowym ujęciu.

Aktywa i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu

Do grupy aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu zalicza się instrumenty finansowe nabyte w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych wynikających z krótkoterminowych zmian cen oraz wahań innych czynników rynkowych albo krótkiego czasu nabytego instrumentu.

Pożyczki

Pożyczki to niezaliczane do instrumentów pochodnych aktywa finansowe o dających się ustalić płatnościach, nienotowane na aktywnym rynku. Zalicza się je do aktywów trwałych, pod warunkiem, że termin ich wymagalności przekracza 12 miesięcy od dnia bilansowego. Pożyczki o terminie wymagalności nieprzekraczającym 12 miesięcy od dnia bilansowego zalicza się do aktywów obrotowych.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży to instrumenty finansowe niestanowiące instrumentów pochodnych, które są przeznaczone do tej kategorii albo niesklasyfikowane do żadnej pozostałej kategorii. Zalicza się je do aktywów trwałych, chyba że Zarząd zamierza dokonać zbycia inwestycji w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Jednostki powiązane

Poniżej zaprezentowano listę jednostek, które Spółka uznaje za jednostki powiązane, w podziale na:

- a. istotne zaangażowanie w kapitale podstawowym Spółki jako właściciele:
 - Kvarko Group ASI Sp. z o. o.,
 - Infini ASI Sp. z o. o.,
- b. osoby fizyczne biorące udział w zarządzaniu podmiotami lub w ich kontroli:
 - Kvarko Group ASI Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowa,
 - Startit VET Sp. z o. o.,
 - Kvarko ASI Sp. z o. o.,
- c. lepsze zaprezentowanie obrazu sytuacji majątkowej i finansowej Spółki:
 - Pretium Investments Sp. z o. o. S.K.A.,
 - Alternative Solution ASI S.A.,
 - Leonarto Alfa S.A. ASI Sp. K.

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

Zmiany zasad rachunkowości

W 2018 r. Spółka przyjęła nową politykę rachunkowości obowiązującą od dnia 01.01.2018 r. W roku 2021 Spółka zadebiutowała w alternatywnym systemie obrotu NewConnect prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., w związku z czym utraciła prawo do zastosowania uproszczeń wynikających z Ustawy o Rachunkowości w zakresie podatku odroczonego oraz ujęcia leasingu, wobec czego w tym zakresie polityka rachunkowości została zaktualizowana w roku 2021. W wyniku utraty prawa do stosowania uproszczeń Spółka dokonała retrospektywnego przekształcenia danych porównawczych celem ujęcia podatku odroczonego oraz umów leasingu ze skutkiem od pierwszego dnia okresu porównawczego.

Zasady rachunkowości stosowane w poprzednich okresach nie uległy istotnym zmianom poza utraconym prawem do uproszczeń.

7 Roczne sprawozdanie finansowe

7.1 Bilans

		Dane przekształcone		Dane pierwotne
BILANS - A K T Y W A		31.12.2021	31.12.2020	31.12.2020
A	AKTYWA TRWAŁE (I+II+III+IV+V)	1 684 738,34	1 279 059,22	885 655,08
I	Wartości niematerialne i prawne (1+2+3+4)	0,00	0,00	0,00
1	Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00	0,00
2	Wartość firmy	0,00	0,00	0,00
3	Inne wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00
4	Zaliczki na poczet wartości niematerialnych i prawnych	0,00	0,00	0,00
II	Rzeczowe Aktywa Trwałe (1+2+3)	1 528 966,40	1 130 746,52	746 252,34
1	Środki trwałe	1 528 966,40	1 089 742,97	746 252,34
a)	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0,00	0,00	0,00
b)	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	314 363,08	322 690,60	322 690,60
c)	urządzenia techniczne i maszyny	179 847,16	211 920,03	211 920,03
d)	środki transportu	423 393,41	28 787,66	0,00
e)	inne środki trwałe	611 362,75	526 344,68	211 641,71
2	środki trwałe w budowie	0,00	0,00	0,00
3	Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	41 003,55	0,00
III	Należności długoterminowe (1+2)	139 402,74	139 402,74	139 402,74
1	Od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00
2	Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00
3	Od pozostałych jednostek	139 402,74	139 402,74	139 402,74
IV	Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00	0,00
1	Nieruchomości	0,00	0,00	0,00
2	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00
3	Długotrwałe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00
a)	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00
	- udziały lub akcje	0,00	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00

Bioceltix

b)	w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00
	- udziały lub akcje	0,00	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00
c)	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00
	- udziały lub akcje	0,00	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00
4	Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00	0,00
V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	16 369,20	8 909,96	0,00
1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	16 369,20	8 909,96	0,00
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	0,00
B	AKTYWA OBROTOWE (I+II+III+IV)	6 511 468,39	3 423 269,77	3 423 269,77
I	Zapasy (1+2+3+4+5)	0,00	11 841,75	11 841,75
1	Materiały	0,00	0,00	0,00
2	Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00	0,00
3	Produkty gotowe	0,00	0,00	0,00
4	Towary	0,00	0,00	0,00
5	Zaliczki na dostawy	0,00	11 841,75	11 841,75
II	Należności krótkoterminowe (1+2)	444 336,11	190 993,32	190 993,32
1	Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00	0,00
	- do 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
b)	inne	0,00	0,00	0,00
2	Należności od jednostek powiązanych, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00	0,00
	- do 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
b)	inne	0,00	0,00	0,00
3	Należności od pozostałych jednostek	444 336,11	190 993,32	190 993,32
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	9 125,76	9 125,76

Bioceltix

	- do 12 miesięcy	0,00	9 125,76	9 125,76
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
b)	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	433 464,19	135 941,44	135 941,44
c)	inne	10 871,92	24 078,72	24 078,72
d)	dochodzone na drodze sądowej	0,00	21 847,40	21 847,40
III	Inwestycje krótkoterminowe	6 054 993,32	3 204 122,35	3 204 122,35
1	Krótkoterminowe aktywa finansowe	6 054 993,32	3 204 122,35	3 204 122,35
a)	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00
	- udziały lub akcje	0,00	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00
b)	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00
	- udziały lub akcje	0,00	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00
c)	Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	6 054 993,32	3 204 122,35	3 204 122,35
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	6 054 993,32	3 204 122,35	3 204 122,35
	- inne środki pieniężne	0,00	0,00	0,00
	- inne aktywa pieniężne	0,00	0,00	0,00
2	Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00	0,00
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	12 138,96	16 312,35	16 312,35
C	NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ (FUNDUSZ) PODSTAWOWY	0,00	100 024,78	100 024,78
D	UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE	0,00	0,00	0,00
	SUMA AKTYWÓW (A + B +C + D)	8 196 206,73	4 802 353,77	4 408 949,63

BILANS - P A S Y W A		31.12.2021	31.12.2020	31.12.2020
A	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY (I+II+VI+VII)	5 999 667,92	3 322 557,19	3 055 665,99
I	Kapitał (fundusz) podstawowy	328 678,90	271 556,40	271 556,40
II	Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	15 140 510,25	4 622 908,72	4 622 908,72
	- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	15 140 510,25	4 622 908,72	4 622 908,72
III	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	0,00	0,00	0,00
	- z tytułu aktualizacji wartości godziwej	0,00	0,00	0,00

Bioceltix

IV	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	0,00	3 499 998,25	3 499 998,25
	- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	0,00	0,00	0,00
	- niezarejestrowany kapitał własny	0,00	0,00	0,00
V	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-5 071 906,18	-2 723 151,54	-2 907 771,30
VI	Zysk (strata) netto	-4 397 615,05	-2 348 754,64	-2 431 026,08
VII	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00	0,00
B	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA (I+II+III+IV)	2 196 538,81	1 479 796,58	1 353 283,64
I	Rezerwy na zobowiązania	166 980,03	90 064,34	67 717,47
1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	71 324,45	22 346,87	0,00
2	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	95 655,58	67 717,47	67 717,47
	- długoterminowa	8 581,67	0,00	0,00
	- krótkoterminowa	87 073,91	67 717,47	67 717,47
3	Pozostałe rezerwy	0,00	0,00	0,00
	- długoterminowe	0,00	0,00	0,00
	- krótkoterminowe	0,00	0,00	0,00
II	Zobowiązania długoterminowe	149 911,72	37 393,52	0,00
1	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00
2	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00
3	Wobec pozostałych jednostek	149 911,72	37 393,52	0,00
a)	Kredyty i pożyczki	0,00	0,00	0,00
b)	Z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00
c)	Inne zobowiązania finansowe	149 911,72	37 393,52	0,00
d)	inne	0,00	0,00	0,00
III	Zobowiązania krótkoterminowe	893 108,59	559 990,72	493 218,17
1	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00
a)	Z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00	0,00
	- do 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
b)	inne kredyty i pożyczki	0,00	0,00	0,00
2	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00
a)	Z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00	0,00
	- do 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
b)	inne	0,00	0,00	0,00

Bioceltix

3	Wobec pozostałych jednostek	893 108,59	559 990,72	493 218,17
a)	Kredyty i pożyczki	0,00	0,00	0,00
b)	Z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00
c)	Inne zobowiązania finansowe	380 919,15	66 772,55	0,00
d)	Z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	287 817,66	345 058,43	345 058,43
	- do 12 miesięcy	287 817,66	345 058,43	345 058,43
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
e)	Zaliczki otrzymane na dostawy	0,00	0,00	0,00
f)	Zobowiązania wekslowe	0,00	0,00	0,00
g)	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	120 192,29	81 098,72	81 098,72
h)	Z tytułu wynagrodzeń	103 286,25	66 605,98	66 605,98
i)	inne	893,24	455,04	455,04
4	Fundusze specjalne	0,00	0,00	0,00
IV	Rozliczenia międzyokresowe	986 538,47	792 348,00	792 348,00
1	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00	0,00
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	986 538,47	792 348,00	792 348,00
	- długoterminowe	60 442,79	92 342,97	0,00
	- krótkoterminowe	926 095,68	700 005,03	792 348,00
	SUMA PASYWÓW (A + B)	8 196 206,73	4 802 353,77	4 408 949,63
D	SUMA KONTROLNA (AKTYWA - PASYWA)	0,00	0,00	0,00

7.2 Rachunek zysków i strat

Dane przekształcone

Dane pierwotne

Lp		01.01.2021 – 31.12.2021	01.01.2020 – 31.12.2020	01.01.2020 – 31.12.2020
	RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT			
A.	Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	0,00	10 800,00	10 800,00
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług	0,00	10 800,00	10 800,00
II.	Zmiana stanu produktów	0,00	0,00	0,00
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	0,00
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00
B	Koszty działalności operacyjnej (I+II+VIII)	6 213 553,58	3 999 739,92	4 068 975,86
I	Amortyzacja	376 978,73	222 911,01	89 019,28
II	Zużycie materiałów i energii	853 864,70	478 546,94	478 546,94
III	Usługi obce	2 939 842,96	1 951 823,82	2 154 951,49
IV	Podatki i opłaty, w tym:	26 579,72	14 656,60	14 656,60
	- podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00
V	Wynagrodzenia	1 609 596,17	1 027 235,34	1 027 235,34
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	261 201,48	197 363,04	197 363,04
	- emerytalne	122 420,44	88 939,39	88 939,39
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	145 489,82	107 203,17	107 203,17
VII	I Wartość nabycia spłaconych wierzytelności	0,00	0,00	0,00
C	Zysk/Strata ze sprzedaży (A - B)	-6 213 553,58	-3 988 939,92	-4 058 175,86
D	Pozostałe przychody operacyjne (I+II+III)	1 895 427,61	1 613 995,59	1 613 995,59
I	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	65 165,21	0,00	0,00
II	Dotacje	1 814 942,75	1 568 389,59	1 568 389,59
III	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00
IV	Inne przychody operacyjne	15 319,65	45 606,00	45 606,00
E	Pozostałe koszty operacyjne (I+II+III)	20 604,54	3 578,64	3 578,64
I	Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00
III	Inne koszty operacyjne	20 604,54	3 578,64	3 578,64
F	Zysk/Strata na działalności operacyjnej (C+D-E)	-4 338 730,51	-2 378 522,97	-2 447 758,91
G	Przychody finansowe (I+II+III+IV+V)	6 900,07	29 753,16	29 753,16

Bioceltix

I	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00	0,00
	a) od jednostek powiązanych, w tym :	0,00	0,00	0,00
	- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00
	b) od jednostek pozostałych, w tym:	0,00	0,00	0,00
	- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00
II	Odsetki uzyskane, w tym:	6 900,07	0,00	0,00
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00
III	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00
	- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00
IV	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00
V	Inne	0,00	29 753,16	29 753,16
H	Koszty finansowe (I+II+III+IV)	24 266,27	17 020,34	13 020,33
I	Odsetki, w tym:	22 950,17	17 020,34	13 020,33
	- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00
II	Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00
III	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00
IV	Inne	1 316,10	0,00	0,00
I	Zysk/Strata brutto (F+G-H)	-4 356 096,71	-2 365 790,15	-2 431 026,08
J	Podatek dochodowy	41 518,34	-17 035,51	0,00
K	Pozost. obow. zmniejszenia zysku (zwiększenie straty)	0,00	0,00	0,00
L	ZYSK/STRATA NETTO (I-J-K)	-4 397 615,05	-2 348 754,64	-2 431 026,08

7.3 Zestawienie zmian w kapitale własnym

Dane
przekształcone Dane pierwotne

Lp.	ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	01.01.2021 – 31.12.2021	01.01.2020 – 31.12.2020	01.01.2020 – 31.12.2020
I	Kapitał własny na początek okresu	3 322 557,19	1 905 354,15	1 905 354,15
	korekty błędów podstawowych	0,00	-4 191,78	-4 191,78
	zmiana zasad rachunkowości	0,00	184 619,76	0,00
I a	Kapitał własny na początek okresu, po korektach	3 322 557,19	2 085 782,13	1 901 162,37
1	Kapitał podstawowy na początek okresu	271 556,40	233 499,00	233 499,00
1.1	Zmiany kapitału podstawowego	57 122,50	38 057,40	38 057,40
a)	zwiększenie z tytułu :	57 122,50	38 057,40	38 057,40
	wydania udziałów / emisji akcji	36 000,00	28 095,60	28 095,60
	zarejestrowanie kapitału	21 122,50	9 961,80	9 961,80
b)	zmniejszenie z tytułu:	0,00	0,00	0,00
	umorzenia udziałów / akcji	0,00	0,00	0,00
	-[]	0,00	0,00	0,00
1.2	Kapitał podstawowy na koniec okresu	328 678,90	271 556,40	271 556,40
2	Kapitał zapasowy na początek okresu	4 622 908,72	3 474 886,00	3 474 886,00
2.1	Zmiany kapitału zapasowego	10 517 601,53	1 148 022,72	1 148 022,72
a)	zwiększenie z tytułu:	10 517 601,53	1 148 022,72	1 148 022,72
	emisji akcji powyżej wartości nominalnej	7 038 725,78	1 148 022,72	1 148 022,72
	z podziału zysku (ustawowo)	0,00	0,00	0,00
	zarejestrowanie podwyższenia z poprzedniego okresu	3 478 875,75	0,00	0,00
b)	zmniejszenie z tytułu :	0,00	0,00	0,00
	przekształcenie w spółkę akcyjną	0,00	0,00	0,00
2.2	Kapitał zapasowy na koniec okresu	15 140 510,25	4 622 908,72	4 622 908,72
3	Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	0,00	0,00	0,00
3.1	Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00
a)	zwiększenie z tytułu:	0,00	0,00	0,00
	bieżąca aktualizacja wyceny	0,00	0,00	0,00
b)	zmniejszenie z tytułu:	0,00	0,00	0,00
	zbycie środków trwałych	0,00	0,00	0,00
3.2	Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00	0,00
4	Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	3 499 998,25	1 108 932,23	1 108 932,23
4.1	Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	-3 499 998,25	2 391 066,02	2 391 066,02

Bioceltix

a)	zwiększenie z tytułu:	0,00	3 499 998,25	3 499 998,25
	podniesienie kapitału zakładowego	0,00	21 122,50	21 122,50
	emisja akcji powyżej wartości nominalnej (podwyższenie kapitału nie zarejestrowane na dzień bilansowy)	0,00	3 478 875,75	3 478 875,75
b)	zmniejszenie z tytułu:	3 499 998,25	1 108 932,23	1 108 932,23
	zarejestrowanie kapitału zakładowego	21 122,50	9 961,80	9 961,80
	emisja akcji powyżej wartości nominalnej (podwyższenie kapitału nie zarejestrowane na dzień bilansowy)	3 478 875,75	1 098 970,43	1 098 970,43
4.2	Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	0,00	3 499 998,25	3 499 998,25
5	Zysk/(strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-5 071 906,18	-2 911 963,08	-2 911 963,08
5.1	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00	0,00
	korekty błędów podstawowych	0,00	0,00	0,00
	zmiana zasad rachunkowości	0,00	0,00	0,00
5.2	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00	0,00
a)	zwiększenie z tytułu:	0,00	0,00	0,00
	korekta wyniku lat ubiegłych	0,00	0,00	0,00
b)	zmniejszenie z tytułu:	0,00	0,00	0,00
	przeniesienie na kapitał zapasowy	0,00	0,00	0,00
5.3	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	0,00
5.4	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	5 071 906,18	2 911 963,08	2 911 963,08
	-korekty błędów podstawowych	0,00	-4 191,78	-4 191,78
	-zmiana zasad rachunkowości	0,00	-184 619,76	0,00
5.5	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	5 071 906,18	2 723 151,54	2 907 771,30
a)	zwiększenie z tytułu:	0,00	0,00	0,00
	przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	0,00	0,00	0,00
	-[]	0,00	0,00	0,00
b)	zmniejszenie z tytułu:	0,00	0,00	0,00
	przeniesienia zysku z lat ubiegłych do pokrycia	0,00	0,00	0,00
	-[]	0,00	0,00	0,00
5.6	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	5 071 906,18	2 723 151,54	2 907 771,30
5.7	Zysk/(strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-5 071 906,18	-2 723 151,54	-2 907 771,30
6	Wynik netto	-4 397 615,05	-2 348 754,64	-2 431 026,08
a)	zysk netto	0,00	0,00	0,00
b)	strata netto	4 397 615,05	2 348 754,64	2 431 026,08
c)	odpisy z zysku	0,00	0,00	0,00
II	Kapitał własny na koniec okresu	5 999 667,92	3 322 557,19	3 055 665,99

Bioceltix

III	Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	5 999 667,92	3 322 557,19	3 055 665,99
-----	---	--------------	--------------	--------------

7.4 Rachunek przepływów pieniężnych

		Dane przekształcone	Dane pierwotne
RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	01.01.2021 – 31.12.2021	01.01.2020 – 31.12.2020	01.01.2020 – 31.12.2020
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
I. Zysk(strata) netto	-4 397 615,05	-2 348 754,64	-2 431 026,08
II. Korekty razem	379 271,23	876 699,48	755 843,26
1. Amortyzacja	376 978,73	222 911,01	89 019,28
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	22 167,17	17 020,33	13 020,33
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-65 165,21	0,00	0,00
5. Zmiana stanu rezerw	76 915,69	13 072,58	25 762,71
6. Zmiana stanu zapasów	11 841,75	-6 364,14	-6 364,14
7. Zmiana stanu należności	-253 342,79	263 699,24	263 699,24
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	18 971,27	254 792,27	254 792,27
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	190 904,62	61 575,35	65 920,73
10. Inne korekty	0,00	49 992,84	49 992,84
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-4 018 343,82	-1 472 055,16	-1 675 182,82
B. Przepływy środków pieniężne netto z działalności inwestycyjnej			
I. Wpływy	140 040,65	0,00	0,00
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	140 040,65	0,00	0,00
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00
3. Z aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00
-zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00
-dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00
-spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00	0,00
-odsetki	0,00	0,00	0,00
-inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00
4. Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00	0,00
II Wydatki	5 984,09	13 909,00	13 909,00
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	5 984,09	13 909,00	13 909,00

Bioceltix

2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00
3. Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	0,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00
-nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00
-udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00	0,00
4. Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	134 056,56	-13 909,00	-13 909,00
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
I. Wpływy	7 174 750,56	4 227 135,28	4 227 135,28
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	7 174 750,56	4 127 135,28	4 127 135,28
2. Kredyty i pożyczki	0,00	100 000,00	100 000,00
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00
4. Inne wpływy finansowe (otrzymane dotacje)	0,00	0,00	0,00
II. Wydatki	439 592,33	639 033,61	435 905,95
1. Na nabycie udziałów (akcji własnych)	0,00	0,00	0,00
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00	0,00
4. Spłata kredytów i pożyczek	0,00	400 000,00	400 000,00
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00	0,00
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	417 425,16	199 127,67	0,00
8. Odsetki	22 167,17	39 905,94	35 905,95
9. Inne wypływy finansowe	0,00	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	6 735 158,23	3 588 101,67	3 791 229,33
D. Przepływy pieniężne netto razem(A. III+/-B. III+/-C. III)	2 850 870,97	2 102 137,51	2 102 137,51
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	2 850 870,97	2 102 137,51	2 102 137,51
F. Środki pieniężne na początek okresu	3 204 122,35	1 101 984,84	1 101 984,84
G. Środki pieniężne na koniec okresu(F+/-D), w tym:	6 054 993,32	3 204 122,35	3 204 122,35
- o ograniczonej możliwości dysponowania	1 111 813,63	950 781,47	950 781,47

7.5 Dodatkowe informacje i objaśnienia:

I Objasnienia do bilansu.

1. Zmiany wartości środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych:

W trakcie roku obrotowego nie dokonywano odpisów aktualizujących wartość aktywów trwałych odrębnie dla długoterminowych aktywów niefinansowych oraz długoterminowych aktywów finansowych. Dodatkowe zestawienie zmiany wartości środków trwałych zawiera załącznik nr 1 „Zmiana stanu aktywów trwałych z wyłączeniem należności długoterminowych”.

2. Kwota dokonanych w trakcie roku odpisów aktualizujących wartość aktywów trwałych:

Pozycja nie występuje.

3. Kwota kosztów zakończonych prac rozwojowych oraz kwota wartości firmy, a także wyjaśnienie okresu ich odpisywania:

Pozycja nie występuje.

4. Wartość gruntów użytkowanych wieczysto:

Pozycja nie występuje.

5. Wartość nieamortyzowanych lub nieumarzanych przez jednostkę środków trwałych, używanych na podstawie umów najmu, dzierżawy i innych umów:

Spółka w 2021 roku 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. Kwota czynszu wynosiła miesięcznie 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 w kwocie miesięcznej netto 6738,00 zł.

Spółka w latach poprzednich zawarła umowy leasingu. Szczegółowe zestawienie umów obowiązujących na dzień 31.12.2021 zawiera tabela poniżej.

Zestawienie umów Leasingowych aktualnych na 31.12.2021 r.						
Lp.	Leasingodawca	Nr umowy	Przedmiot umowy	Data zawarcia	Rodzaj leasingu wg. ustawy o Rachunkowości	Zobowiązanie pozostałe do spłaty, w zł
1	mLeasing	1513542018/SZ/312970	Szafa mroźna, dwie lodówki zamrażarki laboratoryjne	09.03.2018	operacyjny	1 528,70
2	mLeasing	3597962020/SZ/445694	Zamrażarka niskotemperaturowa wraz z kwalifikacją	27.03.2020	finansowy	3 600,69
3	mLeasing	3597962020/SZ/443664	Kontroler czystości mikrobiologicznej powietrza	27.03.2020	finansowy	4 738,00

Bioceltix

4	mLeasing	3597962020/SZ/445691	Urządzenie do dezynfekcji pomieszczeń nadtleniem wodoru	27.03.2020	finansowy	918,74
5	mLeasing	3597962020/SZ/445692	Urządzenie do badania jałowości prób biologicznych	27.03.2020	finansowy	1 502,48
6	mLeasing	4037262020/SZ/470747	Licznik cząstek	24.08.2020	finansowy	6 588,05
7	GRENKELEASING Sp. z o.o.	14200-3606	Ekspres do kawy -Jura	27.09.2020	finansowy	2 213,72
8	mLeasing	4374792020/SZ/492782	Zamrażarka kriogeniczna	30.11.2020	finansowy	18 043,85
9	mLeasing	4374792020/SZ/492779	Nanospektrofotometr	30.11.2020	finansowy	11 581,28
10	mLeasing	4434982020/SZ/496504	Samochód osobowy VW Arteon	08.01.2021	finansowy	171 313,92
11	mLeasing	4526052021/SZ/502314	Mikroskop odwrócony	29.01.2021	finansowy	82 848,91
12	Volkswagen Financial Services Polska Sp. z o.o.	9795894-1421-08632	Samochód osobowy Audi A6	30.03.2021	finansowy	227 481,23

Spółka w roku 2021 z uwagi na debiut w alternatywnym systemie obrotu NewConnect prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. utraciła prawo do korzystania ze zwolnienia na podstawie art. 3 ust. 6 Ustawy o Rachunkowości i dokonała kwalifikacji umów leasingu według zasad określonych w przepisach Ustawy o Rachunkowości.

W związku z zawarciem umów leasingu między Spółką a mLeasing Sp. z o. o., jako zabezpieczenie zobowiązań wynikających z umów strony przyjęty kaucją zabezpieczającą, prezentowane w bilansie w pozycji „należności długoterminowe od jednostek pozostałych”, zgodnie z poniższą tabelą:

Zestawienie kaucji mLeasing

Umowa nr	Kwota, zł
4374792020/SZ/492779	139 402,74
4374792020/SZ/492782	
SUMA	139 402,74

W poprzednich okresach Spółka uiściła kaucje gwarancyjne w kwocie 2 206,80 zł na rzecz Polskiego Ośrodka Rozwoju Technologii Sp. z o.o. (Centrum Łukasiewicz PORT Sp. z o.o., d. Wrocławskie Centrum Badań EIT+ Sp. z o.o.), która została rozliczona w roku 2021 w związku z uprawomocnieniem się wyroku z 09.02.2021 r. w sprawie spornej o zapłatę zarówno kaucji, jak i korekt faktur.

W roku 2020 na rzecz firmy BFF Investment Polska Sp. z o.o. Spółka uiściła kaucję w wysokości 10 871,92 zł prezentowaną w bilansie jako „należności krótkoterminowe inne”.

6. Papiery wartościowe:

Pozycja nie występuje.

7. Dane o odpisach aktualizujących wartość należności:

Spółka w trakcie roku obrotowego oraz na dzień bilansowy nie dokonywała odpisów aktualizujących wartość należności.

8. Dane o strukturze własności kapitału podstawowego:

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 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.

Bioceltix

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 mają formę dokumentu papierowego. Przedmiotowe podwyższenie kapitału zostało zarejestrowane w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 25.11.2020 r.

Na dzień 31.12.2020 Jednostka wykazała zarejestrowany i wpłacony kapitał zakładowy w wartości 271 556,40 zł, zgodnie z poniższą tabelą.

Nazwa lub imię i nazwisko akcjonariusza	Liczba posiadanych akcji	Wartość nominalna posiadanych akcji, zł	% posiadanych głosów w kapitale zakładowym
Infini ASI Sp. z o.o.	500 000	50 000,00	18,41%
Kvarko Group ASI Sp. z o.o.	470 953	47 095,30	17,34%
Łukasz Bzdzion	415 763	41 576,30	15,31%
Leonarto Alfa S.A. ASI Sp. k.	367 000	36 700,00	13,51%
Alternative Solution ASI S.A.	250 861	25 086,10	9,24%
Pozostali akcjonariusze	710 987	71 098,70	26,18%
RAZEM	2 715 564	271 556,40	100,00%

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 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.

Struktura kapitału podstawowego Spółki zarejestrowanego na dzień 31.12.2021 r.

Nazwa akcjonariusza	Liczba posiadanych akcji	Wartość nominalna posiadanych akcji	% posiadanych głosów
Infini ASI Sp. z o.o.	500 000	50 000,00 zł	15,21%
Kvarko Group ASI Sp. z o.o.	470 953	47 095,30 zł	14,33%
Łukasz Bzdion	415 763	41 576,30 zł	12,65%
Leonarto Alfa S.A. ASI Sp. k.	367 000	36 700,00 zł	11,17%
Alternative Solution ASI S.A.	241 453	24 145,30 zł	7,35%
AVIVA INVESTORS POLAND Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A	164 400	16 440,00 zł	5,00%
Pozostali Akcjonariusze	1 127 220	112 722,00 zł	34,30%
RAZEM	3 286 789	328 678,90 zł	100%

9. Kapitały zapasowe i rezerwowe

Dane przekształcone

Dane pierwotne

Stan na:	Kapitał zapasowy, zł	Kapitał rezerwowy, zł	Kapitał zapasowy, zł	Kapitał rezerwowy, zł
01.01.2020r.	3 474 866,00	1 108 932,23	3 474 866,00	1 108 932,23
zwiększenia	1 148 022,72	3 499 998,25	1 148 022,72	3 499 998,25
zmniejszenia	0,00	1 108 932,23	0,00	1 108 932,23
31.12.2020	4 622 908,72	3 499 998,25	4 622 908,72	3 499 998,25

Stan na:	Kapitał zapasowy, zł	Kapitał rezerwowy, zł
01.01.2021r.	4 622 908,72	3 499 998,25
zwiększenia	10 517 601,53	0,00
zmniejszenia	0,00	3 499 998,25
31.12.2021r.	15 140 510,25	0,00

Spółka na dzień 31.12.2021 r. posiada kapitał zapasowy, który stanowi agio w wysokości 15 140 510,25 zł.

Jednostka dokonała retrospektywnego przekształcenia danych porównawczych za 2020 rok. Spółka w roku 2021 z uwagi na debiut na rynku akcji NewConnect utraciła prawo do korzystania ze zwolnienia na podstawie art. 3 ust. 6 oraz art. 37 ust. 10 Ustawy o Rachunkowości i dokonała kwalifikacji umów leasingu według zasad określonych w przepisach Ustawy o Rachunkowości, a także rozpoznała odroczonego podatek dochodowy. Ujęcie umów leasingu oraz odroczonego podatku dochodowego spowodowało zwiększenie wyniku finansowego za 2020 rok o kwotę 82 271,44 zł oraz wyniku lat ubiegłych 2020 rok (w związku z rozpoznanem wpływu utraty uproszczeń wpływających na wcześniejsze okresy) o kwotę 184 619,76 zł.

Strata lat ubiegłych wg stanu na dzień:	01.01.2021 - 31.12.2021	01.01.2020 - 31.12.2020
Strata z lat ubiegłych na początek okresu	5 071 906,18	2 911 963,08
-korekty błędów podstawowych	0,00	-4 191,78
-zmiana zasad rachunkowości	0,00	-184 619,76
Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	5 071 906,18	2 723 151,54
zwiększenie	0,00	0,00
zmniejszenie	0,00	0,00
Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	5 071 906,17	2 723 151,54

10. Wynik finansowy netto:

Strata netto za okres 01.01.2021 r. – 31.12.2021 r. wynosi 4 397 615,05 zł. Zarząd planuje pokryć stratę zyskiem przyszłych okresów.

11. Dane o stanie rezerw:

Spółka według stanu na dzień 31.12.2021 r. zawiązała rezerwy emerytalną i urlopową zgodnie z tabelą poniżej:

Rezerwa	stan na 01.01.2021 r.	zmniejszenia	zwiększenia	stan na 31.12.2021 r.
Urlopową	67 717,47	67 717,47	87 073,91	87 073,91
Emerytalna	0,00	0,00	8 581,67	8 581,67

12. Zobowiązania długoterminowe:

Wszystkie zobowiązania handlowe wykazane w bilansie Spółki są wymagalne w okresie do 1-go roku. W zobowiązaniach długoterminowych wykazywana jest kwota zobowiązań z tytułu Leasingu finansowego w kwocie 149 911,72 zł. Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingów dotyczą przyszłych płatności przypadających na lata 2022 - 2025. Kwota dotycząca płatności w okresie powyżej 3 lat od dnia bilansowego ujęta jako zobowiązanie długoterminowe wynosi 32 696,55 zł.

Zobowiązania z tytułu leasingu

Zobowiązania z tytułu leasingu w podziale na krótko i długoterminowe, w zł.	01.01.2021 - 31.12.2021	01.01.2020 - 31.12.2020
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego	149 911,72	37 393,52
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego	380 919,15	66 772,54
Razem	530 830,87	104 166,06

13. Zobowiązania krótkoterminowe:

Struktura zobowiązań handlowych w zł kształtuje się następująco:

Nie zaległe	0 - 15	16 - 30	31 - 60	61 - 90	91 - 180	181 - 360	pow. 361	Saldo
287 817,66	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	287 817,66

Struktura zobowiązań publicznoprawnych, w zł:

	bieżące	przyszłe	Saldo
Urząd Skarbowy	13 884,00	15 154,00	29 038,00
Zakład Ubezpieczeń Społecznych	41 428,13	49 726,16	91 154,29
Razem	55 312,13	64 880,16	120 192,29

Jednostka nie posiada zobowiązań zabezpieczonych majątkiem.

14. Wykaz istotnych pozycji czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych w zł:

	31.12.2021	31.12.2020
<u>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe bierne</u>	<u>986 538,47</u>	<u>792 348,00</u>
Przychody przyszłych okresów – dotacja z Narodowego Centrum Badań i Rozwoju	894 195,50	668 325,51
Przychody przyszłych okresów – wsparcie Alfa Leonarto dotacja do środków trwałych	92 342,97	124 022,49
<u>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe czynne</u>	<u>12 138,96</u>	<u>16 312,35</u>
Ubezpieczenia	7 254,83	2 620,61 zł
Usługi internetowe	334,16	334,16 zł
Dzierżawa urzędzenia	378,68	278,88 zł
Inne	4 171,29	2 031,54 zł
Usługi informatyczne	0,00	5 254,42
Szkolenia	0,00	5 792,74 zł

Podatek odroczony

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, których podstawą są różnice przejściowe wynikające z:	31.12.2021	31.12.2020
Rezerwa na odprawy emerytalne	8 581,67	0,00
Rezerwy na koszty	18 600,00	12 450,00
Rezerwa urlopową	87 073,91	67 717,47
Niewypłacone wynagrodzenia	31 239,56	2 300,00

Bioceltix

Niewypłacone składki ZUS	36 384,84	16 532,06
Wycena bilansowa środków pieniężnych	0,00	0,00
Razem	181 879,98	98 999,53
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego (9%)	16 369,20	8 909,96
Odpisy aktualizujące aktywa z tytułu odroczonego podatku	0,00	0,00
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	16 369,20	8 909,96

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	31.12.2021	31.12.2020
Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	8 909,96	4 564,58
- <i>odniesionych na wynik finansowy</i>	8 909,96	4 564,58
- <i>odniesionych na kapitał własny</i>	0,00	0,00
Zwiększenia	7 459,24	4 345,38
- <i>odniesione na wynik finansowy</i>	7 459,24	4 345,38
- <i>odniesione na kapitał własny</i>	0,00	0,00
Zmniejszenia	0,00	0,00
- <i>odniesione na wynik finansowy</i>	0,00	0,00
- <i>odniesione na kapitał własny</i>	0,00	0,00
Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, w tym:	16 369,20	8 909,96
- <i>odniesionych na wynik finansowy</i>	16 369,20	8 909,96
- <i>odniesionych na kapitał własny</i>	0,00	0,00

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	31.12.2021	31.12.2020
Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	22 346,87	35 037,00
- <i>odniesionych na wynik finansowy</i>	0,00	0,00
- <i>odniesionych na kapitał własny</i>	0,00	0,00
Zwiększenia	48 977,58	0,00
- <i>odniesione na wynik finansowy</i>	48 977,58	0,00
- <i>odniesione na kapitał własny</i>	0,00	0,00
Zmniejszenia	0,00	12 690,13
- <i>odniesione na wynik finansowy</i>	0,00	12 690,13
- <i>odniesione na kapitał własny</i>	0,00	0,00
Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, w tym:	71 324,45	22 346,87
- <i>odniesionych na wynik finansowy</i>	71 324,45	22 346,87

- odniesionych na kapitał własny		
----------------------------------	--	--

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, których podstawą są różnice przejściowe wynikające z:	31.12.2021	31.12.2020
Różnica między amortyzacją podatkową a bilansową	125 144,98	189 172,52
środki trwałe (różnica pomiędzy wartością podatkową zobowiązań z tytułu leasingu a bilansową wartością netto)	667 348,96	31 679,52
Odsetki i różnice kursowe	0,00	27 446,56
Wycena bilansowa środków pieniężnych	0,00	0,00
Razem	792 493,94	248 298,60
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego (9%)	71 324,45	22 346,87

Spółka nie przewiduje osiągnięcia zysku do opodatkowania w roku 2022, w związku z czym odstąpiła od ustalania aktywa na podatek odroczony z tytułu poniesionych strat podatkowych.

15. Grupy zobowiązań zabezpieczonych na majątku jednostki:
Nie zaistniały.

16. Zobowiązania warunkowe:
W okresie objętym sprawozdaniem finansowym w Spółce występowały zobowiązania warunkowe, które zostały udzielone w formie weksli wraz z deklaracjami wekslowymi w celu zabezpieczenia realizacji umów o dofinansowanie projektów. Weksle wystawione do umów dotacyjnych wystawione zostały w związku z wymaganiami regulaminów projektów współfinansowanych ze środków publicznych. Zabezpieczenie ustanowiono do końca okresu trwałości realizowanych projektów. Łączna wartość zobowiązań warunkowych w związku z wystawionymi wekslami in blanco stanowi wartość otrzymanych dotacji.

W ocenie Zarządu Spółki na dzień bilansowy oraz na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie nastąpiły zdarzenia mogące spowodować realizację wyżej wymienionych zobowiązań warunkowych.

17. Należności z tytułów publicznoprawnych:
Wykazane w bilansie należności publicznoprawne w kwocie 433 464,19 zł składają się z nadwyżki podatku naliczonego nad należnym w wysokości 154 355,00 zł wykazanego w deklaracji JPK-VATK za IV kwartał 2021 r. oraz należności z tytułu dotacji NCBiR POIR.01.01.01-00-0281/16 wynikającej ze złożonego do Narodowego Centrum Badania i Rozwoju Wniosku o płatność nr 29 w kwocie 279 109,19 zł.

	31.12.2021	31.12.2020
Urząd Skarbowy	154 355,00	135 941,44
Narodowego Centrum Badania i Rozwoju	279 109,19	0,00
Razem	433 464,19	135 941,44

18. Środki pieniężne zgromadzone na rachunku VAT.

Na dzień 31 grudnia 2021 roku Spółka nie posiadała środków pieniężnych na rachunku VAT.

II Objasnienia do rachunków zysków i strat.

1. Struktura rzeczowa i terytorialna (kraj, UE, eksport) przychodów ze sprzedaży produktów, usług i towarów :

Przychody ze sprzedaży netto (bez VAT) w zł.,		01.01.2021 - 31.12.2021	01.01.2020 - 31.12.2020
Sprzedaż krajowa, z tego:		0,00	10 800,00
1.	produktów	0,00	0,00
2.	usług	0,00	10 800,00
3.	towarów i materiałów	0,00	0,00
Sprzedaż unijna		0,00	0,00
Eksport		0,00	0,00

2. Jednostka sporządza rachunek wyników metodą porównawczą.

3. Nie wystąpiły nieplanowane odpisy aktualizujące środków trwałych.

4. Nie wystąpiły odpisy aktualizujące wartość zapasów.

5. Nie zaniechano i nie planuje się zaniechania żadnej z prowadzonych działalności.

6. Różnica pomiędzy wynikiem finansowym a wynikiem podatkowym.

Wynik bilansowy brutto na dzień 31.12.2021 r.: strata 4 356 096,71 zł.

Rozliczenie różnic pomiędzy podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym a wynikiem finansowym (zyskiem/stratą) brutto
w zł

Nazwa pozycji		rok bieżący	rok poprzedni
		wartość	wartość
A	Zysk (strata) brutto za dany rok	-4 356 096,71	-2 365 790,15
B	Przychody zwolnione z opodatkowania (trwałe różnice pomiędzy zyskiem/stratą dla celów rachunkowych a dochody/stratą dla celów podatkowych).	1 818 769,08	1 613 994,73
C	Przychody niepodlegające opodatkowaniu w roku bieżącym	0,00	12,33

Bioceltix

D	Przychody podlegające opodatkowaniu w roku bieżącym, ujęte w księgach rachunkowych lat ubiegłych	0,00	147,30
E	Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów (trwałe różnice pomiędzy zyskiem/stratą dla celów rachunkowych a dochodem/stratą dla celów podatkowych)	1 417 437,79	1 588 873,53
F	Koszty nieuznawane za koszty uzyskania przychodów w bieżącym roku	181 879,98	103 425,50
G	Koszty uznawane za koszty uzyskania przychodów w roku bieżącym ujęte w księgach lat ubiegłych	98 999,53	88 612,81
H	Strata z lat ubiegłych	0,00	0,00
I	Inne zmiany podstawy opodatkowania	0,00	0,00
J	Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	-4 674 547,55	-2 375 963,69
K	Podatek dochodowy	0,00	0,00

Wynik podatkowy brutto na 31.12.2021 r. strata: 4 674 547,55 zł.

7. Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie:

Nie zaistniały.

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

Nie wystąpiły.

9. Poniesione w ostatnim roku i planowane na następny rok nakłady na niefinansowe aktywa trwałe:

Spółka w 2021 r. nie poniosła nakładów na nabycie wartości niematerialnych i prawnych.

Wzrost wartości rzeczowych aktywów trwałych w Bilansie w kwocie 398 219,88 zł wynika ze:

- wzrostu spowodowanego zakupem środków trwałych z grupy urządzenia techniczne i maszyny oraz przyjęcia do wartości środków trwałych użytkowanych na podstawie umowy leasingu operacyjnego w ujęciu podatkowym a leasingu finansowego w ujęciu bilansowym innych środków trwałych i środków transportu,
- spadku spowodowanego sprzedażą środków transportu i innych środków trwałych oraz bieżącego umorzenia środków trwałych.

W roku 2021 z tytułu środków trwałych użytkowanych na podstawie umowy leasingu Spółka spłaciła zobowiązanie w kwocie 417 425,16 zł. Na rok 2022 Spółka nie przewiduje poza regulowaniem zobowiązań wynikających z umów leasingowych istotnych nakładów na nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych.

10. Przychody lub koszty o nadzwyczajnej wartości lub które wystąpiły incydentalnie:

Nie wystąpiły.

11. Koszty związane z trwającymi pracami badawczymi i pracami rozwojowymi niezakwalifikowanymi do wartości niematerialnych i prawnych zgodnie z art. 33 ust 2. Ustawy o rachunkowości:

Spółka prowadzi prace badawczo – rozwojowe w ramach dofinansowanego przez Narodowe Centrum Badań i Rozwoju. Koszty poniesione na badania ujmowane są w wyniku Spółki. W roku 2021 spółka zaliczyła do kosztów badawczo – rozwojowych kwotę 1 928 137,10 zł, w tym z:

- projekt z działania operacyjnego Inteligentny Rozwój nr POIR.01.01.01-00-0134/19-00 pt. „Opracowanie, produkcja i badanie kliniczne leku biologicznego na bazie allogenicznych mezenchymalnych komórek zrębu tkanki tłuszczowej przeznaczonego do leczenia zapalenia stawów u koni” – kwota 1 837 034,75 zł,
- projekt z działania operacyjnego Inteligentny Rozwój nr POIR.01.01.01-00-0281/16-00 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” – kwota 51 502,95 zł,
- wsparcie Projektów badawczo-rozwojowych w fazie preseed przez fundusze typu proof of concept Bridge Alfa – kwota 39 599,40 zł.

Na Dzień Raportu wszystkie prace prowadzone w ramach wskazanych projektów zostały uznane za prace badawcze w ujęciu bilansowym.

12. Wartość żywności przekazanej organizacjom pozarządowym:
Pozycja nie wystąpiła.

III Kursy przyjęte do wyceny.

Dla pozycji bilansu oraz rachunku zysków i strat, wyrażonych w walutach obcych - kursy przyjęte do ich wyceny.

Pozycje w sprawozdaniu finansowym zostały wyrażone w polskich złotych. Wartość zobowiązań wymagalnych w walutach obcych zostały przeliczone po kursie Narodowego Banku Polskiego zgodnie z tabelą Tabela nr 254/A/NBP/2021 z dnia 31.12.2021 r. Na Dzień Bilansowy występowały waluty:

Nazwa waluty	Kod waluty	Kurs średni NBP na Dzień Bilansowy
euro	1 EUR	4,5994

IV Informacje dotyczące rachunku przepływów pieniężnych.

Spółka sporządza rachunek przepływów pieniężnych metodą pośrednią, w zł

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	01.01.2021 – 31.12.2021	01.01.2020 – 31.12.2020
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	-4 018 343,82	-1 472 055,15
B. Przepływy środków pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	134 056,56	-13 909,00

C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	6 735 158,23	3 588 101,66
D. Przepływy pieniężne netto razem	2 850 870,97	2 102 137,51
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	2 850 870,97	2 102 137,51

V Informacje.

1. 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 8 listopada 2021 roku Spółka zadebiutowała w systemie alternatywnego obrotu NewConnect. Autoryzowanym Doradcą dla Spółki jest Navigator Capital S.A.

2. Stan zatrudnienia w osobach, z podziałem na grupy zawodowe:

Grupy zawodowe	31.12.2021	31.12.2020
Pracownicy umysłowi	16	13
Pracownicy fizyczni	0	0
Razem	16	13

3. W roku obrotowym kończącym się dnia 31 grudnia 2021 roku Spółka nie udzieliła pożyczek ani świadczeń o podobnym charakterze członkom Zarządu i organów stanowiących.

4. Wynagrodzenie wypłacone członkom zarządu za okres 01.01.2021 r. – 31.12.2021 r. wyniosło:

- z tytułu etatu: 163 573,68 zł netto,

- z tytułu udziału w organach stanowiących: 193 500,00 zł netto.

5. Wynagrodzenia w Spółce wypłacane są do 10-go dnia miesiąca po miesiącu, za który są należne.

6. Wynagrodzenie firmy audytorskiej za badanie sprawozdania finansowego Spółki za okres 01.01.2021 r. – 31.12.2021 r. wynosi 13 000,00 zł netto.

VI Znaczące zdarzenia lat ubiegłych ujęte w sprawozdaniu finansowym.

W sprawozdaniu finansowym za 2021 rok nie ujęto żadnych znaczących zdarzeń lat ubiegłych z wyjątkiem retrospektywnego przekształcenia danych porównawczych w związku z utratą prawa do korzystania z uproszczeń przewidzianych w ustawie o rachunkowości. Wpływ prowadzonych zmian opisany został

w punkcie „Informacje liczbowe, wraz z wyjaśnieniem, zapewniające porównywalność danych sprawozdania finansowego za rok poprzedzający ze sprawozdaniem za rok obrotowy”.

Informacje liczbowe, wraz z wyjaśnieniem, zapewniające porównywalność danych sprawozdania finansowego za rok poprzedzający ze sprawozdaniem za rok obrotowy

Jednostka dokonała retrospektywnego przekształcenia danych porównawczych za 2020 rok w związku ze zmianą stosowanych zasad (polityki) rachunkowości. Spółka w roku 2021 z uwagi na debiut na rynku akcji NewConnect 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 oraz zwolnienia na podstawie art. 3 ust. 6 Ustawy o rachunkowości i dokonywania kwalifikacji umów leasingu według zasad określonych w przepisach podatkowych.

Ujęcie umów leasingu oraz odroczonego podatku dochodowego spowodowało zwiększenie wyniku finansowego za 2020 rok o kwotę 82 271,44 zł oraz wyniku lat ubiegłych 2020 rok o kwotę 184 619,76 zł. Ponadto zwiększeniu uległa suma bilansowa 2020 roku o kwotę 393 404,14 zł poprzez zwiększenie rzeczowych aktywów trwałych w kwocie 384 494,18 zł oraz wykazaniu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego w kwocie 8 909,96 zł.

Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, nieuwzględnionych w sprawozdaniu finansowym

Nie wystąpiły znaczące zdarzenia.

Inne informacje mające istotny wpływ na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej oraz wynik finansowy Spółki

Spółka otrzymała dotacje udzielone przez Narodowe Centrum Badań i Rozwoju na rzecz realizacji 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” 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 wynosi 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 wynosi 4 520 762,90 zł.

Instytucja 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 ze wzrostu kosztu całkowitego realizacji Projektu są ponoszone przez Spółkę i są kosztami niekwalifikowalnymi.

Wkładem własnym były środki finansowe zabezpieczone przez Spółkę, które są przeznaczone na pokrycie kosztów kwalifikowalnych i które nie zostały przekazane Spółce w formie dofinansowania. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego projekt został pomyślnie zrealizowany i zakończony przez Spółkę.

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, 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.

Spółka w dniu 13 grudnia 2017 roku we Wrocławiu zawarła umowę o wsparcie nr 3/LEONARTO ALFA/2017, 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 Narodowym Centrum Badań i Rozwoju (Instytucja Pośrednicząca) oraz Leonarto Alfa Sp. z o. o. (Grantodawcą, Funduszem). Fundusz powierzył Spółce Bioceltix grant w wysokości 800 000,00 zł. Grant jest przeznaczony na realizację zadań w ramach projektu B+R pt. „Nowej generacji weterynaryjny produkt leczniczy stosowany w leczeniu atopowego zapalenia skóry oraz w gojeniu ran i uszkodzeń skóry”. Fundusz dokonał inwestycji w kwocie 200 000,00 zł. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego projekt Alfa Leonarto został pomyślnie zrealizowany i zakończony przez Spółkę.

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,

Bioceltix

- 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.

Łącznie Instytucja Pośrednicząca przyznała Spółce dofinansowanie w kwocie nieprzekraczającej 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 sprawozdania finansowego, 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. Aktualnie realizowany jest etap prac rozwojowych w ramach przedmiotowego projektu.

Spółka w zawiązku z prowadzonymi pracami badawczo – rozwojowymi oraz otrzymywanymi dotacjami osiąga przychód wykazany w rachunku zysków i strat w pozycji D.II. Dotacje. Szczegółowe zestawienie przedstawia poniższa tabela:

Przychody z dotacji zł.	01.01.2021 - 31.12.2021	01.01.2020 - 31.12.2020
Dotacją od Narodowego Centrum Badań i Rozwoju dotycząca produkcji allogenicznych mezenchymalnych komórek macierzystych izolowanych z tkanki tłuszczowej	279 109,19	286 446,00
Wsparcie projektów badawczo-rozwojowych w fazie preseed przez fundusze typu proof of concept – Bridge Alfa – grantodawca Infini Sp. z o. o.	0,00	37 799,27
Wsparcie projektów badawczo-rozwojowych w fazie preseed przez fundusze typu proof of concept – Bridge Alfa – grantodawca Leonarto Alfa Sp. z o. o.	31 679,52	74 865,99
Dotacja od Narodowego Centrum Badań i Rozwoju dotycząca opracowania, produkcji i badania klinicznego leku biologicznego	1 504 154,04	1 169 278,33
Razem	1 814 942,75	1 568 389,59

VII Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji.

- 1) Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji – nie wystąpiły.
- 2) Transakcje z jednostkami powiązanymi – nie wystąpiły.
- 3) Jednostka nie posiada udziałów w innych spółkach.
- 4) Jednostka nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego.
- 5) Transakcje zawarte przez Jednostkę na innych warunkach niż rynkowe ze stronami powiązanymi, przez które rozumie się podmioty powiązane zdefiniowane w międzynarodowych standardach rachunkowości przyjętych zgodnie z rozporządzeniem (WE) nr 1606/2002 Parlamentu Europejskiego i Rady z dnia 19 lipca 2002 r. w sprawie stosowania międzynarodowych standardów rachunkowości, wraz z informacjami określającymi charakter związku ze stronami powiązanymi oraz innymi informacjami dotyczącymi transakcji niezbędnymi dla zrozumienia ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki - Nie wystąpiły transakcje zawierane z jednostkami powiązanymi na warunkach innych niż rynkowe.

VIII Połączenie spółek handlowych.

W ciągu roku obrotowego Spółka nie połączyła się z żadną jednostką.

IX Informacje dotyczące kontynuowania działalności.

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 latach 2019 – 2021 finansowana była z wkładów akcjonariuszy oraz wpływów z dotacji otrzymanych z Narodowego Centrum Badań i Rozwoju. Zarząd Jednostki zakłada analogiczną strukturę finansowania działalności Spółki w 2022 roku.

Ze względu na etap rozwoju rynkowego Spółki (brak przychodów z tytułu sprzedaży produktów i usług, a działalność finansowana jest z kapitałów własnych i dotacji, osiągnięciem ujemnych wyników finansowych oraz ponoszeniem ujemnych przepływów netto z działalności operacyjnej oraz inwestycyjnej) możliwość kontynuacji działalności zależy w istotnym stopniu od możliwości pozyskania dalszego finansowania, w tym przede wszystkim emisji akcji finansującej kolejne etapy komercjalizacji rozwijanych przez Spółkę technologii.

Zarząd Spółki szacuje, iż do realizacji założonych działań w okresie najbliższych 12 miesięcy, niezbędne są dodatkowe środki finansowe z zewnętrznych źródeł na poziomie ok. 12 mln zł.

W ocenie Zarządu Jednostki środki finansowe z planowanej emisji akcji w 2022 roku 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 uzyskania dokapitalizowania od głównych akcjonariuszy Spółki.

X Inne informacje mające istotny wpływ na ocenę Spółki

Spółka w roku 2021 zadebiutowała na rynku NewConnect i ma w planach debiut na rynku głównym Giełdy Papierów Wartościowych. W związku z powyższym Spółka planuje w roku 2022 przedstawić do publicznej wiadomości odpowiedni prospekt emisyjny.

Rok 2020 i 2021 przyniósł rozprzestrzenianie się wirusa COVID-19 w wielu krajach. Stan pandemii trwa nadal na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego. Państwo polskie utworzyło szereg pakietów pomocowych w celu przeciwdziałania skutkom bądź zmniejszenia negatywnych skutków trwającej pandemii.

W roku 2021 rozpoczęła się też ogólnoswiatowa akcja szczepień przeciw COVID-19. Pozwala to zakładać, iż poziom ciężkich przebiegów choroby będzie w najbliższym okresie maleć, a co za tym idzie rządy poszczególnych państw, w tym Polski, będą znosić nałożone obostrzenia.

W ocenie Zarządu Spółki, pandemia wywołana przez koronawirus SARS-CoV-2 nie wpływa na ryzyko kontynuacji działalności w okresie 12 miesięcy po dniu bilansowym. Zarząd na bieżąco monitoruje potencjalny wpływ pandemii na obszary działania Spółki i podejmuje wszelkie możliwe kroki, aby złagodzić negatywne skutki w tym zakresie dla Jednostki.

W dniu 24 lutego 2022 r. Federacja Rosyjska bez ogłoszenia wojny rozpoczęła inwazję wojskową na Ukrainie. Bioceltix S.A. nie jest w jakikolwiek sposób uzależniona od Ukrainy ani od Federacji Rosyjskiej, w związku z czym tocząca się wojna pozostaje bez wpływu na działalność operacyjną Spółki. Równocześnie ze względu na nierozstrzygnięty charakter działań zbrojnych, aktualnie nie jest możliwa ocena wpływu przedmiotowego konfliktu na poziomie strategicznym i w okresie długoterminowym.

Załącznik nr 1 do sprawozdania finansowego za okres 01.01.2021-31.12.2021. Zmiana stanu aktywów trwałych z wyłączeniem należności długoterminowych.

Tabela nr 1	Wartości niematerialne i prawne	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
Wartość brutto									
01.01.2021	72 000,00	0,00	333 100,00	243 904,95	132 866,14	320 618,91	584 973,95	41 003,55	1 728 467,50
Zwiększenia	0,00	0,00	0,00	5 984,09	529 834,52	0,00	314 255,45	0,00	850 074,06
Przeniesienia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	41 003,55	-41 003,55	0,00
Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	132 866,14	0,00	149 851,43	0,00	282 717,57
31.12.2021	72 000,00	0,00	333 100,00	249 889,04	529 834,52	320 618,91	790 381,52	0,00	2 295 823,99
Umorzenie									
01.01.2021	72 000,00	0,00	10 409,40	31 984,92	104 078,48	108 977,20	270 270,99	0,00	597 720,99
Zwiększenia	0,00	0,00	8 327,52	38 056,96	115 298,87	56 566,92	158 728,46	0,00	376 978,73
Przeniesienia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	112 936,24	0,00	94 905,89	0,00	207 842,13
31.12.2021	72 000,00	0,00	18 736,92	70 041,88	106 441,11	165 544,12	334 093,56	0,00	766 857,59
Wartość netto									
01.01.2021	0,00	0,00	322 690,60	211 920,03	28 787,66	211 641,71	314 702,96	41 003,55	1 130 746,51
31.12.2021	0,00	0,00	314 363,08	179 847,16	423 393,41	155 074,79	456 287,96	0,00	1 528 966,40
Zaliczki na poczet inwestycji									
Aktywa trwałe razem:									1 528 966,40

8 Sprawozdanie Zarządu z działalności

8.1 Podstawowe informacje o Emitencie

Nazwa (firma): Bioceltix Spółka Akcyjna

Siedziba: Wrocław

Adres: ul. Bierutowska 57-59 bud. III, 51-317 Wrocław

KRS: 0000744521

REGON: 364963245

NIP: 8992794360

Numer telefonu: + 48 71 880 87 71

Adres internetowy: <https://bioceltix.com/ir/>

E-mail: akcjonariat@bioceltix.com

Sąd rejestrowy: Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego

Kapitał zakładowy na Dzień Raportu: 328 678,90 zł wpłacony w całości

8.2 Organy Emitenta

Zarząd

Skład Zarządu na Dzień Bilansowy i na Datę Raportu:

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

Rada Nadzorcza

Skład Rady Nadzorczej na Dzień Bilansowy:

- Maciej Wieloch - Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Karol Hop - Członek Rady Nadzorczej
- Ewelina Stelmach - Członek Rady Nadzorczej
- Krzysztof Piotrkowski - Członek Rady Nadzorczej
- Wojciech Aksman - Członek Rady Nadzorczej

Skład Rady Nadzorczej na Dzień Raportu:

- Ewelina Stelmach - Przewodnicząca Rady Nadzorczej
- Ewa Więcfawik - Wiceprzewodnicząca Rady Nadzorczej

- Andrzej Jan Grabiński-Baranowski - Członek Rady Nadzorczej
- Maciej Wieloch - Członek Rady Nadzorczej
- Piotr Lembas - Członek Rady Nadzorczej
- Wojciech Aksman - Członek Rady Nadzorczej

Zmiany w składzie Rady Nadzorczej po Dniu Bilansowym:

Po Dniu Bilansowym, w dniu 7 marca 2022 roku Walne Zgromadzenie Emitenta dokonało zmian w składzie Rady Nadzorczej:

1. odwołano ze składu Rady Nadzorczej Pana Karola Hopa,
2. odwołano ze składu Rady Nadzorczej Pana Krzysztofa Piotrkowskiego,
3. powołano w skład Rady Nadzorczej Pana Andrzeja Jana Grabińskiego-Baranowskiego,
4. powołano w skład Rady Nadzorczej Panią Ewę Więclawik,
5. powołano w skład Rady Nadzorczej Pana Piotra Lembasa,
6. odwołano z funkcji Przewodniczącego Rady Nadzorczej Pana Macieja Wielocha i powołano do pełnienia funkcji Przewodniczącej Rady Nadzorczej Panią Ewelinę Stelmach.

O powyższych zmianach Spółka poinformowała w raporcie bieżącym EBI nr 7/2022 z dnia 7 marca 2022 roku. Na dzień sporządzenia Raportu opisywane zmiany zostały zarejestrowane w Krajowym Rejestrze Sądowym.

8.3 Akcjonariat

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

Akcjonariusz	Liczba akcji	Liczba głosów	% akcji	% głosów
Infini ASI Sp. z o.o.	500.000	500.000	15,21%	15,21%
Kvarko Group ASI Sp. z o.o.	470.953	470.953	14,33%	14,33%
Łukasz Bzdzion	415.763	415.763	12,65%	12,65%
Leonarto VC Spółka akcyjna ASI Sp.k.	367.000	367.000	11,17%	11,17%
Alternative Solution ASI S.A.	241.453	241.453	7,35%	7,35%
TFI Aviva Investors Poland S.A.*	164.400	164.400	5,00%	5,00%
Pozostali	1.127.220	1.127.220	34,29%	34,29%
SUMA	3.286.789	3.286.789	100%	100%

*W dniu 3 listopada 2021 roku wpłynęło do Emitenta zawiadomienie sporządzone w trybie art. 69 ust. 1 pkt 1) w zw. z art. 69a ust. 1 pkt 1) ustawy o ofercie publicznej w sprawie zwiększenia udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, sporządzone przez Aviva Investors Poland Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A., o czym Emitent informował w raporcie bieżącym ESPI nr 5/2021 z dnia 3 listopada 2021 roku.

Struktura akcjonariatu Emitenta na Dzień Raportu (akcjonariusze posiadający co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu) była następująca:

Akcjonariusz	Liczba akcji	Liczba głosów	% akcji	% głosów
Infini ASI Sp. z o.o.	500.000	500.000	15,21%	15,21%
Kvarko Group ASI Sp. z o.o.	470.953	470.953	14,33%	14,33%
Łukasz Bzdzion	415.763	415.763	12,65%	12,65%
Leonarto VC Spółka akcyjna ASI Sp.k.	367.000	367.000	11,17%	11,17%
Alternative Solution ASI S.A.	241.453	241.453	7,35%	7,35%
Pozostali**	1.291.620	1.291.620	39,29%	39,29%
SUMA	3.286.789	3.286.789	100%	100%

**W dniu 7 lutego 2022 roku wpłynęło do Emitenta zawiadomienie sporządzone w trybie art. 69 ust. 1 pkt 2) ustawy o ofercie publicznej w sprawie zmniejszenia udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, sporządzone przez Aviva Investors Poland Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A., o czym Emitent informował w raporcie bieżącym ESPI nr 5/2022 z dnia 7 lutego 2022 roku.

8.4 Akcje w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących

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

Osoba	Liczba akcji
Łukasz Bzdion - Prezes Zarządu	415.763
Paweł Wielgus - Członek Zarządu	54.310
Maciej Wieloch - Przewodniczący Rady Nadzorczej	0
Krzysztof Piotrkowski - Członek Rady Nadzorczej	0
Ewelina Stelmach - Członek Rady Nadzorczej	0
Karol Hop - Członek Rady Nadzorczej	0
Wojciech Aksman - Członek Rady Nadzorczej	0

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

Osoba	Liczba akcji
Łukasz Bzdion - Prezes Zarządu	415.763
Paweł Wielgus - Członek Zarządu	54.310
Ewelina Stelmach - 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

8.5 Historia Spółki

Poprzednik prawny Emitenta – 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 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” dofinansowanego 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 oczekiwanym 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 wytwórnię w standardzie farmaceutycznym,

umożliwiająca 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 systemie alternatywnego obrotu NewConnect, pozyskując uprzednio w ramach emisji akcji serii G 7,4 mln zł.

8.6 Opis działalności

Spółka Bioceltix S.A. rozwija leki biologiczne dla zwierząt towarzyszących wykorzystując immunomodulujące właściwości mezenchymalnych komórek macierzystych stanowiących substancję czynną rozwijanych produktów leczniczych.

Nowatorskie podejście Spółki stoi w opozycji względem dotychczasowych, niezgodnych z prawem farmaceutycznym metod wykorzystania komórek macierzystych w leczeniu zwierząt towarzyszących. Spółka realizuje obecnie prace związane z rozwojem leków na bazie komórek macierzystych, które umożliwią przejście pełnej ścieżki rejestracyjnej w Europejskiej Agencji Leków, podobnie jak ma to miejsce w przypadku leków biologicznych stosowanych u ludzi.

Spółka opracowała autorską, w pełni skalowalną technologię ALLO-BCLX pozwalającą na seryjną produkcję leków na bazie mezenchymalnych komórek macierzystych. Stanowi ona platformę technologiczną dającą punkt wyjścia dla całego portfolio potencjalnych produktów leczniczych stosowanych w leczeniu co najmniej kilku chorób o podłożu zapalnym i autoimmunologicznym, przy wykorzystaniu kilku dróg podania (dożylna, dostawowa) dla dwóch gatunków zwierząt (psy i konie). Na Dzień Raportu najbardziej zaawansowanych w rozwoju jest trzech kandydatów na leki stosowanych w leczeniu zmian zwyrodnieniowych stawów i atopowego zapalenia skóry u psów oraz zapalenia stawów u koni. Spółka posiada również doświadczenie w badaniach nad kocimi komórkami macierzystymi, przy czym projekty dotyczące rozwoju produktów leczniczych dla kotów znajdują się na bardzo wczesnym etapie rozwoju.

Technologia wykorzystania mezenchymalnych komórek macierzystych w leczeniu chorób o podłożu zapalnym i autoimmunologicznym jest znana i szeroko opisana w literaturze naukowej.

Równocześnie wyzwaniem dla branży jest wykorzystanie przedmiotowej technologii w sposób skalowalny i spełniający standard farmaceutyczny dla wytwarzania produktów leczniczych. Spółka posiada własne zaplecze produkcyjne w standardzie GMP, które pozwala na szybkie skalowanie produkcji po zakończeniu działań z obszaru B+R.

Bioceltix S.A. działa na dynamicznie rozwijającym się i rosnącym rynku weterynaryjnych leków biologicznych dla zwierząt towarzyszących. W Europie stale rośnie zarówno liczba zwierząt towarzyszących, jak i wydatki przeznaczane na opiekę nad nimi, a całkowita wartość rynku w UE na podstawowe wskazanie opracowywanych leków (zmiany zwyrodnieniowe stawów u psów) szacowana jest przez Spółkę na około 14 mld zł. Spółka szacuje wartość rynku dla produktów na pozostałe rozwijane wskazania na poziomie 13,5 mld zł.

Spółka podejmuje działania w celu możliwie szybkiej komercjalizacji rozwijanych kandydatów na leki poprzez prowadzenie rozmów z partnerami o globalnym zasięgu, mającymi potencjał sprzedaży produktów opracowanych przez Spółkę na poziomie przekraczającym 100 mln euro rocznie.

Działalność Spółki realizowana jest w oparciu o majątek nabyty z wkładów pieniężnych akcjonariuszy jak też w oparciu o pozyskane dofinansowanie ze środków unijnych.

8.7 Projekty realizowane przez Spółkę

Celem działalności Bioceltix jest wprowadzanie do obrotu produktów leczniczych (leków) dla zwierząt towarzyszących (psów i koni, a w dalszej kolejności również kotów), zawierających mezenchymalne komórki macierzyste (ang. Mesenchymal Stem Cells, MSC) jako substancję czynną oraz w oparciu o własną wytwórnę działającą w farmaceutycznym standardzie jakości GMP (ang. Good Manufacturing Practice). Opracowane przez Emitenta produkty lecznicze będą stosowane w leczeniu najczęściej występujących chorób o podłożu zapalnym i autoimmunologicznym, takich jak zmiany zwyrodnieniowe stawów u psów, zapalenia stawów u koni czy też atopowe zapalenie skóry u psów.

Spółka skupia się wokół realizacji zadań związanych z rozwojem produktów:

- BCX-CM-J (kandydat na lek biologiczny na bazie mezenchymalnych komórek macierzystych przeznaczony do leczenia zmian zwyrodnieniowych stawów u psów. Substancję czynną leku stanowi zawiesina psich allogenicznych mezenchymalnych komórek macierzystych podawana w iniekcji dostawowej);
- BCX-CM-AD (kandydat na lek biologiczny na bazie mezenchymalnych komórek macierzystych, przeznaczony do leczenia atopowego zapalenia skóry u psów. Substancję czynną leku stanowi zawiesina psich allogenicznych mezenchymalnych komórek macierzystych podawana w iniekcji dożylniej);
- BCX-EM (kandydat na lek biologiczny na bazie mezenchymalnych komórek macierzystych, przeznaczony do leczenia zapalenia stawów u koni. Substancję czynną leku stanowi zawiesina końskich allogenicznych mezenchymalnych komórek macierzystych podawana w iniekcji).

W marcu 2021 roku Spółka pozyskała 7,4 mln zł od inwestorów w ramach oferty publicznej. Pozyskane środki przeznaczono m.in. na finansowanie badań bezpieczeństwa (TAS, ang. Target Animal Safety) dla kandydatów na leki BCX-CM-J i BCX-CM-AD, pokrycie kosztów terenowego badania klinicznego dla kandydata na lek BCX-CM-J oraz dalszy rozwój kandydata na lek BCX-EM.

Na Dzień Raportu Spółka otrzymała 7,0 mln zł dofinansowania z czterech projektów celowych współfinansowanych ze środków Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego. Zgodnie z harmonogramami rzeczowo-finansowymi projektów w ramach już zawartych umów o dofinansowanie, Emitent planuje otrzymać kolejne ok. 1,3 mln zł dotacji do roku 2023 włącznie. Niezależnie od powyższego, Emitent planuje złożenie dalszych wniosków o realizację projektów celowych i dofinansowanie ze środków unijnych.

8.8 Dotacje i granty

8.8.1 Dotacja od Narodowego Centrum Badań i Rozwoju na rozwój kandydata na produkt leczniczy BCX-CM-J

Spółka otrzymała dotacje udzielone przez Narodowe Centrum Badań i Rozwoju na rzecz realizacji 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” 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 tego projektu wynosi 4 520 762,90 zł, w tym wartość kosztów kwalifikowalnych wynosi 4 520 762,90 zł, przy czym:

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

Institucja pośrednicząca przyznała Spółce dofinansowanie w kwocie nieprzekraczającej 2 712 457,74 zł, przy czym:

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

Koszty pośrednie rozliczane są stawką ryczałtową, która wynosi 17% wartości kosztów kwalifikowalnych 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 ze wzrostu kosztu całkowitego realizacji Projektu są ponoszone przez Spółkę i są kosztami niekwalifikowalnymi.

Wkładem własnym są środki finansowe zabezpieczone przez Spółkę, które są przeznaczone na pokrycie kosztów kwalifikowalnych i które nie zostały przekazane Spółce w formie dofinansowania. W dniu 27.08.2021 r. złożono wniosek o płatność końcową w ramach przedmiotowego projektu. Na Dzień Raportu przedmiotowy projekt został pomyślnie zakończony.

8.8.2 Umowa o wsparcie zawarta z Narodowym Centrum Badań i Rozwoju oraz 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. Na Dzień Raportu przedmiotowy projekt jest w trakcie realizacji.

8.8.3 Umowa o wsparcie zawarta z Narodowym Centrum Badań i Rozwoju oraz Leonarto Alfa Sp. z o.o.

Spółka w dniu 13 grudnia 2017 roku we Wrocławiu zawarła umowę o wsparcie nr 3/LEONARTO ALFA/2017, 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 Narodowym Centrum Badań i Rozwoju (Instytucja Pośrednicząca) oraz Leonarto Alfa Sp. z o. o. (Grantodawcą, Funduszem).

Fundusz powierzył Spółce Bioceltix grant w wysokości 800 000,00 zł. Grant jest przeznaczony na realizację zadań w ramach projektu B+R pt. „Nowej generacji weterynaryjny produkt leczniczy stosowany w leczeniu atopowego zapalenia skóry oraz w gojeniu ran i uszkodzeń skóry”. Fundusz dokonał inwestycji w kwocie 200 000,00 zł. Na dzień sporządzenia Raportu projekt realizowany na bazie umowy o wsparcie nr 3/LEONARTO ALFA/2017 został pomyślnie zakończony.

8.8.4 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 przedwdrożeńowe 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.

Institucja Pośrednicząca przyznała Spółce dofinansowanie w kwocie nieprzekraczającej 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 sprawozdania, badania przemysłowe realizowane zgodnie z umową o dofinansowanie nr POIR 01.01.01.-00-0134/19 z dnia 23.09.2019 r. zostały pomyślnie zakończone. Aktualnie Spółka jest na etapie realizacji prac rozwojowych w ramach przedmiotowego projektu.

8.9 Inwestycje

W Okresie Sprawozdawczym Spółka kontynuowała najem pomieszczeń laboratoryjnych oraz biurowych od firmy BFF Investments Polska Sp. z o.o. przy ul. Bierutowskiej 57-59 bud. III we Wrocławiu.

W roku obrotowym 2021 Spółka zawarła kolejne umowy leasingowe. Szczegółowe zestawienie zawiera tabela poniżej:

Lp.	Leasingodawca	Nr umowy	Przedmiot umowy	Data zawarcia
1	mLeasing	4434982020/SZ/496504	Samochód osobowy Volkswagen	08.01.2021
2	mLeasing	4526052021/SZ/502314	Mikroskop odwrócony	29.01.2021
3	Volkswagen Financial Services Polska	9795894-1421-08632	Samochód osobowy Audi	30.03.2021

Ponadto Spółka zvalidowała sprzęty posiadane na stanie oraz kontynuowała działalność inwestycyjną nabywając szereg dodatkowych urządzeń niezbędnych w działalności badawczo-rozwojowej, zwiększając tym samym własną konkurencyjność na rynku.

8.10 Wpływ sytuacji epidemicznej i geopolitycznej na sytuację Spółki

8.10.1 Sytuacja epidemiczna

Sytuacja w branży badań B+R w 2021 roku w kraju pozostawała pod wpływem pandemii ogłoszonej w wyniku rozprzestrzeniania się wirusa SARS-CoV-2. Stan pandemii trwa nadal na Dzień Raportu. Państwo polskie utworzyło szereg pakietów pomocowych w celu przeciwdziałania skutkom bądź zmniejszenia negatywnych skutków trwającej pandemii. W roku 2021 rozpoczęła się też ogólnosiwiatowa akcja szczepień przeciw Covid-19. Pozwala to zakładać, iż ilość zachorowań będzie w najbliższym okresie maleć, a co za tym idzie rządy poszczególnych państw, w tym Polski, będą znosić nałożone obostrzenia. W ocenie Zarządu Spółki, opisywana pandemia nie wpływa na ryzyko kontynuacji działalności w okresie 12 miesięcy po Dniu Bilansowym. Zarząd na bieżąco monitoruje potencjalny wpływ pandemii na obszary działania Spółki i podejmuje wszelkie możliwe kroki, aby złagodzić negatywne skutki dla Jednostki.

8.10.2 Sytuacja geopolityczna

W dniu 24 lutego 2022 r. Federacja Rosyjska bez ogłoszenia wojny rozpoczęła inwazję wojskową na Ukrainie. Bioceltix S.A. nie jest w jakikolwiek sposób uzależniona od Ukrainy, w związku z czym tocząca się wojna pozostaje bez wpływu na działalność operacyjną Spółki. Równocześnie ze względu na nierozstrzygnięty charakter działań zbrojnych, aktualnie nie jest możliwa ocena wpływu przedmiotowego konfliktu na poziomie strategicznym i w perspektywie długoterminowej. Równocześnie Zarząd zwraca uwagę na ryzyko, że trwająca wojna wpłynie na skłonność do podejmowania ryzyka ze strony potencjalnych inwestorów, co przełoży się na ograniczony dostęp do kapitału typu private equity dla Spółki, a tym samym ograniczy możliwy poziom jej finansowania. Spółka przeciwdziała przedmiotowemu ryzyku systematycznie realizując zadeklarowane cele rozwoju, przybliżając komercjalizację rozwijanych kandydatów na leki weterynaryjne, a tym samym zwiększając własną wartość fundamentalną.

8.11 Opis stanu realizacji działań i inwestycji Emitenta oraz harmonogramu ich realizacji

Spółka skupia się wokół realizacji zadań związanych z rozwojem produktów:

- BCX-CM-J (lek biologiczny na bazie komórek macierzystych przeznaczony do leczenia zmian zwyrodnieniowych stawów u psów. Substancję czynną leku stanowi zawiesina allogenicznych mezenchymalnych komórek macierzystych);
- BCX-CM-AD (kandydat na lek biologiczny na bazie allogenicznych komórek macierzystych, stosowany w iniekcji dożylniej. Przeznaczony do leczenia atopowego zapalenia skóry u psów);

- BCX-EM (kandydat na lek biologiczny na bazie allogenicznych mezenchymalnych komórek macierzystych stosowany w iniekcjach dostawowych. Przeznaczony do leczenia zapalenia stawów u koni).

Najważniejszym osiągniętym kamieniem milowym w okresie sprawozdawczym było:

- uzyskanie certyfikatu Dobrej Praktyki Wytwarzania w standardzie farmaceutycznym (ang. Good Manufacturing Practice, GMP), przyznany przez Główny Inspektorat Farmaceutyczny (GIF). Certyfikat jest ważny przez okres 3 lat od daty stosownej inspekcji przeprowadzonej przez GIF w dniach 11-13 maja 2021 r.;

- zakończenie badania fazy bezpieczeństwa (TAS – ang. Target Animal Safety) dla kandydata na produkt leczniczy BCX-CM-AD stosowanego w leczeniu atopowego zapalenia skóry u psów;

- zawarcie umowy na przeprowadzenie badania klinicznego ze spółką typu CRO (ang. Contract Research Organisation) z siedzibą w Niemczech, świadczącą profesjonalne usługi w zakresie prowadzenia weterynaryjnych badań klinicznych na badanie kliniczne dla kandydata na produkt leczniczy BCX-CM-J stosowanego w leczeniu zmian zwyrodnieniowych stawów u psów.

Ponadto w okresie od 01.01.2022 r. do Dnia Raportu:

- zakończono badania fazy bezpieczeństwa (TAS – ang. Target Animal Safety) dla kandydata na produkt leczniczy BCX-CM-J stosowanego w leczeniu zmian zwyrodnieniowych stawów u psów;

- zawarto umowę na przeprowadzenie badania fazy bezpieczeństwa (TAS – ang. Target Animal Safety) ze spółką typu CRO (ang. Contract Research Organisation) z siedzibą w Niemczech, świadczącą profesjonalne usługi w zakresie prowadzenia weterynaryjnych badań przedklinicznych i klinicznych na badanie TAS dla kandydata na produkt leczniczy BCX-EM w podaniu dostawowym do stosowania w leczeniu zapalenia stawów u koni;

- na podstawie pozyskanego zezwolenia – zawarto umowę z Uniwersytetem Przyrodniczym we Wrocławiu na przeprowadzenie badania na pacjentach klinicznych (psy z atopowym zapaleniem skóry) z wykorzystaniem kandydata na produkt leczniczy BCX-CM-AD stosowanego w leczeniu atopowego zapalenia skóry u psów;

- raportem bieżącym ESPI nr 6/2022 ogłoszono aktualizację strategii rozwoju na lata 2022-2024;

- w dniu 7 marca 2022 r. przeprowadzono Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, w ramach którego m.in. dokonano zmian w składzie Rady Nadzorczej oraz podjęto uchwałę w sprawie emisji akcji serii I;

- złożono wniosek o dopuszczenie do obrotu giełdowego akcji serii E.

Należy odnotować, że wniosek o zatwierdzenie prospektu emisyjnego w związku z planowaną emisją akcji serii I został złożony przez Spółkę w dniu 25.03.2022 r. Z kolei wniosek o dopuszczenie do alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect akcji serii E został zaakceptowany przez zarząd Giełdy Papierów Wartościowych S.A. zgodnie z uchwałą nr 374/2022 z dnia 11 kwietnia 2022 r.

W 2022 r. działalność Spółki będzie koncentrować się na przeprowadzeniu klinicznych badań efektywności produktu BCX-CM-J, badaniach bezpieczeństwa BCX-EM, pilotażowych badaniach efektywności BCX-CM-AD, a także rozpoczęciu klinicznych badań skuteczności BCX-EM. Spółka

powiększa ekspercki zespół badawczo-rozwojowy w celu przyspieszenia prac potwierdzających skuteczność obu kandydatów na leki w terapii innych jednostek chorobowych (IBD u psów, OCHWAT u koni), a także eksploruje potencjał pozakomórkowych aktywnych składników farmaceutycznych wytwarzanych w procesie hodowli MSC. W obszarze biznesowym Spółka prowadzi rozmowy z dużymi uczestnikami rynku leków dla zwierząt ukierunkowane na zawarcie umowy partneringowej na dystrybucję leku po uzyskaniu pierwszej autoryzacji spodziewanej w 2024 roku.

8.12 Informacja dotycząca zatrudnienia

Na Dzień Raportu Spółka zatrudnia 24 osób, w tym 20 na podstawie umów o pracę oraz 4 na podstawie innych umów cywilno-prawnych. Z kolei na Dzień Bilansowy Spółka miała zawartych z pracownikami 16 umów o pracę oraz 4 inne umowy cywilno-prawne. Wymiar pracy w przeliczeniu na pełne etaty (EPC) wynosił w 2021 roku 12,1 dla wszystkich zatrudnionych osób.

Spółka przygotowała stosowne procedury związane z dochowaniem przepisów w zakresie BHP.

8.13 Komentarz dotyczący aktualnej i przewidywanej sytuacji finansowej i wyniki osiągnięte w danym kwartale

Obecna sytuacja finansowa spółki jest dobra. Emitent z sukcesem zamknął subskrypcję akcji w ramach podwyższenia kapitału serii G w drodze oferty publicznej.

Spółka nie miała w Okresie Sprawozdawczym problemów z terminowym regulowaniem zobowiązań. Na dzień bilansowy Spółka nie miała zobowiązań przeterminowanych.

Na koniec 2021 roku aktywa ogółem Bioceltix S.A. wynosiły 8 196,2 tys. PLN wobec 4 802,4 tys. PLN na koniec roku poprzedniego. Największą pozycję stanowiły aktywa obrotowe w kwocie 6 511,5 tys. PLN, wobec 3 423,3 tys. PLN rok wcześniej.

Udział aktywów trwałych w ogólnej strukturze majątku na dzień bilansowy wynosił 20,56%. Aktywa obrotowe to głównie środki pieniężne na rachunku bankowym i w kasie oraz należności z tytułu podatków.

Po stronie pasywów na koniec 2021 roku największą pozycję przedstawia kapitał zapasowy. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania stanowią 26,80% sumy pasywów i wynoszą 2 196,5 tys. PLN. Na koniec poprzedniego roku obrotowego wartość ta wynosiła 1 479,8 tys. PLN. Kapitał własny Spółki na Dzień Bilansowy wynosi 5 999,7 tys. PLN wobec 3 322,6 tys. zł w roku 2020, a kapitał podstawowy na koniec roku 2021 wyniósł 328,7 tys. PLN wobec 271,6 tys. PLN w 2020 roku.

Spółka w Okresie Sprawozdawczym poniosła 52 390 zł kosztów bezpośrednio związanych ze szkoleniami pracowników.

Podstawowe wskaźniki zadłużenia kształtują się na bezpiecznym poziomie:

— wskaźnik zadłużenia ogólnego – 26,80%

(Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania ogółem / Aktywa),

— wskaźnik zadłużenia krótkoterminowego – 10,90%

(Zobowiązania krótkoterminowe / Aktywa).

Wysoki poziom wskaźnika zadłużenia ogólnego pomimo braku posiadanego finansowania dłużnego wynika ze specyfiki realizowanego przez Spółkę projektu i księgowania jego realizacji na koncie rozliczeń międzyokresowych.

Na koniec 2021 roku Spółka posiadała środki pieniężne w kwocie 6 055,0 tys. PLN wobec 3 204,1 tys. PLN rok wcześniej.

Jednostkowy rachunek zysków i strat wykazał na koniec 2021 roku przychody netto na poziomie 0,0 tys. PLN wobec 10,8 tys. PLN w roku 2020. Koszty działalności operacyjnej wyniosły 6 213,6 tys. PLN a w roku poprzednim 3 999,7 tys. PLN. Spółka zakończyła rok finansowy 2021 stratą netto na poziomie – 4 397,6 tys. PLN, wobec straty 2 348,8 tys. PLN w roku 2020. Podstawowym składnikiem kosztów były wynagrodzenia oraz usługi obce.

Spółka nie wygenerowała w Okresie Sprawozdawczym sprzedaży operacyjnej. Spółka nie rozpoczęła w Okresie Sprawozdawczym systemowej sprzedaży komercyjnej w oparciu o realizowane projekty B+R, jednak kontynuowała rozmowy negocjacyjne z potencjalnymi partnerami w zakresie możliwości współpracy przy komercjalizacji rozwijanych produktów. Spółka nie ponosiła dodatkowych kosztów z tytułu świadczeń socjalnych.

Podstawowe wskaźniki rentowności:

- wskaźnik rentowności aktywów – 0,00% (Wynik netto / Aktywa; wykazano wartość zerową ze względu na osiągniętą stratę w Okresie Sprawozdawczym).

Spółka w Okresie Sprawozdawczym korzystała z kapitału wniesionego przez akcjonariuszy oraz dofinansowania celowego. W Okresie Sprawozdawczym Spółka nie korzystała z finansowania dłużnego. Zarząd nie przewiduje istotnych zmian w strukturze finansowania jednostki w 2022 roku. 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 możliwości pozyskania dalszego finansowania, w tym przede wszystkim emisji akcji finansującej kolejne etapy komercjalizacji rozwijanych przez Spółkę technologii. Zarząd Spółki szacuje, iż do realizacji założonych działań w okresie najbliższych 12 miesięcy, niezbędne są dodatkowe środki finansowe z zewnętrznych źródeł na poziomie ok. 12 mln zł.

W ocenie Zarządu Jednostki środki finansowe z planowanej emisji akcji w 2022 roku 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 rozważy inne alternatywne formy finansowania, w tym uzyskania dokapitalizowania od głównych akcjonariuszy Spółki.

8.14 Zdarzenia w Okresie Sprawozdawczym istotnie wpływające na działalność jednostki, które wystąpiły w roku obrotowym, a także po jego zakończeniu, do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego

8.14.1 Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie w dniu 9 lutego 2021 roku i przeprowadzenie oferty publicznej

W dniu 9 lutego 2021 roku odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie, podczas którego podjęto m.in. uchwały w sprawie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy oraz zmiany statutu Spółki; w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych serii A z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy; w sprawie utworzenia w Bioceltix S.A. programu motywacyjnego; w sprawie zmiany statutu Spółki przewidującej upoważnienie Zarządu do podwyższania kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego wraz z możliwością wyłączenia przez Zarząd prawa poboru akcjonariuszy dotyczące każdego podwyższenia kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego po uzyskaniu uprzedniej zgody Rady Nadzorczej; w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji zwykłych serii G, pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy w całości prawa poboru oraz zmiany Statutu Spółki; w sprawie wprowadzenia akcji do alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect oraz upoważnienia do zawarcia umowy o rejestrację akcji i warrantów subskrypcyjnych w depozycie papierów wartościowych oraz w sprawie dematerializacji akcji i warrantów subskrypcyjnych.

Na mocy ww. uchwał postanowiono m.in., że:

- Zarząd jest uprawniony do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki przez emisję 292 679 nowych akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 0,10 zł każda i o łącznej wartości nominalnej nie większej niż 29 267,90 zł; przedmiotowe uprawnienie wygasa z dniem 09.02.2024 r.;
- kapitał zakładowy podwyższono 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 36 000,00 zł. Akcje serii G są akcjami zwykłymi na okaziciela. Akcje serii G zostały zaoferowane po cenie 20,50 zł do objęcia prywatnym inwestorom w trybie subskrypcji otwartej w rozumieniu art. 431 § 2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych przeprowadzonej w drodze oferty publicznej, co do której nie ma obowiązku sporządzania, zatwierdzania i udostępniania prospektu zgodnie z Rozporządzeniem Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 z dnia 14 czerwca 2017 r. w sprawie prospektu, który ma być publikowany w związku z ofertą publiczną papierów wartościowych lub dopuszczenia ich do obrotu na rynku regulowanym oraz uchylenia dyrektywy 2003/71/WE.

Ponadto w dniu 24 marca 2021 r. zgodnie z Aktem Notarialnym Repetytorium A Nr 3442/2021 Zarząd Spółki podjął uchwałę nr 09/03/2021 w sprawie dookreślenia wysokości kapitału zakładowego.

W ramach oferty publicznej akcji serii G Emitent uzyskał kwotę 7 380 000 zł.

Na Dzień Raportu wszystkie wymienione zmiany i podwyższenia kapitału zostały zarejestrowane w Krajowym Rejestrze Sądowym.

8.14.2 Przyjęcie w Spółce Programu Motywacyjnego

Na podstawie uchwał podjętych przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie w dniu 9 lutego 2021 roku w Spółce przyjęto Program Motywacyjny, który polega na możliwości zaoferowania nie później niż do 31 grudnia 2026 roku Członkom Zarządu, pracownikom oraz współpracownikom Spółki nie więcej niż 292 679 warrantów subskrypcyjnych serii A, uprawniających do objęcia nie więcej niż 292 679 akcji serii H, przy czym warrantów zostaną zaoferowane uczestnikom programu do objęcia po upływie 6 miesięcy od osiągnięcia celu, jakim jest uzyskanie zgody Europejskiej Agencji Leków na wprowadzenie do obrotu pierwszego produktu leczniczego, którego substancją czynną będzie zawiesina mezenchymalnych komórek macierzystych.

8.14.3 Uzyskanie certyfikatu Dobrej Praktyki Wytwarzania w standardzie farmaceutycznym

W Okresie Sprawozdawczym Spółka uzyskała certyfikat Dobrej Praktyki Wytwarzania w standardzie farmaceutycznym (ang. Good Manufacturing Practice, GMP), przyznanego przez Główny Inspektorat Farmaceutyczny (GIF). Certyfikat jest ważny przez okres 3 lat od daty stosownej inspekcji przeprowadzonej przez GIF w dniach 11-13 maja 2021 r. Certyfikacja linii wytwarzania Emitenta w standardzie farmaceutycznym pozwala wytwarzać serie badanego produktu leczniczego weterynaryjnego opartego o mezenchymalne komórki macierzyste w sposób powtarzalny i zgodny z farmaceutycznymi standardami jakości, co z kolei pozwoli przejść pełną ścieżkę rejestracyjną zgodnie z oczekiwaniami regulatora rynku. Emitent informował o otrzymaniu certyfikatu w dniu 4 sierpnia 2021 roku raportem bieżącym ESPI numer 2/2021.

8.14.4 Debiut na GPW w Warszawie

W dniu 8 listopada 2021 roku Emitent zadebiutował na Giełdzie Papierów Wartościowych (akcje Emitenta notowane są w Alternatywnym Systemie Obrotu NewConnect). Cena akcji Emitenta na debiucie była o 60% wyższa niż cena akcji serii G w ramach oferty publicznej.

8.14.5 Zakończenie badania fazy bezpieczeństwa dla kandydata na produkt leczniczy BCX-CM-AD

W Okresie Sprawozdawczym Spółka zakończyła badania fazy bezpieczeństwa (TAS – ang. Target Animal Safety) dla kandydata na produkt leczniczy BCX-CM-AD stosowanego w leczeniu atopowego zapalenia skóry u psów. W dniu 8 października 2021 roku w raporcie bieżącym ESPI numer 3/2021 Zarząd informował o otrzymaniu wersji roboczej raportu z części klinicznej badania TAS, którego celem było sprawdzenie bezpieczeństwa drogi podania kandydata na produkt leczniczy BCX-CM-AD we wlewach dożylnych u zdrowych osobników.

Podczas kilkukrotnego podawania badanego produktu leczniczego BCX-CM-AD we wlewach dożylnych nie zaobserwowano żadnych poważnych objawów klinicznych, które związane byłyby z bezpośrednim podaniem badanego produktu leczniczego. Pełne badanie morfologii krwi i biochemia nie wykazały żadnych odchyłeń poza nieswoistą odpowiedzią układu odpornościowego na wielokrotne podawanie kandydata na produkt leczniczy BCX-CM-AD bazującego na allogenicznych mezenchymalnych

komórkach zrębu, która miała jedynie charakter przejściowy. Badanie histopatologiczne nie wykazało żadnych istotnych zmian, które mogłyby wskazywać na toksyczne działanie badanego produktu leczniczego.

Raportem bieżącym ESPI numer 6/2021 z dnia 15 grudnia 2021 roku Emitent poinformował, że otrzymał raport końcowy z badania fazy bezpieczeństwa dla kandydata na produkt leczniczy BCX-CM-AD stosowanego w leczeniu atopowego zapalenia skóry u psów. Emitent informuje, że cele określone protokołem badania zostały osiągnięte, a w trakcie badania nie stwierdzono zdarzeń, które mogłyby mieć negatywny wpływ na jakość lub integralność danych uzyskanych w wyniku badania. Tym samym należy uznać, że bezpieczeństwo podania kandydata na produkt leczniczy BCX-CM-AD we wlewach dożylnych zostało zweryfikowane pozytywnie.

8.14.6 Zawarcie umowy na przeprowadzenie badania klinicznego

W Okresie Sprawozdawczym Spółka zawarła umowę na obsługę w zakresie przeprowadzenia badania klinicznego dla kandydata na produkt leczniczy BCX-CM-J stosowanego w leczeniu zmian zwyrodnieniowych stawów u psów ze spółką typu CRO (ang. Contract Research Organisation) z siedzibą w Niemczech, świadczącą profesjonalne usługi doradcze w prowadzeniu badań klinicznych weterynaryjnych. Zarząd przekazał odpowiednią informację w raporcie bieżącym ESPI numer 4/2021 z dnia 3 listopada 2021 roku.

8.15 Zdarzenia po Dniu Bilansowym

8.15.1 Ukończenie istotnego etapu badań dotyczących kandydata na produkt leczniczy BCX-CM-J

W dniu 3 stycznia 2022 roku w raporcie bieżącym ESPI numer 1/2022 Spółka poinformowała o zakończeniu badania fazy bezpieczeństwa kandydata na produkt leczniczy BCX-CM-J stosowanego w leczeniu zmian zwyrodnieniowych stawów u psów.

Emitent otrzymał wersję roboczą raportu z części klinicznej badania TAS, którego celem było sprawdzenie bezpieczeństwa drogi podania kandydata na produkt leczniczy BCX-CM-J dostawowo u zdrowych osobników. Badanie TAS należy uznać za odpowiednik I fazy klinicznej dla kandydatów na produkty lecznicze stosowane u ludzi.

Podczas kilkukrotnego dostawowego podania badanego produktu leczniczego BCX-CM-J 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.

8.15.2 Zawarcie umowy na przeprowadzenie badania bezpieczeństwa dla kandydata na produkt leczniczy BCX-EM

Raportem bieżącym ESPI numer 2/2022 z dnia 24 stycznia 2022 roku Zarząd Emitenta poinformował, że zawarł umowę na przeprowadzenie badania fazy bezpieczeństwa ze spółką typu CRO z siedzibą w Niemczech, świadczącą profesjonalne usługi w zakresie prowadzenia weterynaryjnych badań przedklinicznych i klinicznych. Przedmiotowa Umowa dotyczy badania TAS dla kandydata na produkt leczniczy BCX-EM w podaniu dostawowym do stosowania w leczeniu zapalenia stawów u koni. Badanie TAS w przypadku produktów leczniczych weterynaryjnych jest odpowiednikiem I fazy badań klinicznych u ludzi.

8.15.3 Otrzymanie raportu końcowego z badania fazy bezpieczeństwa kandydata na produkt leczniczy BCX-CM-J

Emitent poinformował w dniu 2 lutego 2022 roku w raporcie bieżącym ESPI numer 3/2022 o wpłynięciu do Spółki raportu końcowego opatrzonego podpisami wykonawcy z badania fazy bezpieczeństwa dla kandydata na produkt leczniczy BCX-CM-J stosowanego w leczeniu zmian zwyrodnieniowych stawów u psów.

Otrzymany raport końcowy jest zgodny z treścią raportu roboczego, o którym Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 1/2022, w związku z czym wszystkie wnioski przedstawione w ww. raporcie pozostają w mocy.

8.15.4 Uzyskanie zgody na przeprowadzenie badania na pacjentach klinicznych dla kandydata na produkt leczniczy BCX-CM-AD

Emitent poinformował w dniu 7 lutego 2022 roku w raporcie bieżącym ESPI numer 4/2022 o uzyskaniu zgody Lokalnej Komisji Etycznej na przeprowadzenie planowanego badania na pacjentach klinicznych psy z atopowym zapaleniem skóry z wykorzystaniem kandydata na produkt leczniczy BCX-CM-AD stosowanego w leczeniu atopowego zapalenia skóry u psów.

Celem badania będzie ocena skuteczności działania kandydata na produkt leczniczy BCX-CM-AD u pacjentów klinicznych z atopowym zapaleniem skóry oraz opracowanie obiektywnych parametrów weterynaryjnego badania klinicznego. Podstawą do przeprowadzenia badania z udziałem pacjentów klinicznych jest brak możliwości przeprowadzenia analogicznego badania w warunkach laboratoryjnych ze względu na złożoność patogenezы choroby i brak stosownego modelu laboratoryjnego atopowego zapalenia skóry u psów.

8.15.5 Aktualizacji strategii rozwoju na lata 2022-2024

Emitent poinformował w dniu 7 lutego 2022 roku w raporcie bieżącym ESPI numer 6/2022, że w dniu 7 lutego 2022 roku podjął uchwałę w sprawie aktualizacji strategii rozwoju na lata 2022-2024. Szczegółowe informacje zostały zamieszczone w treści ww. raportu.

8.15.6 Zawarcie umowy na przeprowadzenie badania na pacjentach klinicznych dla kandydata na produkt leczniczy BCX-CM-AD

Emitent poinformował w dniu 8 lutego 2022 roku w raporcie bieżącym ESPI numer 7/2022 o zawarciu umowy z Uniwersytetem Przyrodniczym we Wrocławiu na przeprowadzenie badania na pacjentach klinicznych (psy z atopowym zapaleniem skóry) z wykorzystaniem kandydata na produkt leczniczy BCX-CM-AD stosowanego w leczeniu atopowego zapalenia skóry u psów.

8.15.7 Zawarcie umowy z Autoryzowanym Doradcą

Raportem bieżącym EBI numer 4/2022 z dnia 25 lutego 2022 roku Zarząd Emitenta poinformował, że zawarł Umowę na świadczenie usług Autoryzowanego Doradcy z Navigator Capital S.A. z siedzibą w Warszawie celem wprowadzenia do obrotu w ASO NewConnect 271.550 akcji zwykłych na okaziciela serii E Spółki.

Jednocześnie Zarząd Emitenta poinformował, że akcje serii E są objęte umowami lock-up obowiązującymi przez okres 24 miesięcy od dnia pierwszego notowania akcji na rynku NewConnect.

8.15.8 Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie w dniu 7 marca 2022 roku i ubieganie się o dopuszczenie akcji do obrotu na rynku regulowanym

Raportem bieżącym EBI numer 6/2022 Emitent poinformował o treści uchwał podjętych podczas Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia („NWZ”) w dniu 7 marca 2022 roku. W ramach NZW podjęto m.in. uchwały o ubieganie się o wprowadzenie akcji Emitenta do obrotu na rynku regulowanym oraz przeprowadzeniu oferty publicznej akcji serii I w oparciu o prospekt emisyjny.

Podczas obrad NWZ nie odstąpiono od rozpatrzenia któregokolwiek z punktów planowanego porządku obrad, ani też nie zgłoszono sprzeciwów do protokołu w stosunku do podjętych uchwał, a wszystkie uchwały objęte porządkiem obrad zostały podjęte, z uwzględnieniem zmian do treści projektów uchwał zgłoszonych przez akcjonariusza, o których Spółka informowała w formie raportu bieżącego EBI nr 5/2022 z dnia 7 marca 2022 r.

Emitent poinformował o zwołaniu NWZ w dniu 8 lutego 2022 roku raportem bieżącym ESPI numer 8/2022. Następnie w dniu 7 marca 2022 roku poinformował o treści projektów uchwał zgłoszonych podczas obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia w dniu 7 marca 2022 r. (raport bieżący ESPI numer 9/2022) oraz o treści uchwał podjętych podczas obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia w dniu 7 marca 2022 r. (raport bieżący ESPI numer 10/2022) i przekazał wykaz akcjonariuszy posiadających co najmniej 5 % głosów na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu w dniu 7 marca 2022 r. (raport bieżący ESPI numer 11/2022).

8.15.9 Zmiany w składzie Rady Nadzorczej Emitenta

Zarząd Bioceltix w dniu 7 marca 2022 raportem bieżącym EBI numer 7/2022 poinformował, że Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie („NWZ”), które odbyło się w dniu 7 marca 2022 r. podjęło uchwały w sprawie odwołania dwóch Członków Rady Nadzorczej Emitenta, tj. Pana Krzysztofa Piotrkowskiego i Pana Karola Hopa.

Jednocześnie NWZ podjęło uchwały w sprawie ustalenia liczby członków Rady Nadzorczej obecnej kadencji na liczbę 6 członków, w tym Przewodniczącego Rady Nadzorczej oraz w sprawie powołania na Członka Rady Nadzorczej Spółki: Pana Andrzeja Jana Grabińskiego-Baranowskiego, Panią Ewę Więclawik i Pana Piotra Lembasa, a także w sprawie powierzenia Pani Ewelinie Stelmach funkcji Przewodniczącego Rady Nadzorczej Spółki.

W związku z powyższym, aktualny skład Rady Nadzorczej Spółki przedstawia się następująco:

- Pan Andrzej Jan Grabiński-Baranowski – Członek Rady Nadzorczej,
- Pani Ewa Więclawik – Wiceprzewodnicząca Rady Nadzorczej,
- Pani Ewelina Stelmach – Przewodnicząca Rady Nadzorczej,
- Pan Maciej Wieloch – Członek Rady Nadzorczej,
- Pan Piotr Lembas – Członek Rady Nadzorczej,
- Pan Wojciech Aksman – Członek Rady Nadzorczej.

8.15.10 Złożenie wniosku o dopuszczenie do obrotu giełdowego akcji serii E

Wniosek Spółki o dopuszczenie do alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect akcji serii E został zaakceptowany przez zarząd Giełdy Papierów Wartościowych S.A. zgodnie z uchwałą nr 374/2022 z dnia 11 kwietnia 2022 r.

8.15.11 Złożenie do Komisji Nadzoru Finansowego wniosku o zatwierdzenie Prospektu

Zarząd Bioceltix w dniu 25 marca 2022 raportem bieżącym EBI numer 8/2022 poinformował, że Emitent w dniu 25 marca 2022 złożył do Komisji Nadzoru Finansowego wniosek o zatwierdzenie prospektu, co jest konsekwencją działań podjętych na podstawie uchwały nr 03/03/2021 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta z dnia 7 marca 2022 roku w sprawie ubiegania się o dopuszczenie i wprowadzenie akcji serii A, B, C, D, E, F i G do obrotu na rynku regulowanym, a także uchwałą nr 05/03/2022 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta z dnia 7 marca 2022 roku w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję w trybie oferty publicznej nowych akcji zwykłych na okaziciela serii I z wyłączeniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy, zmiany statutu Spółki, dematerializacji akcji serii I i praw do akcji serii I oraz ubiegania się o dopuszczenie tych akcji i praw do akcji do obrotu na rynku regulowanym.

8.15.12 Rejestracja przez Sąd zmiany statutu Emitenta

Zarząd Bioceltix w dniu 11 kwietnia 2022 raportem bieżącym EBI numer 9/2022 poinformował, że w dniu 11 kwietnia 2022 roku Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał wpisu zmian Statutu Emitenta związanych z podjętą przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta w dniu 7 marca 2021 roku uchwałą nr 04/03/2022 w sprawie zmiany statutu Spółki i ustalenia tekstu jednolitego statutu Spółki.

8.16 Przewidywania dotyczące rozwoju jednostki

Przeważającą działalnością Spółki w okresie 01.01.2021 r. – 31.12.2021 r. była działalność związana z badaniami naukowymi i pracami rozwojowymi w dziedzinie biotechnologii.

Spółka w zakresie prowadzenia działalności badawczo-rozwojowej działa na rynku krajowym. W 2022 r. działalność Spółki będzie koncentrować się na przeprowadzeniu klinicznych badań efektywności produktu BCX-CM-J, badaniach bezpieczeństwa BCX-EM, pilotażowych badaniach efektywności BCX-CM-AD, a także rozpoczęciu klinicznych badań skuteczności BCX-EM. Spółka powiększa ekspercki zespół badawczo-rozwojowy w celu przyspieszenia prac potwierdzających skuteczność obu kandydatów na leki w terapii innych jednostek chorobowych (IBD u psów, OCHWAT u koni), a także eksploruje potencjał pozakomórkowych aktywnych składników farmaceutycznych wytwarzanych w procesie hodowli MSC. W obszarze biznesowym Spółka prowadzi rozmowy z dużymi uczestnikami rynku leków dla zwierząt ukierunkowane na zawarcie umowy partneringowej na dystrybucję leku po uzyskaniu pierwszej autoryzacji spodziewanej w 2024 roku.

8.17 Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju

Najważniejszymi osiągniętymi kamieniami milowym w Okresie Sprawozdawczym było:

- uzyskanie certyfikatu Dobrej Praktyki Wytwarzania w standardzie farmaceutycznym (ang. Good Manufacturing Practice, GMP), przyznanego przez Główny Inspektorat Farmaceutyczny (GIF). Certyfikat jest ważny przez okres 3 lat od daty stosownej inspekcji przeprowadzonej przez GIF w dniach 11-13 maja 2021 r.;
- zakończenie badania fazy bezpieczeństwa (TAS – ang. Target Animal Safety) dla kandydata na produkt leczniczy BCX-CM-AD stosowanego w leczeniu atopowego zapalenia skóry u psów oraz
- zawarcie umowy na przeprowadzenie badania klinicznego ze spółką typu CRO (ang. Contract Research Organisation) z siedzibą w Niemczech, świadczącą profesjonalne usługi w zakresie prowadzenia weterynaryjnych badań klinicznych na badanie kliniczne dla kandydata na produkt leczniczy BCX-CM-J stosowanego w leczeniu zmian zwyrodnieniowych stawów u psów;
- uzyskanie zgody Lokalnej Komisji Etycznej na przeprowadzenie pilotażu badania klinicznego na pacjentach klinicznych (psy z atopowym zapaleniem skóry) z wykorzystaniem badanego produktu leczniczego BCX-CM-AD;
- zawarcie umowy na przeprowadzenie badania bezpieczeństwa dla kandydata na produkt leczniczy BCX-EM.

8.18 Informacje dotyczące nabycia udziałów (akcji) własnych

Nie dotyczy. Nabycie udziałów (akcji) własnych nie wystąpiło w Okresie Sprawozdawczym.

8.19 Informacje o posiadanych przez jednostkę oddziałach (zakładach)

Nie dotyczy. Jednostka nie posiada oddziałów (zakładów).

8.20 Informacje o instrumentach finansowych

Informacje o instrumentach finansowych w zakresie:

1. Ryzyka: zmiany cen, kredytowego, istotnych zakłóceń przepływów środków pieniężnych oraz utraty płynności finansowej, na jakie narażona jest Spółka i Jednostka Kapitałowa;
2. przyjętych przez Spółkę i Jednostkę Kapitałową celach i metodach zarządzania ryzykiem finansowym, łącznie z metodami zabezpieczenia istotnych rodzajów planowanych transakcji, dla których stosowana jest rachunkowość zabezpieczeń.

Spółka na bieżąco monitoruje ryzyka związane z możliwością zakłóceń przepływów pieniężnych oraz ryzyka utraty płynności. W celu minimalizacji tych ryzyk, Spółka utrzymuje środki pieniężne na bezpiecznym poziomie.

Ze względu na specyfikę prowadzonej działalności (działalność B+R w obszarze leków dla weterynarii, brak gotowych produktów opracowanych i dopuszczonych do obrotu), ryzyko zmiany cen nie występuje. Ze względu na brak zaciągniętych kredytów ryzyko kredytowe nie istnieje. Na dzień 31.12.2021 r. Spółka nie posiadała zobowiązań o charakterze finansowym.

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 utrzymywać 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.

8.21 Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń, z określeniem, w jakim stopniu jest na nie narażona

8.21.1 Ryzyko związane z realizacją zakładanej strategii rozwoju Emitenta

Emitent nie gwarantuje, że cele strategiczne Emitenta, tj. m.in. komercjalizacja kandydatów na leki weterynaryjne, sprzedaż licencji na rozwijane produkty oraz podpisanie umów partneringowych lub licencyjnych z firmami z branży weterynaryjnej, zostaną osiągnięte. Przyszła pozycja, przychody i zyski Emitenta zależą od jego zdolności do opracowania i realizacji długoterminowej strategii rozwoju, która obarczona jest bardzo dużym ryzykiem. Wynika to m.in. z faktu, że Emitent jest podmiotem prowadzącym działalność badawczo-rozwojową w obszarze biotechnologii. Działalność taka ma w wielu przypadkach charakter pracy naukowej i co do zasady obarczona jest bardzo dużym ryzykiem niepowodzenia. Emitent nie może bowiem zagwarantować, że osiągnane wyniki badań naukowych będą zgodne z założeniami i oczekiwaniami. Jest to nieodłączna i typowa cecha wszystkich badań naukowych. Jakość osiągniętych przez Emitenta wyników badań naukowych i klinicznych może się przekładać

na pozycję negocjacyjną Emitenta w rozmowach z potencjalnymi partnerami branżowymi, jak również może silnie wpływać na zainteresowanie współpracą z Emitentem ze strony tych partnerów. Charakter prowadzonej przez Emitenta działalności sprawia, że osiągnięcie zakładanych celów strategicznych nie jest pewne. Ziszczenie się przedmiotowego ryzyka może mieć silny, negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową, wyniki lub ogólne perspektywy rozwoju Emitenta. Spółka ocenia wpływ przedmiotowego ryzyka na prowadzoną działalność jako średni.

8.21.2 Ryzyko związane z dalszym finansowaniem działalności

Rozwój Spółki jest długotrwałym i złożonym procesem, który przewiduje rozpoczęcie generowania sprzedaży po zakończeniu rejestracji produktu leczniczego. Oznacza to, że Spółka musi zapewnić środki na potrzeby prowadzonych inwestycji w prace badawczo-rozwojowe, przy czym zwrot z takiej inwestycji może nastąpić dopiero po zakończeniu zaplanowanych prac rozwojowych. Spółka zapewnia niezbędne dla prowadzonej działalności środki w ramach kolejnych podwyższeń kapitału od inwestorów lub akcjonariuszy albo pozyskując środki celowe o charakterze dotacyjnym. Opisywana sytuacja generuje ryzyko utraty płynności finansowej w przypadku, gdyby ograniczono dostępność środków od inwestorów lub akcjonariuszy z jednej strony, albo gdyby ograniczono dostępność środków dotacyjnych z drugiej strony. Niezależnie od powyższego istnieje ryzyko nieprawidłowego rozliczenia już realizowanych projektów celowych finansowanych ze środków publicznych, co generowałoby konieczność zwrotu części już otrzymanego dofinansowania. Tym samym istnieje możliwość, że Spółka w przyszłości nie otrzyma wystarczającego dopływu środków pieniężnych z różnych zewnętrznych źródeł lub środków celowych, pozwalających utrzymać płynną obsługę zobowiązań Spółki. Może to wpłynąć na konieczność poszukiwania dodatkowego finansowania prac nad realizowanymi projektami. Źródłem tego finansowania może być rynek kapitałowy, który podlega okresowym wahaniom, jest uzależniony od sentymentu inwestorów, a także pozostaje pod wpływem czynnika politycznego, w tym także sytuacji międzynarodowej. Może to powodować utrudnienia w pozyskiwaniu finansowania na warunkach korzystnych dla Spółki. Trudności w pozyskaniu finansowania mogą mieć wpływ na tempo prowadzonych procesów badawczo-rozwojowych, a także na wyniki finansowe Emitenta. Spółka ocenia ekspozycję na opisywane ryzyko na poziomie średnim.

8.21.3 Ryzyko związane z kosztami pracy i sytuacją na rynku pracy

Emitent jest podmiotem o charakterze badawczo-rozwojowym, którego działalność opiera się na specjalistycznej wiedzy z obszaru m.in. biologii, biologii molekularnej, genetyki, weterynarii, biotechnologii, immunologii, chemii oraz nauk pokrewnych. Stąd też działalność Emitenta w dużej mierze opiera się na pracy wyspecjalizowanego zespołu badawczo-rozwojowego, którego koszty wynagrodzeń stanowią istotną część kosztów operacyjnych Emitenta i silnie wpływają na koszt prowadzonych badań. Firmy działające w Polsce nadal mają przewagę konkurencyjną w stosunku do krajów Europy Zachodniej w postaci niższych kosztów wynagrodzeń, niemniej jednak obserwuje się w Polsce systematyczny wzrost średniego wynagrodzenia, co w długim terminie będzie prowadziło do zwiększania wynagrodzeń pracowników oraz pogorszenia konkurencyjności polskich firm, w tym również Emitenta. Ewentualny wzrost kosztów pracy wskutek rosnącej presji ze strony pracowników, zmian na rynku pracy lub związanych ze zmianami w obowiązującym prawie, może doprowadzić do wzrostu kosztów badań prowadzonych przez Emitenta i w konsekwencji może wpłynąć negatywnie na działalność, pozycję rynkową, sprzedaż, wyniki finansowe i ogólne perspektywy rozwoju Spółki. Dodatkowo, szeroko pojęta branża biotechnologiczna rozwija się w Polsce stosunkowo dynamicznie,

co może prowadzić do ograniczenia podaży wyspecjalizowanej kadry naukowej, a w konsekwencji również do wzrostu wynagrodzeń i kosztów pracy. Spółka ocenia poziom narażenia na przedmiotowe ryzyko jako średni.

8.21.4 Ryzyko związane z konkurencją pośrednią i bezpośrednią dla opracowywanych przez Emitenta zastosowań komórek macierzystych

Emitent prowadzi prace badawczo-rozwojowe, których celem jest opracowanie weterynaryjnych produktów leczniczych stosowanych w leczeniu chorób o podłożu autoimmunologicznym i zapalnym. Jest to obszar terapeutyczny, który z uwagi na rosnącą liczbę pacjentów zyskuje na znaczeniu i pozostaje w obszarze zainteresowań największych firm weterynaryjnych na świecie, licznych grup badawczych oraz mniejszych spółek biotechnologicznych i weterynaryjnych. Z naukowego punktu widzenia idea wykorzystania komórek macierzystych do leczenia chorób o podłożu autoimmunologicznym i zapalnym jest znana i stosunkowo dobrze ugruntowana. Zgodnie z najlepszą wiedzą Emitenta, Europejska Agencja Leków wydała dotychczas dwie pozytywne rekomendacje do wprowadzenia do obrotu weterynaryjnych produktów leczniczych, które zawierają końskie komórki macierzyste jako aktywny składnik farmaceutyczny. Nie istnieje żadna gwarancja, że na rynku nie pojawią się jeszcze inne weterynaryjne produkty lecznicze zawierające komórki macierzyste, stosowane w leczeniu chorób o etiologii autoimmunologicznej i zapalnej, w tym również w jednostkach chorobowych, w obszarze których Emitent rozwija swoje produkty. W rezultacie istnieje prawdopodobieństwo, że w ciągu kilku lat na rynek zostaną wprowadzone leki lub preparaty zawierające komórki macierzyste, posiadające przewagi nad kandydatami na leki rozwijanymi przez Emitenta w zakresie skuteczności bądź tolerancji przez organizm pacjenta. Ponadto istnieje ryzyko wynalezienia innych metod leczenia za pomocą komórek macierzystych i opracowania nowych technologii wykorzystujących komórki macierzyste, które mogą być konkurencyjne względem przyszłych produktów i technologii opracowywanych przez Emitenta. Pojawienie się nowych, konkurencyjnych leków, terapii, preparatów lub rozwiązań technologicznych może wpłynąć negatywnie na działalność Emitenta, w tym m.in. na jego zdolność do zawierania umów z partnerami z sektora farmaceutycznego i weterynaryjnego oraz pozyskiwania finansowania, a także pozycję rynkową, sprzedaż, wyniki finansowe i ogólne perspektywy rozwoju Emitenta.

Strategia Emitenta opiera się na opracowaniu i uzyskaniu zezwolenia na dopuszczenie do obrotu nowoczesnych leków biologicznych zawierających komórki macierzyste jako aktywny składnik farmaceutyczny. Na rynku istnieją jednak już teraz alternatywne metody leczenia chorób o podłożu autoimmunologicznym i zapalnym, nad którymi prace prowadzi Emitent. Przykładowo na rynku dostępne są klasyczne (chemiczne) sterydowe i niesterydowe leki przeciwzapalne, przeciwbólowe oraz immunosupresyjne (hamujące wytwarzanie komórek układu odpornościowego) stosowane w leczeniu osteoartrozy i atopowego zapalenia skóry u psów, jak również przeciwciała monoklonalne stosowane w leczeniu atopowego zapalenia skóry u psów. Nie istnieje żadna gwarancja, że na rynku nie pojawią się jeszcze inne klasyczne (chemiczne) weterynaryjne produkty lecznicze stosowane w leczeniu chorób o etiologii autoimmunologicznej i zapalnej, w tym również w jednostkach chorobowych, w obszarze których Emitent rozwija swoje produkty. W rezultacie istnieje prawdopodobieństwo, że w ciągu kilku lat na rynek zostaną wprowadzone leki lub preparaty posiadające przewagi nad lekami rozwijanymi przez Emitenta w zakresie skuteczności bądź tolerancji przez organizm pacjenta. Ponadto istnieje ryzyko wynalezienia alternatywnych metod leczenia chorób, w obszarze których Emitent prowadzi prace badawczo-rozwojowe, a które mogą być konkurencyjne względem przyszłych produktów i technologii

opracowywanych przez Emitenta. Pojawienie się nowych, konkurencyjnych leków, terapii, preparatów lub rozwiązań technologicznych może wpłynąć negatywnie na działalność Emitenta, w tym m.in. na jego zdolność do zawierania umów partneringowych i pozyskiwania finansowania, a także pozycję rynkową, sprzedaż, wyniki finansowe i ogólne perspektywy rozwoju Emitenta. Spółka szacuje wpływ przedmiotowego ryzyka na działalność jako średni.

8.21.5 Ryzyko związane z ochroną prawną własności intelektualnej i przemysłowej

Ochrona prawna własności intelektualnej i przemysłowej, w tym ochrona patentowa, jest istotnym elementem strategii biznesowej Emitenta. Nie można wykluczyć, że rozwiązania opracowane przez Emitenta nie będą posiadały zdolności patentowej, zostaną opatentowane lub zgłoszone po zgłoszeniu identycznego lub podobnego rozwiązania przez inny podmiot lub będą naruszały prawa własności intelektualnej i przemysłowej należące do osób trzecich, co może skutkować odmową udzielenia patentu lub unieważnieniem już udzielonego patentu. Naruszenie praw własności intelektualnej i przemysłowej osób trzecich może spowodować znaczne koszty lub straty dla Emitenta, a także niekorzystnie wpłynąć na reputację Emitenta. Możliwe jest również, że ochrona wynikająca z udzielonego patentu nie będzie obowiązywać na danym, konkretnym obszarze geograficznym. Nie można wykluczyć ryzyka, że osoby trzecie będą kwestionować, również bezzasadnie, patenty przyznane Emitentowi i dochodzić swoich roszczeń na drodze prawnej, co może spowodować, że Emitent będzie czasowo niezdolny do korzystania z przyznanych patentów, będzie zmuszony do wypłacenia określonych kwot odszkodowań lub zadośćuczynień lub poniesie znaczne koszty obsługi prawnej takich procesów. Ponadto, choć na Dzień Raportu Emitent nie jest stroną sporu lub sporów wynikających z naruszenia ochrony prawnej własności intelektualnej i przemysłowej, nie da się wykluczyć wystąpienia takiego sporu lub sporów w przyszłości. Wystąpienie powyższych okoliczności może mieć istotny negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową, wyniki lub ogólne perspektywy rozwoju Emitenta. Zarząd Emitenta ocenia istotność ryzyka jako średnie.

8.21.6 Ryzyko związane z prowadzeniem badań klinicznych

Proces wprowadzenia do obrotu produktu leczniczego weterynaryjnego jest ściśle sformalizowany, regulowany i obejmuje przeprowadzenie badań klinicznych, które są kluczowym etapem rozwoju produktu. Celem badania klinicznego jest wykazanie bezpieczeństwa i skuteczności kandydata na produkt leczniczy. Ze względu na duży poziom skomplikowania i naturę tego procesu nie istnieje gwarancja uzyskania planowanych wyników badań klinicznych, co z kolei może doprowadzić do braku uzyskania zgody na wprowadzenie do obrotu produktu leczniczego. Na każdym etapie prowadzenia badań klinicznych może się okazać, że uzyskiwane wyniki są niezgodne z oczekiwaniami, co może pociągać za sobą zarówno konieczność powtórzenia badań, jak i prowadzenia zupełnie nowych badań, a w skrajnych przypadkach również całkowity brak możliwości rejestracji produktu. Uzyskanie wyników niezgodnych z oczekiwaniami może prowadzić więc do zmiany harmonogramu realizacji strategii Emitenta, opóźnić uzyskiwanie przez Emitenta planowanych przychodów, jak również wiązać się z dodatkowymi, wcześniej nieplanowanymi nakładami finansowymi. Wystąpienie wskazanego ryzyka może więc prowadzić do całkowitego zaprzestania przez Emitenta realizacji jednego lub kilku projektów. Przyczyną opóźnień związanych z badaniami klinicznymi może być także proces współpracy z właściwymi urzędami, komisjami i agencjami dotyczący uzyskiwania odpowiednich zgód i opinii, tj. m.in. właściwą

komisją bioetyczną, Urzędem Rejestracji Produktów Leczniczych, Wyrobów Medycznych i Produktów Biobójczych, Głównym Inspektorem Farmaceutycznym oraz Europejską Agencją Leków. Wystąpienie którejkolwiek z wymienionych powyżej przeszkód może istotnie negatywnie wpłynąć na działalność, sytuację finansową, wyniki lub ogólne perspektywy rozwoju Emitenta. Spółka szacuje wpływ przedmiotowego ryzyka na działalność jako średni.

8.21.7 Ryzyko związane z zawieraniem umów partneringowych, licencyjnych i dystrybucyjnych

Model biznesowy Emitenta obejmuje zawieranie trzech rodzajów umów: partneringowych, licencyjnych oraz dystrybucyjnych. Wszystkie rodzaje umów zawierane będą z firmami weterynaryjnymi, które prowadzą działalność w skali znacznie większej od działalności Emitenta. Umowy partneringowe polegają na wspólnym prowadzeniu projektów w fazie badawczo-rozwojowej, przy czym współpraca może mieć wymiar zarówno organizacyjny, jak i finansowy. Umowy licencyjne obejmują upoważnienie do odpłatnego korzystania z praw do komercyjnego wykorzystania produktu leczniczego w zamian za część korzyści uzyskiwanych z komercjalizacji tego produktu. Umowy dystrybucyjne dotyczą natomiast wykorzystania istniejącej sieci dystrybucji i sprzedaży należącej do dużej firmy weterynaryjnej. Zawarcie każdej z tych umów może nastąpić w dowolnym momencie rozwoju kandydata na lek lub komercjalizacji już zarejestrowanego produktu leczniczego, a umowy te mogą się w sobie nawzajem zawierać, nakładać lub przenikać. Proces zawierania umowy z dużą, międzynarodową firmą weterynaryjną jest procesem długotrwałym i obciążonym dużym ryzykiem. Skuteczność Emitenta w tym procesie zależy m.in. od ogólnej koniunktury gospodarczej, sentymentu w branży weterynaryjnej, jakości uzyskanych wyników w fazie przedklinicznej i klinicznej, przeprowadzonych analiz ekonomicznych, posiadanych relacji oraz szeroko pojętych zdolności negocjacyjnych. Z tego też względu nie istnieje żadna gwarancja, że w przyszłości Emitent podpisze jakąkolwiek umowę partneringową, licencyjną lub dystrybucyjną. Z dotychczas podejmowanych działań Emitent wnioskuje, że szczególnie wyniki badań klinicznych powinny spotkać się z dużym zainteresowaniem dużych firm weterynaryjnych. W przyszłości Emitent może nie być jednak w stanie przystąpić do umowy na aktualnie zakładanych warunkach. Ponadto należy liczyć się z możliwością niedotrzymania warunków umowy przez Emitenta, np. ze względu na przekroczenie zakładanego budżetu badań lub uzyskanie negatywnych wyników badań. Dodatkowo należy pamiętać, że potencjalne umowy z międzynarodowymi firmami weterynaryjnymi mogą być asymetryczne pomiędzy stronami (na korzyść dużych globalnych kontrahentów). Może to wynikać m.in. z różnicy w pozycji negocjacyjnej podmiotów przy zawieraniu tych umów. Ponadto, choć na Dzień Raportu Emitent nie jest stroną sporu lub sporów wynikających z opisywanego rodzaju umów, nie da się wykluczyć wystąpienia takiego sporu lub sporów w przyszłości. W rezultacie wszystkie powyższe czynniki mogą mieć istotny, negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową, wyniki lub ogólne perspektywy rozwoju Emitenta. Spółka szacuje wpływ przedmiotowego ryzyka na działalność jako średni.

8.21.8 Ryzyko związane z potrzebą pozyskania przez Spółkę dodatkowego kapitału, którego pozyskanie na korzystnych warunkach może być utrudnione lub niemożliwe

W dotychczasowej historii Spółki nie wystąpiły istotne problemy z pozyskaniem kapitału pozwalającego na kontynuowanie jej działalności i na rozwój, jednak Spółka nie może zagwarantować, że będzie

dysponowała środkami odpowiednimi do realizacji zamierzonej strategii i działań związanych z prowadzoną działalnością i że nie będzie musiała pozyskać dodatkowego kapitału w przyszłości, ani że uda się jej pozyskać dodatkowy kapitał na korzystnych warunkach i w wymaganym terminie.

Możliwość pozyskania dodatkowego kapitału przez Spółkę może być ograniczona między innymi ze względu na:

(i) przyszłą kondycję finansową Spółki oraz jej wyniki operacyjne; (ii) warunki rynkowe, gospodarcze, polityczne i inne, w kraju i na świecie, determinujące pozyskiwanie kapitału przez podmioty gospodarcze.

Ponadto, przeprowadzenie przez Spółkę emisji nowych akcji w przyszłości (także w ramach emisji z wyłączeniem prawa poboru, co jest możliwe za zgodą Walnego Zgromadzenia po podjęciu uchwały większością 80% oddanych głosów), ofert zamiennych dłużnych lub udziałowych papierów wartościowych czy też sprzedaż w przyszłości znaczącej liczby akcji Spółki lub papierów wartościowych reprezentujących prawa do akcji Spółki przez głównych akcjonariuszy, a także oczekiwanie, iż taka emisja lub sprzedaż będzie mogła zostać dokonana, może mieć niekorzystny wpływ na cenę rynkową akcji Spółki, w tym Akcji. Może również niekorzystnie wpłynąć na zdolność Spółki do pozyskania kapitału w drodze publicznej lub prywatnej oferty akcji czy też innych papierów wartościowych.

Dodatkowo, obejmowanie nowo emitowanych akcji Spółki w ramach przyszłych ofert oraz w wykonaniu prawa do objęcia akcji wynikającego z warrantów subskrypcyjnych lub dłużnych zamiennych papierów wartościowych, które Spółka może wyemitować w przyszłości, może skutkować rozwodnieniem posiadanych przez obecnych akcjonariuszy Spółki praw majątkowych i praw głosu, jeżeli zostaną przeprowadzone z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki lub jeżeli akcjonariusze Spółki podejmą decyzję o niewykonaniu prawa poboru albo innego prawa do objęcia akcji nowej emisji Spółki. Mogą również skutkować obniżeniem ceny akcji Spółki. Możliwe jest także wystąpienie obydwu tych skutków jednocześnie. Spółka ocenia wpływ przedmiotowego ryzyka na prowadzoną działalność jako średni.

8.21.9 Ryzyko związane z konkurencyjnością w segmencie leków weterynaryjnych

Światowy rynek producentów leków weterynaryjnych jest bardzo konkurencyjny i stosunkowo rozproszony, jeśli chodzi o liczbę działających na nim podmiotów. Większość rynku skupiona jest w rękach międzynarodowych koncernów farmaceutycznych, niemniej jednak mniejsze firmy budują swoją pozycję w oparciu o konkretne specjalizacje, np. stosunkowo nieduża na tle konkurencji firma może być światowym liderem w lekach oftalmologicznych (stosowanych dla leczenia narządów wzroku) dla psów. Szczególnie dużym zainteresowaniem wśród mniejszych spółek oraz grup naukowych cieszą się obecnie obszary terapeutyczne i naukowe związane z immunologią, chorobami zapalnymi czy też zwalczaniem bólu u zwierząt, a więc obszary, w których Emitent prowadzi swoje badania i rozwija produkty lecznicze. Stąd też Emitent nie jest w stanie przewidzieć siły i liczby podmiotów konkurencyjnych, jednakże pojawienie się większej konkurencji może być nieuniknione. Może to stwarzać ryzyko braku osiągnięcia zaplanowanego udziału w rynku oraz ryzyko ograniczonych zdolności do podpisywania umów partneringowych lub licencyjnych, a w rezultacie mieć negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową, wyniki lub ogólne perspektywy rozwoju Emitenta. Na obecnym etapie rozwoju Spółka szacuje wpływ przedmiotowego ryzyka jako niski.

8.21.10 Ryzyko związane z otoczeniem prawnym, w tym w zakresie prawa podatkowego

Polski system prawny charakteryzuje się częstymi zmianami przepisów, co może rodzić dla Emitenta potencjalne ryzyko, że przewidywania Zarządu w zakresie prowadzonej działalności gospodarczej oraz strategii rozwoju staną się nieaktualne, wskutek czego kondycja finansowa Emitenta ulegnie pogorszeniu. Regulacjami, których zmiany w największym stopniu oddziałują na funkcjonowanie Emitenta, są w szczególności przepisy prawa farmaceutycznego, prawa podatkowego i prawa własności intelektualnej i przemysłowej. Zmiany w powyższych regulacjach mogą prowadzić do istotnej zmiany otoczenia prawnego Emitenta oraz wpływać na jego wyniki finansowe, np. poprzez zwiększenie kosztów działalności (w drodze bezpośredniego wzrostu obciążeń podatkowych czy też dodatkowych wydatków na wypełnienie nowych obowiązków prawnych i administracyjnych), wydłużenie procesów inwestycyjnych, nałożenie na Emitenta kar administracyjnych i obciążeń podatkowych związanych z nieprawidłowym, zdaniem organów administracji publicznej, stosowaniem przepisów prawa. Emitent prowadzi swoją działalność w obszarze silnie regulowanym, w którym prowadzenie badań, w tym klinicznych, oraz dopuszczenie do obrotu rozwijanych przez Emitenta weterynaryjnych produktów leczniczych, zależy od decyzji podmiotów trzecich. Należy również pamiętać, że działania podejmowane przez Emitenta wymagają zgody zarówno organów krajowych (prowadzenie badań klinicznych odbywa się na podstawie zezwolenia wydanego przez Urząd Rejestracji Produktów Leczniczych, Wyrobów Medycznych i Produktów Biobójczych, produkcja farmaceutyczna odbywa się pod nadzorem Głównego Inspektoratu Farmaceutycznego), jak i zagranicznych (pozytywną rekomendację do dopuszczenia do obrotu dla produktów leczniczych opracowywanych przez Emitenta może wydać jedynie Europejska Agencja Leków). Nie można wykluczyć, że ewentualne zmiany regulacji, na podstawie których funkcjonują ww. organy i agencje, w przyszłości mogą wpłynąć niekorzystnie na możliwość dopuszczenia do obrotu kandydatów na leki rozwijanych przez Emitenta. Dodatkowo szereg procedur związanych z działalnością Emitenta musi spełniać wymagania certyfikatów, ustaw oraz dyrektyw unijnych. Istnieje ryzyko niekorzystnych zmian tych przepisów lub ich interpretacji w przyszłości. Emitent zakłada, że opracowane przez Emitenta produkty lecznicze będą rejestrowane również na rynkach poza Unią

Europejską, co oznacza wystąpienie podobnych jak wyżej ryzyk związanych z dopuszczeniem do obrotu także na innych obszarach geograficznych. Dodatkowo należy pamiętać, że Emitent dokonuje licznych zakupów i zleceń transgranicznych, których realizacja w pewnych okolicznościach może wiązać się z wystąpieniem wątpliwości odnośnie podatku od towarów i usług lub podatku dochodowego u źródła.

Przedmiotowe ryzyko wiąże się z możliwymi zmianami przepisów prawa krajowego lub unijnego, mających zastosowanie w działalności prowadzonej przez Emitenta. Ryzyko może dotyczyć m.in. zmian w prawie pracy i ubezpieczeń społecznych, dotyczących np. czasu pracy, zasad nawiązywania i rozwiązywania stosunku pracy, nałożenia na pracodawców dodatkowych obciążeń lub wprowadzenia nowych uprawnień dla pracowników, co może nie tylko generować dodatkowe koszty po stronie pracodawców, ale też wymagać odpowiednich zmian w zakresie organizacji pracy. Istotne znaczenie mogą mieć także ewentualne zmiany w prawie podatkowym lub kierunkach jego interpretowania, co może przełożyć się na wzrost obciążeń podatkowych, np. w wyniku zmian dotyczących ujmowania przychodów lub kosztów ich uzyskania, zmian stawek podatkowych, zmian w zakresie zwolnień, ulg itd. Wskazane okoliczności mogą bezpośrednio wpływać na wyniki finansowe przedsiębiorstw, w tym Emitenta. Ze względu na charakter działalności Emitenta, istotne mogą okazać się także ewentualne zmiany w innych przepisach, np. dotyczących rynku farmaceutycznego, weterynaryjnego, substancji chemicznych czy też odpadów biologicznych. Zmiany w powyższym zakresie, polegające np. na zaostrzeniu warunków wydawania niezbędnych pozwoleń, nałożeniu na przedsiębiorców nowych obowiązków, w szczególności o charakterze rejestracyjnym czy finansowym, mogą wpłynąć na zwiększenie obciążeń organizacyjnych i kosztowych, jak również mogą wymagać dostosowania działalności Emitenta do zmienionych wymogów. Może to wymagać poniesienia dodatkowych nakładów finansowych na inwestycje w przedmiotowym zakresie. Spółka ocenia wpływ przedmiotowego ryzyka na działalność jako niski.

8.21.11 Ryzyko związane z pandemią COVID-19

Pandemia COVID-19, wywołana przez koronawirusa SARS-CoV-2, negatywnie wpływa na gospodarkę światową i ma poważane skutki na poziomie gospodarek poszczególnych krajów. W chwili obecnej pandemia COVID-19 nie wywołuje istotnych negatywnych skutków dla działalności Emitenta, nie można jednak wykluczyć, że takie negatywne skutki wystąpią. Jeśli pandemia przedłuży się do momentu, w którym Emitent będzie gotowy do wprowadzenia do obrotu pierwszego produktu leczniczego, wówczas ograniczenia i regulacje epidemiologiczne mogą mieć silnie negatywny wpływ na poziom sprzedaży tego produktu. Wynikające z pandemii ograniczenia w przepływie ludzi mogą również negatywnie wpływać na tempo i skuteczność rozmów i negocjacji prowadzonych przez Emitenta z potencjalnymi partnerami branżowymi i licencjobiorcami. Dodatkowo, fakt zachorowania na COVID-19 przez kogoś z pracowników Emitenta może czasowo opóźnić lub uniemożliwić normalną działalność Emitenta, co może z kolei przełożyć się na opóźnienia w realizacji celów strategicznych. Dotychczas Emitent nie odnotował znaczącego wpływu pandemii COVID-19 na bieżącą działalność. Emitent podjął działania zapobiegawcze w celu ochrony swojej działalności operacyjnej poprzez umożliwienie pracownikom administracyjnym pracy zdalnej oraz wdrożenie zaleceń bezpieczeństwa ogłaszanych w oficjalnych komunikatach rządowych. Emitent nie wyklucza, że dalsze rozprzestrzenianie się koronawirusa SARS-CoV-2 może mieć negatywny wpływ m.in. na terminowość prowadzonych badań, popyt na oferowane w przyszłości produkty, jak również na źródła finansowania prowadzonej

działalności badawczo-rozwojowej, co z kolei może negatywnie wpłynąć na działalność, pozycję rynkową, sprzedaż, wyniki finansowe i ogólne perspektywy rozwoju Emitenta. Spółka ocenia wpływ przedmiotowego ryzyka na prowadzoną działalność jako niski.

8.21.12 Ryzyko związane z wczesnym etapem rozwoju Emitenta

Emitent znajduje się na wczesnym etapie rozwoju zarówno pod względem gotowości rozwijanych kandydatów na leki, jak też z racji względnie krótkiego doświadczenia działalności w branży biotechnologicznej. Powyższe naraża Spółkę na ryzyko braku powodzenia dalszych prac badawczo-rozwojowych, brak możliwości osiągnięcia kolejnych kamieni milowych, niewłaściwe oszacowanie harmonogramu rzeczowo-finansowego, nieuwzględnienie istotnego zakresu niezbędnych do zrealizowania prac, brak lub utratę zaufania ze strony partnerów branżowych oraz innych interesariuszy zarówno w otoczeniu zewnętrznym, jak i wewnętrznym Emitenta. Opisywane ryzyko może przełożyć się na opóźnienie lub całkowity brak możliwości realizacji niektórych lub wszystkich postulowanych przez Emitenta celów działalności, co może spowodować częściową lub całkowitą utratę wartości przedsiębiorstwa Emitenta. Spółka ocenia wpływ przedmiotowego ryzyka na prowadzoną działalność jako niski.

8.21.13 Ryzyko związane z generowaniem strat przez Emitenta

Model biznesowy Emitenta zakłada ograniczony poziom przychodów ze sprzedaży w ramach działalności operacyjnej - do momentu dopuszczenia do obrotu jednego z kandydatów na leki. Model biznesowy przewiduje potrzebę finansowania działalności przede wszystkim z opłat od partnerów branżowych, dopłat od akcjonariuszy, środków celowych o charakterze dotacyjnym itp. W szczególności, w najbliższych latach działalności Emitent planuje kolejne podwyższenie kapitału zakładowego (przeprowadzenie wtórnej oferty publicznej, związanej z przeniesieniem na rynek regulowany), zawarcie umowy partneringowej z wybranym partnerem branżowym o globalnym zasięgu, pozyskanie grantu na dalszy rozwój kandydatów na leki. Równocześnie należy pamiętać, że Emitent nie dysponuje na Dzień Raportu zapewnieniami ze strony obecnych akcjonariuszy lub nowych inwestorów w zakresie uczestniczenia w przyszłych podwyższeniach kapitału, ze strony partnerów – co do chęci zawarcia umowy o współpracy czy ze strony instytucji pośredniczących – odnośnie możliwości udzielenia kolejnych grantów. Zgodnie ze Sprawozdaniem Finansowym Emitenta, kontynuacja działalności Emitenta oparta jest na założeniu otrzymywania przedmiotowego finansowania, w tym w szczególności dopłat od akcjonariuszy oraz wpływów z dotacji. Spółka wykazała w sprawozdaniu finansowym Emitenta za rok 2019 zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę 469.752,05 zł. Powyższe oznacza, że poziom kosztów operacyjnych może w kolejnych latach działalności przewyższać poziom przychodów ze sprzedaży, co będzie narastająco pogłębiać stratę netto i zmniejszać poziom kapitałów własnych Spółki. W wyniku systemowo generowanej straty płynność Spółki może zostać utracona, Emitent może zostać zakwalifikowany jako podmiot znajdujący się w trudnej sytuacji finansowej, co z kolei może ograniczyć możliwość pozyskania dalszego finansowania ze strony partnerów, akcjonariuszy, przyszłych inwestorów lub instytucji pośredniczących udzielających finansowania o charakterze dotacyjnym. Nie można też wykluczyć, że przy sporządzeniu kolejnego sprawozdania finansowego dojdzie do przewyższenia przez wygenerowaną stratę sumy kapitału zapasowego, kapitału rezerwowego oraz

jednej trzeciej kapitału zakładowego Spółki, co będzie oznaczać potrzebę powzięcia uchwały o dalszym istnieniu Spółki i narazi Emitenta na ryzyko utraty zaufania ze strony części lub wszystkich interesariuszy, co dodatkowo utrudni możliwość odzyskania ograniczonej płynności finansowej. Przedmiotowe ryzyko może oznaczać częściową lub całkowitą utratę wartości przedsiębiorstwa Emitenta w ciągu kolejnych lat działalności. Spółka ocenia wpływ przedmiotowego ryzyka na prowadzoną działalność jako niski.

8.21.14 Ryzyko związane z prowadzeniem badań naukowych i prac badawczo-rozwojowych

Projekty realizowane przez Emitenta, których celem jest wprowadzenie do obrotu produktów leczniczych weterynaryjnych, obarczone są dużym ryzykiem niepowodzenia, typowym dla wszystkich badań naukowych i prac badawczo-rozwojowych w biotechnologii. Proces wprowadzenia do obrotu produktu leczniczego weterynaryjnego jest ściśle sformalizowany i regulowany. Proces ten obejmuje m.in. wykonanie całego szeregu badań, których celem jest wykazanie jakości, bezpieczeństwa (w tym m.in. w badaniach in vitro, badaniach in vivo na modelach laboratoryjnych oraz badaniach in vivo na gatunku docelowym) oraz skuteczności kandydata na lek (wykazanie korzyści terapeutycznych w terenowych badaniach klinicznych). Zakończenie badań naukowych i prac badawczo-rozwojowych nad kandydatem na produkt leczniczy weterynaryjny związane jest tym samym z przejściem kilku długoterminowych, kosztownych i niepewnych faz badawczych. Emitent podejmuje działania zmierzające do minimalizacji wskazanego ryzyka m.in. poprzez wykorzystanie procedury doradztwa naukowego w Europejskiej Agencji Leków, śledzenie na bieżąco publikacji naukowych w dziedzinie weterynarii, współpracę z lekarzami weterynarii, odpowiedni dobór wyspecjalizowanej kadry czy też poprzez nawiązanie współpracy z profesjonalnym doradcą branżowym. Niemniej jednak istnieje ryzyko, że badania naukowe i prace badawczo-rozwojowe realizowane przez Emitenta nie doprowadzą do uzyskania wyników zgodnych z oczekiwaniami, co z kolei może doprowadzić do braku osiągnięcia celu strategicznego, jakim jest wprowadzenie do obrotu produktu leczniczego weterynaryjnego. Jakikolwiek niepowodzenia w którejkolwiek fazie badawczej mogą opóźnić lub wręcz uniemożliwić rozwój i komercjalizację kandydatów na leki, nad którymi Emitent prowadzi prace. Wskazane ryzyko może więc w skrajnych przypadkach doprowadzić do zaprzestania realizacji danego projektu. Emitent nie może zagwarantować, że proces planowania i realizacji badań naukowych i prac badawczo-rozwojowych będzie przebiegał bez zakłóceń, w terminach pierwotnie planowanych i zgodnych z potrzebami rynku. Wszelkie, nawet nieznaczne błędy lub opóźnienia w fazie badawczej mogą mieć istotny, negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową, wyniki lub ogólne perspektywy rozwoju Emitenta. Spółka ocenia wpływ przedmiotowego ryzyka na prowadzoną działalność jako niski.

8.21.15 Ryzyko związane z planowaniem badań naukowych i prac badawczo-rozwojowych

Cechą charakterystyczną wszelkiego rodzaju projektów badawczych w biotechnologii jest między innymi duży stopień niepewności co do osiągnięcia zakładanych wyników, relatywnie częsta konieczność modyfikacji pierwotnych założeń badawczych oraz różny i zmieniający się w czasie potencjał rozwojowy projektów. Z rozwojem kandydatów na produkty lecznicze wiąże się wiele ryzyk, dotyczących m.in. braku osiągnięcia zakładanych efektów badawczych oraz opóźnień w realizacji projektów, np. na skutek zmiany

pierwotnych założeń, które mogą wynikać zarówno z samego procesu badawczego i wyników uzyskiwanych na etapach pośrednich, jak i zewnętrznych uwarunkowań biznesowych. Materializacja wskazanych czynników może prowadzić do zmian w planowaniu realizowanych badań naukowych i prac badawczo-rozwojowych. W wyniku zmiany sposobu planowania danego przedsięwzięcia może dojść do ograniczenia możliwości komercjalizacji danego produktu lub znaczącego wzrostu kosztów prowadzonych badań, który przełoży się negatywnie na ekonomiczną zasadność dalszego prowadzenia badań. Obniżenie potencjału rynkowego dla danego produktu może wynikać również z uwarunkowań zewnętrznych, w tym m.in. z pojawienia się na rynku produktów lub technologii konkurencyjnych. W przypadku zaistnienia tego typu zdarzeń Emitent może stanąć przed koniecznością zakończenia projektu. W takiej sytuacji zwrot poniesionych nakładów na prace badawczo-rozwojowe będzie zasadniczo niemożliwy. W szczególności w przypadku projektów zatrzymanych na etapie badań klinicznych skala utraconych nakładów może okazać się znaczna i spowodować istotny wzrost kosztów, co może negatywnie istotnie wpłynąć na działalność, sytuację finansową, wyniki lub ogólne perspektywy rozwoju Emitenta. Spółka szacuje wpływ przedmiotowego ryzyka na działalność jako niski.

8.21.16 Ryzyko związane z utratą lub brakiem możliwości utrzymania odpowiednio wykwalifikowanej kadry naukowej i menedżerskiej

Z uwagi na przyjętą strategię rozwoju, w znacznej mierze opartą na prowadzeniu prac badawczo-rozwojowych oraz negocjacjach z potencjalnymi partnerami branżowymi, istotne znaczenie dla Emitenta ma dostęp do odpowiednio wykwalifikowanej kadry naukowej i menedżerskiej. Kwalifikacje pracowników i osób zarządzających Emitentem, ich doświadczenie zawodowe oraz znajomość branży są kluczowe dla powodzenia projektów realizowanych przez Emitenta, co ma istotny wpływ na perspektywy rozwoju Emitenta. Odejście członków kluczowego personelu, zarówno w obszarze badawczym, jak i zarządzania, mogłoby się odbić negatywnie na prowadzonej działalności i mieć negatywny wpływ na sytuację majątkową, finansową i dochodową Emitenta. Opisane okoliczności oraz niekorzystne zmiany w tym zakresie mogą istotnie negatywnie wpływać na działalność, sytuację finansową, wyniki lub ogólne perspektywy rozwoju Emitenta. Spółka ocenia wpływ przedmiotowego ryzyka na prowadzoną działalność jako niski.

8.21.17 Ryzyko związane z ujawnieniem informacji poufnych

W toku prowadzonej przez Emitenta działalności powstaje szereg informacji poufnych, dotyczących m.in. własności intelektualnej i przemysłowej, technologii, kandydatów na leki, produktów czy też stanu majątkowego i finansowego Emitenta. Dostęp do tego typu informacji mają przede wszystkim pracownicy, członkowie organów Emitenta oraz potencjalni partnerzy branżowi, np. w procesie due diligence. Emitent podejmuje niezbędne działania, mające na celu ochronę prawną informacji poufnych, m.in. poprzez współpracę z profesjonalnymi rzecznikami patentowymi, zawieranie umów o zachowaniu poufności, zawieranie odpowiednich klauzul o poufności w innych umowach czy też poprzez wdrożenie polityki zarządzania własnością intelektualną i przemysłową. Niemniej jednak Emitent wciąż jest narażony na ryzyko wejścia przez osoby nieuprawnione, także w drodze przestępstwa, w posiadanie informacji poufnych lub tajemnicy przedsiębiorstwa oraz wykorzystania tych informacji zarówno przez osoby nieuprawnione, jak i uprawnione, ale z naruszeniem interesu Emitenta, w tym przez podmioty

prowadzące działalność konkurencyjną. Nie istnieje również gwarancja, że pracownicy Emitenta, pomimo wdrożonych zasad ochrony własności intelektualnej i przemysłowej, w sposób świadomy lub nieświadomy ujawnią własność intelektualną i przemysłową, informacje poufne lub tajemnicę przedsiębiorstwa Emitenta. Posiadanie informacji poufnych przez osoby nieuprawnione lub wykorzystanie tych informacji zarówno przez osoby nieuprawnione, jak i uprawnione, w szczególności w drodze ich opublikowania, może prowadzić do utrudnienia lub uniemożliwienia opatentowania lub szeroko pojętej komercjalizacji opracowywanych produktów. Środki ochrony praw Emitenta, w szczególności podejmowane przez Emitenta działania oraz przysługujące Emitentowi roszczenia, mogą okazać się niewystarczające dla ochrony Emitenta przed negatywnymi skutkami takich zdarzeń, co może utrudnić, a w skrajnych przypadkach uniemożliwić dalsze prowadzenie działalności przez Emitenta. Powyższe okoliczności mogą negatywnie wpływać również na reputację Emitenta. Wystąpienie wskazanych czynników ryzyka może mieć istotny, negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową, wyniki lub ogólne perspektywy rozwoju Emitenta. Spółka ocenia wpływ przedmiotowego ryzyka na prowadzoną działalność jako niski.

8.21.18 Ryzyko związane ze stosowaniem substancji niebezpiecznych oraz wytwarzaniem niebezpiecznych odpadów

Profil działalności Emitenta, obejmujący rozwijanie, rejestrację oraz przyszłą komercjalizację produktów leczniczych jak też prowadzenie prac badawczo-rozwojowych w tym obszarze, wiąże się z koniecznością wykorzystania substancji chemicznych zaliczanych do niebezpiecznych, w tym także wykorzystywania, na skalę laboratoryjną, substancji o działaniu szkodliwym, rakotwórczym oraz teratogennym (powodującym wady w rozwoju płodu), jak również powstawania odpadów niebezpiecznych. Powyższe wiąże się z narażeniem pracowników Emitenta na szkodliwe działanie takich substancji oraz odpadów. Emitent przestrzega wszelkich wymogów prawa i procedur związanych z zapewnieniem należytego bezpieczeństwa pracowników, w szczególności wymogów dotyczących gospodarki odpadami i wykorzystywania substancji niebezpiecznych lub szkodliwych, tj. m.in. Emitent dba o sprawność i prawidłową pracę instalacji wykorzystujących substancje niebezpieczne, prawidłowo zabezpiecza opakowania z takimi substancjami, ogranicza ilości zużywanych substancji niebezpiecznych do niezbędnego minimum, ogranicza liczbę pracowników mających kontakt z takimi substancjami, stosuje procedury odprowadzania substancji z miejsca ich powstawania, stosuje odpowiednią wentylację, nakazuje stosowanie środków ochrony indywidualnej, nakazuje stosowanie instrukcji dla stanowisk pracy, na których występuje narażenie oraz instrukcji postępowania na wypadek awarii, czy też wyznacza i znakuje obszary zagrożenia, jeśli takowe występują. Spółka ocenia wpływ przedmiotowego ryzyka na prowadzoną działalność jako niski.

8.21.19 Ryzyko związane z dystrybucją produktów

Strategicznym celem Emitenta jest opracowanie i komercjalizacja produktów leczniczych weterynaryjnych, zawierających mezenchymalne komórki macierzyste jako aktywny składnik farmaceutyczny. Na Dzień Raportu wszyscy kandydaci na leki opracowywane przez Emitenta mają formę zawiesiny żywych komórek macierzystych. Przechowywanie tego typu produktów wymaga głębokiego mrożenia, co z kolei ma istotny wpływ na sposób dystrybucji tych produktów, który wymaga tzw.

zimnego łańcucha farmaceutycznego, a więc transportu również w warunkach głębokiego mrożenia. Emitent nie posiada własnej sieci dystrybucji produktów. Sukces komercyjny przyszłych produktów opracowanych przez Emitenta jest uzależniony w dużej mierze od możliwości skorzystania z istniejącej sieci dystrybucji większego partnera branżowego. Jeżeli Emitent do dnia wprowadzenia rozwijanych produktów na rynek nie podpisze umowy partneringowej, licencyjnej lub dystrybucyjnej, która zapewni dostęp do istniejącej sieci dystrybucji zimnym łańcuchu farmaceutycznym, wówczas istnieje ryzyko, że Emitent nie osiągnie zakładanej skali przychodów. Emitent podejmuje działania w celu zawarcia odpowiedniej umowy i zapewnienia tym samym dostępu do istniejącej sieci dystrybucji w zimnym łańcuchu farmaceutycznym, nie istnieje jednak gwarancja, że taka umowa zostanie zawarta. Ziszczenie się wskazanych czynników ryzyka może mieć istotny, negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową, wyniki lub ogólne perspektywy rozwoju Emitenta. Na obecnym etapie rozwoju Spółka ocenia wpływ przedmiotowego ryzyka na prowadzoną działalność jako niski.

8.21.20 Ryzyko związane z utrzymaniem farmaceutycznego systemu zarządzania jakością

Długoterminowa strategia biznesowa Emitenta opiera się na rozwijaniu kandydatów na leki weterynaryjne i komercjalizacji produktów leczniczych weterynaryjnych. Badania kliniczne, a następnie wprowadzenie produktów leczniczych do obrotu wymagają wytworzenia tych produktów w standardzie farmaceutycznym GMP (ang. Good Manufacturing Practice). Uzyskanie standardu farmaceutycznego, a następnie jego utrzymanie, odbywa się pod nadzorem Głównego Inspektoratu Farmaceutycznego i jest procesem bardzo sformalizowanym. Na Dzień Raportu Emitent posiada standard GMP wdrożony w ramach swojej działalności, potwierdzony wydaniem odpowiedniego certyfikatu wydanego na okres 3 lat od daty ostatniego dnia inspekcji prowadzonej przez Główny Inspektorat Farmaceutyczny i stosuje wszystkie wymagania związane z utrzymaniem standardu farmaceutycznego GMP. Jednakże utrata standardu farmaceutycznego może mieć miejsce np. w wyniku zdarzeń losowych, jak niedająca się usunąć awaria infrastruktury lub pożar, oraz w wyniku błędu ludzkiego prowadzącego do błędów w dokumentacji. Uzyskanie przez Emitenta standardu farmaceutycznego, obejmującego badane weterynaryjne produkty lecznicze terapii komórkowych, świadczy o zdolności Emitenta do minimalizowania wskazanych czynników ryzyka, nie można jednak wykluczyć, że nie wystąpią one w przyszłości. Ziszczenie się wskazanych czynników ryzyka może mieć negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową, wyniki lub ogólne perspektywy rozwoju Emitenta. Spółka ocenia wpływ przedmiotowego ryzyka na prowadzoną działalność jako niski.

8.21.21 Ryzyko związane ze skoncentrowaniem działalności Emitenta w jednej lokalizacji

Działalność i strategia rozwoju Emitenta opierają się na prowadzeniu prac badawczo-rozwojowych, które wymagają dostępu do specjalistycznej infrastruktury oraz sprzętu. Przestrzeń laboratoryjna Emitenta, w tym sprzęt oraz infrastruktura objęta farmaceutycznym systemem jakości, znajdują się w jednej lokalizacji. Koncentracja infrastruktury badawczej stanowi czynnik ryzyka dla działalności Emitenta, gdyż brak dostępu do infrastruktury lub jej krytyczna awaria uniemożliwiają Emitentowi prowadzenie działalności w normalnym trybie, a Emitent nie ma możliwości szybkiego przeniesienia prac do innej lokalizacji. Dodatkowo w tym samym budynku, w którym Emitent prowadzi prace laboratoryjne,

zlokalizowane są siedziby innych firm, w tym również firm technologicznych. Możliwe jest, że w wyniku zdarzeń niezależnych od Emitenta, w tym związanych z działalnością innych firm, takich jak awarie zasilania, zalanie, pożar itp. dojdzie do całkowitego przestoju w działalności badawczo-rozwojowej i wytwórczej Emitenta. Spółka ocenia wpływ przedmiotowego ryzyka na prowadzoną działalność jako niski.

8.21.22 Ryzyko związane z relatywnie gorszymi wynikami finansowymi

Z uwagi na fakt, że poziom przychodów i zysków Emitenta jest uzależniony od przyszłej komercjalizacji i odbioru rynkowego wyników badań i produktów, nad którymi pracuje Emitent, należy wziąć pod uwagę możliwość braku wystąpienia poprawy wyników finansowych lub nawet pogarszania się wyników finansowych Spółki w przyszłych okresach sprawozdawczych. Jest to ryzyko typowe dla spółek na podobnym etapie rozwoju co Emitent, w szczególności dla spółek zajmujących się badaniami i rozwojem kandydatów na leki, w tym kandydatów na leki biologiczne. Należy pamiętać, że Emitent ze względu na rodzaj prowadzonej działalności ponosi znaczne wydatki głównie związane z prowadzeniem prac badawczo-rozwojowych. W czasie prac badawczo-rozwojowych Emitent nie generuje przychodów ze sprzedaży w oparciu o rozwijany kandydat na lek, choć jego wartość rośnie wraz z postępem prac. W związku z tym tak rozumiany rozwój kandydatów na produkty lecznicze będzie miał negatywny wpływ na osiągnięte przez Emitenta wyniki finansowe. Tym samym istnieje istotne ryzyko osiągnięcia straty netto przez Emitenta w kolejnych latach, co może się przełożyć na możliwości pozyskania dodatkowych środków, których brak może także doprowadzić do utraty płynności finansowej przez Spółkę. Spółka ocenia wpływ przedmiotowego ryzyka na prowadzoną działalność jako niski.

8.21.23 Ryzyko zmiany stóp procentowych

Obecnie Emitent w niewielkim stopniu wykorzystuje kapitały obce jako źródło finansowania. Jednak nie można wykluczyć, że w przyszłości będzie korzystał w większym stopniu z kredytów bankowych, pożyczek, emisji obligacji lub innych form długu. Wówczas Emitent zostałby naturalnie narażony na wahania stóp procentowych, które są uzależnione od wielu czynników pozostających poza kontrolą Spółki, w tym m.in. polityki monetarnej banków centralnych, polityki fiskalnej państwa, ogólnych warunków ekonomicznych i politycznych, panujących w kraju i na świecie. Zmiany stóp procentowych mogą wpływać na koszt obsługi zadłużenia, a tym samym na osiąganą rentowność.

8.21.24 Ryzyko zmienności kursów walutowych

Emitent ponosi koszty w walutach obcych na zakup m.in. odczynników laboratoryjnych, materiałów wykorzystywanych w trakcie badań, sprzętów specjalistycznych, usług rekwilifikacji urzędów oraz usług zewnętrznych o charakterze badawczo-rozwojowym. Aktualnie koszty w walutach obcych nie mają znaczącego wpływu na wyniki finansowe Emitenta, stanowiąc narastająco około 20% wszystkich wydatków Emitenta od początku jego działalności. Równocześnie planowane jest zwiększenie udziału kosztów ponoszonych w walutach obcych, głównie w walucie EUR na badania związane z oceną

bezpieczeństwa, badania kliniczne, doradztwo w zakresie planowania i prowadzenia badań klinicznych, konsultacji z Europejską Agencją Leków w trybie doradztwa naukowego (ang. Scientific Advice), opłaty urzędowej za złożenie wniosku o dopuszczenie leku do obrotu w procedurze sformalizowanej itp. Ryzyko umacniania się kursu walut obcych (w tym EUR) do waluty polskiej może więc mieć umiarkowany wpływ na poziom kosztów i wyniki finansowe Emitenta. Jednocześnie, w przyszłości w przypadku komercjalizacji wyników prowadzonych projektów B+R najbardziej prawdopodobnymi odbiorcami Emitenta będą podmioty międzynarodowe. W związku z tym główną walutą rozliczeniową Emitenta będzie EUR i USD. W długim horyzoncie czasowym istnieje zatem ryzyko umacniania się kursu waluty polskiej do walut obcych (w tym EUR i USD), co może niekorzystnie wpłynąć na wyniki finansowe Emitenta generowane z tego źródła przychodów. Spółka ocenia wpływ przedmiotowego ryzyka na prowadzoną działalność jako niski.

8.21.25 Ryzyko związane z dotacjami

Działalność Emitenta związana z realizacją innowacyjnych projektów B+R jest obecnie w dużej mierze (w ok. 50%) finansowana ze środków publicznych przyznawanych na podstawie dotacji skierowanych do małych i średnich przedsiębiorstw. W celu pozyskania nowego finansowania ze środków publicznych, Emitent musi spełnić szereg wymogów formalnych oraz rygorystycznych warunków konkursowych. Emitent może w najbliższym czasie złożyć wnioski o przyznanie kolejnych dotacji na prowadzenie dalszych badań, jednak nie może wykluczyć ryzyka braku pozyskania nowego dofinansowania z uwagi na niespełnienie wymogów formalnych lub negatywną opinię ekspertów oceniających wartość merytoryczną i innowacyjną projektu. Niepozyskanie planowanych kolejnych dotacji może spowodować konieczność większego zaangażowania kapitału własnego, co może wywrzeć istotny, negatywny wpływ na działalność Spółki. Ponadto, na podstawie dotychczas zawartych umów Spółka otrzymuje dofinansowanie proporcjonalnie do zakresu zrealizowanych badań i prac. Zgodnie z warunkami finansowania prac B+R Emitent może otrzymać zwrot poniesionych kosztów dopiero po przeprowadzeniu prac badawczych, a do tego czasu jest zobowiązany finansować badania z własnych środków. W przypadku drugiego modelu finansowania Spółka pozyskuje środki finansowe z dotacji w formie zaliczek, które następnie jest obowiązana rozliczyć zgodnie z wnioskiem i umową o dofinansowanie. W związku z tym istnieje ryzyko, że koszty poniesione przez Emitenta na projekty badawcze zostaną zakwestionowane przez finansującego i ostateczna kwota dofinansowania zostanie zmniejszona, a finansujący odmówi zwrotu poniesionych przez Emitenta kosztów lub zażąda zwrotu wypłaconej zaliczki wraz z odsetkami. Emitent jest narażony na ryzyko żądania zwrotu otrzymanych dotacji przez instytucje pośredniczące. Jednak stanowiłoby to zagrożenie jedynie w sytuacji, gdyby Emitent wykorzystywał środki dotacyjne niezgodnie z wytycznymi umowy na dofinansowanie. Opierając się na wynikach dotychczasowych kontroli przeprowadzonych w realizowanych przez Emitenta projektach, Emitent ocenia to ryzyko jako małe. W związku z przyjętym modelem finansowania prowadzonych badań B+R na środkach publicznych, Emitent narażony jest na ryzyko wstrzymania finansowania dotacjami przez instytucje pośredniczące niezależnie od jakości prowadzonych prac projektowych. W takim przypadku Emitent będzie poszukiwać dodatkowego prywatnego finansowania, poprzez emisję akcji lub obligacji, co w połączeniu ze skalą finansowania publicznego może oznaczać ograniczenie działalności Emitenta wyłącznie do projektów posiadających największy potencjał komercjalizacyjny. Spółka ocenia wpływ przedmiotowego ryzyka na prowadzoną działalność jako niski.

8.21.26 Ryzyko związane z wypłatą dywidendy

Zgodnie z Kodeksem spółek handlowych, dywidenda jest wypłacana wyłącznie w przypadku, gdy Walne Zgromadzenie podejmie bezwzględną większością głosów stosowną uchwałę o przeznaczeniu zysku do podziału pomiędzy akcjonariuszy w formie dywidendy. Zarząd nie jest obowiązany do proponowania Walnemu Zgromadzeniu podjęcia uchwały w sprawie wypłaty dywidendy za dany rok obrotowy i nawet jeżeli Zarząd zarekomenduje przeznaczenie zysku za dany rok obrotowy na wypłatę dywidendy, to nie może zagwarantować, że Walne Zgromadzenie podejmie uchwałę umożliwiającą wypłatę dywidendy. Chociaż Zarząd nie wyklucza wnioskowania do Walnego Zgromadzenia o wypłatę dywidendy, jeśli realizowane wyniki dadzą taką możliwość, przy zachowaniu wystarczających środków na działalność inwestycyjną oraz przy odpowiednim zabezpieczeniu płynności Spółki, to jak wskazano powyżej, nie ma pewności, że Walne Zgromadzenie podejmie uchwałę umożliwiającą wypłatę dywidendy.

Na zdolność Spółki do wypłaty dywidendy mogą mieć wpływ także inne czynniki, a w szczególności perspektywy Spółki, przyszłe zyski, pozycja finansowa i szereg innych. Spółka ocenia wpływ przedmiotowego ryzyka na prowadzoną działalność jako niski.

9 Informacje o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego

Informacje na temat stosowania przez Bioceltix S.A. zasad ładu korporacyjnego określonego w zbiorze: „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect” podsumowuje tabela poniżej.

Lp.	Zasada zgodnie z Dobrymi Praktykami Spółek Notowanych na NewConnect	Tak/Nie/Nie dotyczy	Komentarz
1.	Spółka powinna prowadzić przejrzystą i efektywną politykę informacyjną, zarówno z wykorzystaniem tradycyjnych metod, jak i z użyciem nowoczesnych technologii oraz najnowszych narzędzi komunikacji zapewniających szybkość, bezpieczeństwo oraz szeroki i interaktywny dostęp do informacji. Spółka, korzystając w jak najszerszym stopniu z tych metod, powinna zapewnić odpowiednią komunikację z inwestorami i analitykami, wykorzystując w tym celu również nowoczesne metody komunikacji internetowej, umożliwiać transmitowanie obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrować przebieg obrad i upubliczniać go na stronie internetowej.	Tak, z wyłączeniem transmisji, rejestrowania oraz upublicznienia obrad Walnego Zgromadzenia	W ocenie Zarządu koszty związane z techniczną obsługą transmisji oraz rejestracji przebiegu obrad Walnego Zgromadzenia są niewspółmierne do potencjalnych korzyści. Jednocześnie Zarząd Emitenta informuje, że wszelkie istotne informacje dotyczące procesu zwoływania i przebiegu obrad Walnego Zgromadzenia będą publikowane przez Spółkę w formie raportów bieżących oraz zamieszczane na stronie internetowej Emitenta.

Lp.	Zasada zgodnie z Dobrymi Praktykami Spółek Notowanych na NewConnect	Tak/Nie/Nie dotyczy	Komentarz
2.	Spółka powinna zapewnić efektywny dostęp do informacji niezbędnych do oceny sytuacji i perspektyw spółki oraz sposobu jej funkcjonowania.	Tak	
3.	Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej:		Emitent prowadzi stronę korporacyjną pod adresem https://bioceltix.com , na której dostępne są informacje wymagane w punkcie 3.
	3.1. podstawowe informacje o spółce i jej działalności (strona startowa),	Tak	
	3.2. opis działalności emitenta ze wskazaniem rodzaju działalności, z której Emitent uzyskuje największą przychodów,	Tak	
	3.3. opis rynku, na którym działa emitent, wraz z określeniem pozycji emitenta na tym rynku,	Tak	
	3.4. życiorysy zawodowe członków organów spółki,	Tak	
	3.5. powzięte przez zarząd, na podstawie oświadczenia członka rady nadzorczej, informacje o powiązaniach członka rady nadzorczej z akcjonariuszem dysponującym akcjami reprezentującymi nie mniej niż 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu spółki,	Tak	
	3.6. dokumenty korporacyjne spółki,	Tak	
	3.7. zarys planów strategicznych spółki,	Tak	
	3.8. opublikowane prognozy wyników finansowych na bieżący rok obrotowy, wraz z założeniami do tych prognoz (w przypadku, gdy emitent publikuje prognozy),	Tak	Dotychczas Spółka nie publikowała prognoz wyników finansowych. W przypadku podjęcia decyzji o publikacji prognoz zostaną one zamieszczone na korporacyjnej stronie internetowej Spółki wraz z założeniami i ewentualnymi korektami.
	3.9. strukturę akcjonariatu Emitenta, ze wskazaniem głównych akcjonariuszy oraz akcji znajdujących się w wolnym obrocie,	Tak	
	3.10. dane oraz kontakt do osoby, która jest odpowiedzialna w spółce za relacje inwestorskie oraz kontakty z mediami,	Tak	
	3.11. <i>(skreślony)</i> ,		
	3.12. opublikowane raporty bieżące i okresowe,	Tak	

Lp.	Zasada zgodnie z Dobrymi Praktykami Spółek Notowanych na NewConnect	Tak/Nie/Nie dotyczy	Komentarz
	3.13. kalendarz zaplanowanych dat publikacji finansowych raportów okresowych, dat walnych zgromadzeń, a także spotkań z inwestorami i analitykami oraz konferencji prasowych,	Tak	
	3.14. informacje na temat zdarzeń korporacyjnych, takich jak wypłata dywidendy oraz innych zdarzeń skutkujących nabyciem lub ograniczeniem praw po stronie akcjonariusza, z uwzględnieniem terminów oraz zasad przeprowadzania tych operacji. Informacje te powinny być zamieszczane w terminie umożliwiającym podjęcie przez inwestorów decyzji inwestycyjnych,	Tak	
	3.15. <i>(skreślony)</i> ,		
	3.16. pytania akcjonariuszy dotyczące spraw objętych porządkiem obrad, zadawane przed i w trakcie walnego zgromadzenia, wraz z odpowiedziami na zadawane pytania,	Tak	Emitent może zamieścić i udzielić odpowiedzi na wybrane pytania dotyczące spraw objętych porządkiem obrad, które w jego opinii mają istotne znaczenie dla przebiegu obrad i/lub uchwał podejmowanych przez Walne Zgromadzenie.
	3.17. informację na temat powodów odwołania walnego zgromadzenia, zmiany terminu lub porządku obrad wraz z uzasadnieniem,	Tak	
	3.18. informację o przerwie w obradach walnego zgromadzenia i powodach zarządzenia przerwy,	Tak	
	3.19. informacje na temat podmiotu, z którym spółka podpisała umowę o świadczenie usług Autoryzowanego Doradcy ze wskazaniem nazwy, adresu strony internetowej, numerów telefonicznych oraz adresu poczty elektronicznej Doradcy,	Tak	
	3.20. informację na temat podmiotu, który pełni funkcję animatora akcji emitenta,	Tak	
	3.21. dokument informacyjny (prospekt emisyjny) spółki, opublikowany w ciągu ostatnich 12 miesięcy.	Tak	
	3.22. <i>(skreślony)</i> .		
	Informacje zawarte na stronie internetowej powinny być zamieszczane w sposób	Tak	

Lp.	Zasada zgodnie z Dobrymi Praktykami Spółek Notowanych na NewConnect	Tak/Nie/Nie dotyczy	Komentarz
	<p>umożliwiający łatwy dostęp do tych informacji. Emitent powinien dokonywać aktualizacji informacji umieszczanych na stronie internetowej. W przypadku pojawienia się nowych, istotnych informacji lub wystąpienia istotnej zmiany informacji umieszczanych na stronie internetowej, aktualizacja powinna zostać przeprowadzona niezwłocznie.</p>		
4.	<p>Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową, według wyboru emitenta, w języku polskim lub angielskim. Raporty bieżące i okresowe powinny być zamieszczane na stronie internetowej co najmniej w tym samym języku, w którym następuje ich publikacja zgodnie z przepisami obowiązującymi emitenta.</p>	Tak	<p>Raporty dostępne są na stronie https://bioceltix.com w zakładce „Relacje inwestorskie”.</p>
5.	<p>Spółka powinna prowadzić politykę informacyjną ze szczególnym uwzględnieniem potrzeb inwestorów indywidualnych. W tym celu Spółka, poza swoją stroną korporacyjną powinna wykorzystywać indywidualną dla danej spółki sekcję relacji inwestorskich znajdującą na stronie www.GPWInfoStrefa.pl.</p>	Tak	<p>Z wyłączeniem korzystania z sekcji relacji inwestorskich znajdującej się na stronie www.GPWInfoStrefa.pl.</p> <p>Spółka prowadzi politykę informacyjną z uwzględnieniem potrzeb inwestorów indywidualnych, wykorzystując w tym celu sekcję Relacji Inwestorskich umieszczoną na stronie internetowej Emitenta. W opinii Zarządu Spółki taka forma komunikacji pozwala w lepszym stopniu realizować politykę informacyjną i komunikację z inwestorami, ze względu na większe możliwości indywidualizacji zamieszczanych informacji.</p> <p>Wszelkie istotne informacje dotyczące Emitenta są ponadto publikowane w formie raportów bieżących i okresowych oraz zamieszczane na stronie internetowej Spółki.</p>
6.	<p>Emitent powinien utrzymywać bieżące kontakty z przedstawicielami Autoryzowanego Doradcy, celem umożliwienia mu prawidłowego wykonywania swoich obowiązków wobec emitenta. Spółka powinna wyznaczyć osobę</p>	Tak	

Lp.	Zasada zgodnie z Dobrymi Praktykami Spółek Notowanych na NewConnect	Tak/Nie/Nie dotyczy	Komentarz
	odpowiedzialną za kontakty z Autoryzowanym Doradcą.		
7.	W przypadku, gdy w spółce nastąpi zdarzenie, które w ocenie emitenta ma istotne znaczenie dla wykonywania przez Autoryzowanego Doradcę swoich obowiązków, emitent niezwłocznie powiadamia o tym fakcie Autoryzowanego Doradcę.	Tak	
8.	Emitent powinien zapewnić Autoryzowanemu Doradcy dostęp do wszelkich dokumentów i informacji niezbędnych do wykonywania obowiązków Autoryzowanego Doradcę.	Tak	
9.	Emitent przekazuje w raporcie rocznym:	Tak	
	9.1. informację na temat łącznej wysokości wynagrodzeń wszystkich członków zarządu i rady nadzorczej,		
	9.2. informację na temat wynagrodzenia Autoryzowanego Doradcę otrzymywanego od emitenta z tytułu świadczenia wobec emitenta usług w każdym zakresie.	Nie	Wynagrodzenie Autoryzowanego Doradcę stanowi tajemnicę handlową.
10.	Członkowie zarządu i rady nadzorczej powinni uczestniczyć w obradach walnego zgromadzenia w składzie umożliwiającym udzielenie merytorycznej odpowiedzi na pytania zadawane w trakcie walnego zgromadzenia.	Tak	
11.	Przynajmniej 2 razy w roku emitent, przy współpracy Autoryzowanego Doradcę, powinien organizować publicznie dostępne spotkanie z inwestorami, analitykami i mediami.	Nie	Emitent zamierza w miarę potrzeb organizować publiczne spotkania biorąc pod uwagę ich koszt, możliwości organizacyjne i zapotrzebowanie ze strony interesariuszy. Celem Emitenta jest organizacja przynajmniej jednego publicznie dostępnego spotkania z inwestorami, analitykami i mediami w roku.
12.	Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie emisji akcji z prawem poboru powinna precyzować cenę emisyjną albo mechanizm jej ustalenia lub zobowiązać organ do tego upoważniony do ustalenia jej przed dniem ustalenia prawa poboru,	Tak	

Lp.	Zasada zgodnie z Dobrymi Praktykami Spółek Notowanych na NewConnect	Tak/Nie/Nie dotyczy	Komentarz
	w terminie umożliwiającym podjęcie decyzji inwestycyjnej.		
13.	Uchwały walnego zgromadzenia powinny zapewniać zachowanie niezbędnego odstępu czasowego pomiędzy decyzjami powodującymi określone zdarzenia korporacyjne a datami, w których ustalane są prawa akcjonariuszy wynikające z tych zdarzeń korporacyjnych.	Tak	
13a.	W przypadku otrzymania przez zarząd emitenta od akcjonariusza posiadającego co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w spółce, informacji o zwołaniu przez niego nadzwyczajnego walnego zgromadzenia w trybie określonym w art.399 §3 Kodeksu spółek handlowych, zarząd emitenta niezwłocznie dokonuje czynności, do których jest zobowiązany w związku z organizacją i przeprowadzeniem walnego zgromadzenia. Zasada ta ma zastosowanie również w przypadku upoważnienia przez sąd rejestrowy akcjonariuszy do zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia na podstawie art. 400 §3 Kodeksu spółek handlowych.	Tak	
14.	Dzień ustalenia praw do dywidendy oraz dzień wypłaty dywidendy powinny być tak ustalone, aby czas przypadający pomiędzy nimi był możliwie najkrótszy, a w każdym przypadku nie dłuższy niż 15 dni roboczych. Ustalenie dłuższego okresu pomiędzy tymi terminami wymaga szczegółowego uzasadnienia.	Tak	Emitent wskazuje, że organem decyzyjnym w zakresie wypłaty dywidendy jest Walne Zgromadzenie. Zarząd Spółki będzie dążył, aby w projektach uchwał kierowanych na Walne Zgromadzenie propozycje terminów związanych z wypłatą dywidendy odpowiadały niniejszej zasadzie.
15.	Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie wypłaty dywidendy warunkowej może zawierać tylko takie warunki, których ewentualne ziszczenie nastąpi przed dniem ustalenia prawa do dywidendy.	Tak	
16.	Emitent publikuje raporty miesięczne, w terminie 14 dni od zakończenia miesiąca. Raport miesięczny powinien zawierać co najmniej: <ul style="list-style-type: none"> informacje na temat wystąpienia tendencji i zdarzeń w otoczeniu rynkowym emitenta, które w ocenie emitenta mogą mieć w przyszłości istotne 	Nie	W opinii Zarządu Emitenta, biorąc pod uwagę charakter i zakres prowadzonej działalności, właściwe wykonywanie obowiązków informacyjnych poprzez terminową publikację wszelkich istotnych informacji formie raportów

Lp.	Zasada zgodnie z Dobrymi Praktykami Spółek Notowanych na NewConnect	Tak/Nie/Nie dotyczy	Komentarz
	<p>skutki dla kondycji finansowej oraz wyników finansowych emitenta,</p> <ul style="list-style-type: none"> • zestawienie wszystkich informacji opublikowanych przez emitenta w trybie raportu bieżącego w okresie objętym raportem, • informacje na temat realizacji celów emisji, jeżeli taka realizacja, choćby w części, miała miejsce w okresie objętym raportem, • kalendarz inwestora, obejmujący wydarzenia mające mieć miejsce w nadchodzącym miesiącu, które dotyczą emitenta i są istotne z punktu widzenia interesów inwestorów, w szczególności daty publikacji raportów okresowych, planowanych walnych zgromadzeń, otwarcia subskrypcji, spotkań z inwestorami lub analitykami, oraz oczekiwany termin publikacji raportu analitycznego. 		<p>bieżących i okresowych oraz należyte prowadzenie sekcji Relacji Inwestorskich na stronie internetowej Emitenta zapewnia możliwość zapoznania się z wszelkimi zdarzeniami, które mogą mieć istotny wpływ na sytuację lub działalność Spółki.</p>
16a.	<p>W przypadku naruszenia przez emitenta obowiązku informacyjnego określonego w Załączniku nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu („Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect”) emitent powinien niezwłocznie opublikować, w trybie właściwym dla przekazywania raportów bieżących na rynku NewConnect, informację wyjaśniającą zaistniałą sytuację.</p>	Tak	
17.	<i>(skreślony)</i> .		

10 Informacja o wysokości wynagrodzeń członków Zarządu i Rady Nadzorczej Bioceltix S.A. w 2021 r.

W 2021 roku łączne wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej Bioceltix S.A. wyniosło 0,00 PLN.

Wynagrodzenie dla osób wchodzących w skład Zarządu wyniosło w roku 2021: 381 868,42 PLN netto (495 744,28 PLN brutto).

11 Oświadczenia Zarządu i zatwierdzenie do publikacji

11.1 Oświadczenie Zarządu dotyczące rzetelności sprawozdania finansowego

Zarząd Bioceltix S.A. oświadcza, iż wedle jego najlepszej wiedzy, roczne sprawozdanie finansowe za rok 2021 i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Spółkę oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Spółki oraz jej wynik finansowy, oraz że sprawozdanie z działalności Spółki zawiera prawdziwy obraz sytuacji Spółki w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk.



Łukasz Bzdion
Prezes Zarządu



Paweł Wielgus
Członek Zarządu

11.2 Oświadczenie Zarządu dotyczące wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego

Zarząd Bioceltix S.A. oświadcza, iż wybór firmy audytorskiej przeprowadzającej badanie rocznego sprawozdania finansowego został dokonany zgodnie z przepisami, w tym zgodnie z przepisami dotyczącymi wyboru i procedury wyboru firmy audytorskiej oraz, iż firma audytorska oraz członkowie zespołu wykonującego badanie, spełniali warunki do sporządzenia bezstronnego i niezależnego sprawozdania z badania rocznego sprawozdania finansowego zgodnie z obowiązującymi przepisami, standardami wykonywania zawodu i zasadami etyki zawodowej.



Łukasz Bzdion
Prezes Zarządu



Paweł Wielgus
Członek Zarządu

11.3 Zatwierdzenie do publikacji

Raport został zatwierdzony do publikacji w dniu 26 kwietnia 2022 roku.



Łukasz Bzdion
Prezes Zarządu



Paweł Wielgus
Członek Zarządu

12 Załączniki

Opinia niezależnego biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego stanowi załącznik do Raportu w formie odrębnego pliku.