



BLIRT S.A.

Raport Kwartalny

za okres 01.10.2017 – 31.12.2017 r.

Gdańsk, 9 lutego 2018 r.

Autoryzowany Doradca

Navigator Capital®
 Value delivered.

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

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

Data przekazania raportu: 9 lutego 2018 r.

Spis treści

1. Informacje o grupie kapitałowej BLIRT S.A.....	4
Podmiot dominujący.....	4
Podmioty powiązane na dzień 31.12.2017 r.....	5
2. Wybrane informacje finansowe.....	6
Dane jednostkowe.....	6
3. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu.....	8
4. Istotne dokonania i niepowodzenia w okresie, którego dotyczy raport, mające wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.....	10
5. Istotne wydarzenia, które nastąpiły po okresie, którego dotyczy raport.....	12
6. Stanowisko zarządu odnośnie możliwości zrealizowania prognoz.....	13
7. Opis stanu działań i inwestycji wraz z harmonogramem ich realizacji.....	13
8. Podejmowane przez emitenta w okresie objętym raportem inicjatywy nastawione na wprowadzenie innowacyjnych rozwiązań.....	13
9. Przyczyny niesporządzania skonsolidowanych sprawozdań finansowych.....	13
10. Struktura akcjonariatu na dzień publikacji raportu – 09.02.2018 r.....	14
11. Informacje o zatrudnieniu.....	14
12. Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe BLIRT S.A.....	15
Skrócony jednostkowy rachunek zysków i strat.....	15
Skrócony jednostkowy bilans.....	16
Skrócony jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych.....	17
Skrócone jednostkowe zestawienie zmian w kapitale własnym.....	17
13. Kontakt.....	18

1. Informacje o grupie kapitałowej BLIRT S.A.

Podmiot dominujący

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

Zarząd	Stanowisko
Piotr Lassota	Prezes Zarządu
Witold Grabysz	Wiceprezes Zarządu

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

Podmioty powiązane na dzień 31.12.2017 r.

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

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

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

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

2. Wybrane informacje finansowe

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

1. pozycje dotyczące rachunku zysków i strat (RZiS), rachunku przepływu pieniężnych oraz zestawienia zmian w kapitale własnym przeliczono według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną dziennych średnich kursów ogłaszanych przez NBP:
 - za okres 01.10.2016 – 31.12.2016: 4,3785 PLN
 - za okres 01.10.2017 – 31.12.2017: 4,2337 PLN
 - za okres 01.01.2016 – 31.12.2016: 4,3637 PLN
 - za okres 01.01.2017 – 31.12.2017: 4,2583 PLN
2. pozycje bilansowe przeliczono według średniego kursu ogłoszonego przez NBP, obowiązującego na dzień bilansowy, kurs ten wyniósł:
 - na dzień 31 grudnia 2016: 4,4240 PLN
 - na dzień 31 grudnia 2017: 4,1709 PLN

Dane jednostkowe

	01.10.2017 31.12.2017	01.10.2016 31.12.2016	01.01.2017 31.12.2017	01.01.2016 31.12.2016
Waluta (tys.)	PLN	PLN	PLN	PLN
Kapitał własny	5 693	3 735	5 693	3 735
Kapitał podstawowy	835	782	835	782
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	3 087	2 788	3 087	2 788
Aktywa razem	8 780	6 523	8 780	6 523
Aktywa trwale	4 754	3 023	4 754	3 023
Należności długoterminowe	0	0	0	0
Należności krótkoterminowe	1 351	769	1 351	769
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 229	2 003	1 229	2 003
Zobowiązania długoterminowe	9	19	9	19
Zobowiązania krótkoterminowe	2 168	1 376	2 168	1 376
Amortyzacja	282	237	1 099	1 092
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	2 604	1 475	6 480	5 428
Przychody z dotacji	338	228	1 383	821
Przychody netto ze sprzedaży z uwzględnieniem dotacji	2 942	1 703	7 863	6 250
Wynik sprzedaży	-152	-991	-4 373	-4 453
Wynik działalności operacyjnej	165	-783	-2 907	-3 549
Wynik brutto	108	-794	-3 031	-3 603
Wynik netto	108	-794	-3 031	-3 603

	01.10.2017 31.12.2017	01.10.2016 31.12.2016	01.01.2017 31.12.2017	01.01.2016 31.12.2016
Waluta (tys.)	EUR	EUR	EUR	EUR
Kapitał własny	1 365	844	1 365	844
Kapitał podstawowy	200	177	200	177
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	740	630	740	630
Aktywa razem	2 105	1 474	2 105	1 474
Aktywa trwałe	1 140	683	1 140	683
Należności długoterminowe	0	0	0	0
Należności krótkoterminowe	324	174	324	174
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	295	453	295	453
Zobowiązania długoterminowe	2	4	2	4
Zobowiązania krótkoterminowe	520	311	520	311
Amortyzacja	67	54	258	250
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	615	337	1 522	1 244
Przychody z dotacji	80	52	325	188
Przychody netto ze sprzedaży z uwzględnieniem dotacji	695	389	1 846	1 432
Wynik sprzedaży	-36	-226	-1 027	-1 020
Wynik działalności operacyjnej	39	-179	-683	-813
Wynik brutto	25	-181	-712	-826
Wynik netto	25	-181	-712	-826
Kurs Euro przyjęty do przeliczania pozycji RZiS	4,2337	4,3785	4,2583	4,3637
Kurs Euro przyjęty do przeliczania pozycji bilansowych	4,1709	4,424	4,1709	4,4240

W IV kwartale 2017 r. przychody ze sprzedaży (bez uwzględnienia zmiany stanu produktów) wyniosły 2,2 mln zł i były o 76% wyższe niż w roku ubiegłym. Sumaryczne przychody za rok 2017 były o 11% wyższe niż przed rokiem przy proporcjonalnie wyższych kosztach działalności operacyjnej. Czwarty kwartał głównie za sprawą wyższych przychodów ze sprzedaży oraz uwzględnienia zmiany stanu produktów zakończył się dodatnim wynikiem netto na poziomie 108 tys. zł wobec wyniku -794 tys. zł rok wcześniej. Wynik całego roku 2017 pomimo, że nadal ujemny, był o ok. 600 tys. lepszy niż w roku 2016.

Osiągnięte w IV kwartale 2017 r. wyniki finansowe są pierwszymi wymiernymi efektami realizacji oraz potwierdzeniem słuszności przyjętej we wrześniu 2016 r. strategii, zgodnie z którą głównym źródłem wartości spółki jest profesjonalna produkcja białek i odczynników do biologii molekularnej. Spółka kontynuuje rozwój produkcji białek, rozszerzając ich portfel o nowe, unikalne enzymy, oraz o ich formy umożliwiające wysyłkę do dowolnych krajów świata, bez obawy o utratę aktywności.

Kapitał własny

Zwiększenie wartości kapitałów własnych to przede wszystkim wynik rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego w związku z emisją akcji serii Ł (Raport EBI nr 3/2017 z dnia 20.01.2017 r.) oraz zwiększenia kapitału zapasowego w związku z emisją akcji serii M (Raport ESPI nr 38/2017 z dnia 20.12.2017 r.). Podwyższenie kapitału zakładowego w związku z emisją akcji serii M na dzień bilansowy nie zostało zarejestrowane.

Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania

Zwiększenie wartości zobowiązań krótkoterminowych wynika z zaciągniętej w IV kwartale 2017 r. pożyczki w kwocie 1,6 mln zł (raport bieżący ESPI nr 27/2017 z dnia 23.10.2017 r.) przy jednoczesnym zmniejszeniu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz kwoty rozliczeń międzyokresowych.

Aktywa trwałe

Zwiększenie wartości aktywów trwałych nastąpiło w związku z zakupem nowych środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych o wartości ok. 2,9 mln zł przy jednoczesnym uwzględnieniu w okresie styczeń – grudzień 2017 r. amortyzacji w kwocie ok 1,1 mln zł.

Aktywa obrotowe

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

3. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu

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

Wynik finansowy Spółki za okres od 01.01.2017 r. do 31.12.2017 r. obejmuje wszystkie osiągnięte i przypadające na jej rzecz przychody oraz związane z tymi przychodami koszty, zgodnie z zasadami memoriału, współmierności przychodów i kosztów oraz ostrożnej wyceny.

Metody wyceny aktywów i pasywów

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

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

Zasady wyceny pozostałych składników bilansowych

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

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

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

Zobowiązania – w kwocie wymagalnej zapłaty.

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

Kapitały własne – w wartości nominalnej.

Pozostałe aktywa i pasywa – w wartości nominalnej.

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

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

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

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

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

Działalność operacyjna

W analizowanym okresie kontynuowane były działania związane z uruchomieniem linii do produkcji białek w skali przemysłowej. W wybranej lokalizacji prowadzono dalsze prace adaptacyjne pomieszczeń oraz instalacji sprzętu. Emitent przewiduje, że uruchomienie całej linii produkcyjnej nastąpi do końca pierwszego kwartału roku 2018.

Zgodnie z planem w IV kwartale 2017 r. została uruchomiona część linii odpowiadająca za proces oczyszczania, co, w połączeniu z zakontraktowanym procesem produkcji „upstream” umożliwiło wzrost produkcji białek o rząd wielkości, czego wymiernym efektem jest wzrost wartości zapasów oraz zmiana stanu produktów wykazana w sprawozdaniu finansowym.

Ponadto prowadzone były intensywne działania marketingowo – sprzedażowe, których efekty powinny być widoczne już w pierwszej połowie roku 2018.

Projekty badawczo – rozwojowe

W IV kwartale 2017 r. Spółka przeniosła ciężar aktywności z projektów rozwoju leków, na projekty produkcji atrakcyjnych komercyjnie białek i enzymów. Zgodnie z przyjętą w drugiej połowie roku 2016 strategią Spółki, projekty związane z rozwojem leków były zastępowane projektami rozwoju produkcji białek.

W projekcie BLR 091 dotyczącym rozwoju kandydata na innowacyjny lek przeciwgrzybiczy, dofinansowanego ze środków UE w ramach Programu Operacyjnego Innowacyjny Rozwój, prowadzone były rozszerzone badania aktywności substancji in vitro. W rezultacie zrealizowanych doświadczeń nie udało się stwierdzić możliwości osiągnięcia przewag rozwijanej cząsteczki wiodącej nad dostępnymi na rynku preparatami w zakresie skuteczności terapeutycznej, o czym Emitent informował raportem bieżącym ESPI z dnia 14.11.2017 r. W sprawozdawczym okresie złożony został raport z realizacji etapu pierwszego projektu wraz z otrzymanymi wynikami, których ocena była prowadzona przez instytucję współfinansującą projekt – Narodowe Centrum Badań i Rozwoju (NCBR), w celu analizy podstaw do dalszej realizacji projektu oraz wydania ewentualnych rekomendacji w tym zakresie. Ostatecznie instytucja przesłała informację o odrzuceniu raportu z realizacji etapu pierwszego projektu z powodu nieosiągnięcia kamienia milowego, wydając jednocześnie zalecenie zakończenia jego realizacji (Raport ESPI z dnia 03.01.2018 r.). Jednym z oczekiwanych efektów końcowych etapu było wykazanie przewag cząsteczki wiodącej nad obecnie dostępnymi lekami referencyjnymi w zakresie skuteczności terapeutycznej, czego nie potwierdziły wykonane w projekcie badania. W związku z powyższym Emitent w styczniu 2018 r. przesłał do NCBR informację końcową z realizacji Projektu wraz z rozliczeniem finansowym i obecnie oczekuje na ich zatwierdzenie.

Z dniem 30 listopada 2017 r. zakończony został projekt uzyskania ochrony patentowej

grupy innowacyjnych pochodnych Amfoterycyny B, na które Spółka uzyskała dofinansowanie NCBR-u w ramach programu Patent Plus IV. Raport końcowy z realizacji projektu został złożony w Narodowym Centrum Badań i Rozwoju w styczniu 2018 r.

Inne wydarzenia

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

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

W dniu 24 października 2017 r. wpłynęło do Spółki pismo od podmiotu powiązanego z Członkiem Rady Nadzorczej (Pożyczkodawcy), z żądaniem, aby Emitent zgodnie z postanowieniami umów pożyczek zawartych w dniach 29.03.2017 r., 11.07.2017 r. oraz 28.08.2017 r. podjął działania polegające m.in. na:

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

W dniu 5 grudnia 2017 r. miało miejsce Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy BLIRT S.A., które podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii M (raport ESPI nr 32/2017 z dnia 05.12.2017 r. oraz raport EBI nr 22/2017 z dnia

05.12.2017 r.). Emisja prywatna została przeprowadzona w dniach 5-12 grudnia 2017 r., a wszystkie 3.787.878 akcji na okaziciela serii M zostały przydzielone jednemu inwestorowi tj. spółce N50 Cyprus Ltd. w zamian za potrącenie wierzytelności wynikających z umów pożyczek.

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

W dniu 3 stycznia 2018 r. Emitent otrzymał z Narodowego Centrum Badań i Rozwoju (NCBR) pismo, dotyczące projektu "Badania przedkliniczne i kliniczne kandydata na lek w terapii inwazyjnych grzybic układowych" (Projekt), o „odrzuconiu” raportu z realizacji pierwszego etapu Projektu w wyniku negatywnej oceny ekspertów (raport bieżący ESPI nr 1/2018 z dnia 03.01.2018 r.). „Odrzucenie” raportu oznacza, że nie został osiągnięty zakładany efekt końcowy etapu pierwszego Projektu, co jest zgodne z wyrażoną w tym raporcie opinią Emitenta. NCBR wskazało jednocześnie, iż zgodnie z rekomendacjami ekspertów, dalsza realizacja Projektu jest bezcelowa i zaleciło niezwłoczne zakończenie realizacji Projektu. O braku możliwości osiągnięcia przewag konkurencyjnych w zakresie skuteczności terapeutycznej rozwijanego związku Emitent informował raportem bieżącym ESPI nr 30/2017 z dnia 14.11.2017 r. W związku z powyższym Emitent złożył wymagane przez NCBR dokumenty niezbędne do rozliczenia Projektu w ramach uzyskanego dofinansowania.

W dniu 12 stycznia 2018 r. BLIRT otrzymał informację o przyznaniu przez Australijski Urząd Patentowy, a w dniu 7 lutego 2018 r. przez Chiński Urząd Patentowy, patentów na wynalazek pt. „N-podstawione pochodne antybiotyku przeciwgrzybowego Amfoterycyny B drugiej generacji”, na okres 20 lat liczony od złożenia wniosku tj. od czerwca 2013 r. Wynalazek, na który zostały przyznane patenty, był przedmiotem projektu „Innowacyjne związki o wysoce selektywnej toksyczności jako potencjalne leki o przełomowym znaczeniu dla rynku chemoterapeutyków przeciwgrzybowych” (PARP) oraz „Badania przedkliniczne i kliniczne kandydata na innowacyjny lek w terapii inwazyjnych grzybic układowych” (NCBR). W toku realizacji projektów nie wyłoniono kandydatów na leki, których rozwój mógłby być komercyjnie uzasadniony. W związku z tym ochrona patentowa związków, które były rozwijane w tych projektach nie ma już dla Spółki znaczącej wartości komercyjnej.

Powyższe patenty na wynalazek, zostały uzyskane przy dofinansowaniu ze środków NCBR w ramach Programu Patent Plus, projekt: „Uzyskanie międzynarodowej ochrony patentowej dla innowacyjnych pochodnych antybiotyku przeciwgrzybiczego, Amfoterycyny B z grupy makrolidów polienowych o obniżonej toksyczności i rozpuszczalnych w wodzie” (nr projektu: PP4/W-74/D-2481/2015).

W dniu 15 stycznia 2018 r. w ramach realizacji Programu Opcji Menedżerskich (POM), Zarząd BLIRT S.A. podjął uchwałę w sprawie warrantów subskrypcyjnych imiennych serii A w ramach trzeciej transzy POM (raport bieżący EBI nr 1/2018 z dnia 15.01.2018 r.). Zarząd zarekomendował Radzie Nadzorczej Spółki podjęcie uchwały w sprawie przydziału 386.853 warrantów subskrypcyjnych imiennych serii A pięciu osobom z kierownictwa Spółki i spółek zależnych. Po podjęciu uchwały przez Radę Nadzorczą Zarząd Spółki skierował do wybranych osób ofertę nieodpłatnego objęcia określonej liczby warrantów subskrypcyjnych

imiennych serii A, a ich wydanie nastąpi w terminie do 25 lutego 2018 r. W przypadku przyjęcia ofert przez wszystkie osoby uprawnione zostanie przydzielonych 772.120 warrantów subskrypcyjnych imiennych serii A, licząc łącznie z pierwszą i drugą transzą POM.

W dniu 15 stycznia 2018 r. Sąd Rejonowy Gdańsk – Północ w Gdańsku, VII Wydział gospodarczy zarejestrował podwyższenie kapitału zakładowego o kwotę 378.787,80 zł i od tego dnia wynosi on 1.213.387,40 zł. (raport bieżący EBI nr 2/2018 z dnia 16.01.2018 r.).

6. Stanowisko zarządu odnośnie możliwości zrealizowania prognoz

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

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

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

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

W okresie objętym raportem Emitent podjął działania mające na celu wprowadzenie na rynek nowych, unikalnych enzymów, oraz nowych form preparatów enzymatycznych, które mogą być wysyłane w temperaturach otoczenia (bez konieczności chłodzenia), co umożliwi ich sprawną dostawę na rynki krajów spoza Unii Europejskiej, w tym na rynek USA. Rynki te są planowanym celem ekspansji Spółki w kolejnych latach.

9. Przyczyny niesporządzania skonsolidowanych sprawozdań finansowych

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

10. Struktura akcjonariatu na dzień publikacji raportu – 09.02.2018 r.

Lp	Akcjonariusz	Seria akcji	Ilość akcji	Udział w kapitale	Uprzywilejowanie co do głosu	Ilość głosów	Udział w głosach na WZA
1	Marian Popinigis	A	1 584 843	13,06%	2	3 169 686	21,85%
		B	39 220	0,32%	1	39 220	0,27%
		C i D	595 719	4,91%	1	595 719	4,11%
		G	90 000	0,74%	1	90 000	0,62%
		H	220 000	1,81%	1	220 000	1,52%
		L	192 612	1,59%	1	192 612	1,33%
	łącznie		2 722 394	22,44%		4 307 237	29,69%
2	N50 Cyprus Ltd	C i D	729 426	6,01%	1	729 426	5,03%
		F	90 000	0,74%	1	90 000	0,62%
		H	370 000	3,05%	1	370 000	2,55%
		I	320 000	2,64%	1	320 000	2,21%
		J	955 500	7,87%	1	955 500	6,59%
		L	1 285 221	10,59%	1	1 285 221	8,86%
		Ł	526 316	4,34%	1	526 316	3,63%
		M	3 787 878	31,22%	1	3 787 878	26,11%
	łącznie		8 064 341	66,46%		8 064 341	55,58%
3	Elżbieta Kur z Synami	A	527 000	4,34%	2	1 054 000	7,26%
		F	5 000	0,04%	1	5 000	0,03%
		G	5 000	0,04%	1	5 000	0,03%
	łącznie		537 000	4,43%		1 064 000	7,33%
4	Jerzy Milewski	A	263 157	2,17%	2	526 314	3,63%
5	Pozostali akcjonariusze	C i D	546 982	4,51%	1	546 982	3,77%
	Razem		12 133 874	100,00%		14 508 874	100,00%

11. Informacje o zatrudnieniu

Na dzień 31 grudnia 2017 r. zatrudnienie w spółce dominującej w przeliczeniu na pełne etaty wynosiło 43,09 osoby.

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

(dane nieaudytowane, w tys.)	PLN				EUR			
	IV kw. 2017	IV kw. 2016	narastająco 2017	narastająco 2016	IV kw. 2017	IV kw. 2016	narastająco 2017	narastająco 2016
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	2 604	1 475	6 480	5 428	615	337	1 522	1 244
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	1 927	1 132	4 700	4 297	455	259	1 104	985
II. Zmiana stanu produktów	390	0	470	0	92	0	110	0
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0	0	0	0	0	0	0	0
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	287	343	1 310	1 131	68	78	308	259
B. Koszty działalności operacyjnej	2 757	2 466	10 853	9 881	651	563	2 549	2 264
I. Amortyzacja	282	237	1 099	1 092	67	54	258	250
II. Zużycie materiałów i energii	372	85	1 568	1 120	88	19	368	257
III. Usługi obce	597	545	2 430	1 870	141	124	571	429
IV. Podatki i opłaty	16	22	71	106	4	5	17	24
V. Wynagrodzenia	1 039	1 088	3 821	3 811	245	249	897	873
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	176	169	630	680	41	39	148	156
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	78	73	347	359	19	17	81	82
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	196	247	887	842	46	56	208	193
C. Wynik na sprzedaży	-152	-991	-4 373	-4 453	-36	-226	-1 027	-1 020
D. Pozostałe przychody operacyjne	361	236	1 531	935	85	54	359	214
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	4	8	4	0	1	2	1
II. Dotacje	338	228	1 383	821	80	52	325	188
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	8	0	17	9	2	0	4	2
IV. Inne przychody operacyjne	15	4	123	101	4	1	29	23
E. Pozostałe koszty operacyjne	44	28	65	31	10	6	15	7
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0	0	0	0	0	0	0
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0	-28	0	-28	0	-6	0	-6
III. Inne koszty operacyjne	44	56	65	59	10	13	15	14
F. Wynik z działalności operacyjnej	165	-783	-2 907	-3 549	39	-179	-683	-813
G. Pozostałe przychody finansowe	0	5	1	6	0	1	0	1
I. Dywidendy i udziały w zyskach	0	0	0	0	0	0	0	0
II. Odsetki	0	0	1	1	0	0	0	0
III. Zysk ze zbycia inwestycji	0	0	0	0	0	0	0	0
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	0	0	0	0	0	0	0	0
V. Inne	0	5	0	5	0	1	0	1
H. Pozostałe koszty finansowe	57	16	125	60	14	4	29	14
I. Odsetki	19	2	47	42	5	0	11	10
II. Strata ze zbycia inwestycji	0	0	0	0	0	0	0	0
III. Aktualizacja wartości inwestycji	0	0	0	0	0	0	0	0
IV. Inne	38	14	78	18	9	3	18	4
I. Wynik z działalności gospodarczej	108	-794	-3 031	-3 603	25	-181	-712	-826
J. Wyniki zdarzeń nadzwyczajnych	0	0	0	0	0	0	0	0
I. Zyski zdarzeń nadzwyczajnych	0	0	0	0	0	0	0	0
II. Straty nadzwyczajne	0	0	0	0	0	0	0	0
K. Wynik brutto	108	-794	-3 031	-3 603	25	-181	-712	-826
L. Podatek dochodowy	0	0	0	0	0	0	0	0
M. pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0	0	0	0	0	0	0	0
N. Wynik netto	108	-794	-3 031	-3 603	25	-181	-712	-826

Skrócony jednostkowy bilans

(dane nieaudytowane, w tys.)	PLN		EUR	
	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2016
A. Aktywa trwałe	4 754	3 023	1 140	683
I. Wartości niematerialne i prawne	429	457	103	103
II. Rzeczowe aktywa trwałe	3 857	2 044	925	462
III. Należności długoterminowe	0	0	0	0
IV. Inwestycje długoterminowe	468	468	112	106
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0	54	0	12
B. Aktywa obrotowe	4 026	3 500	965	791
I. Zapasy	1 345	592	323	134
II. Należności krótkoterminowe	1 351	769	324	174
III. Inwestycje krótkoterminowe	1 229	2 003	295	453
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	101	136	24	31
C. Należne wpłaty na kapitał podstawowy	0	0	0	0
D. Udziały (akcje) własne	0	0	0	0
AKTYWA RAZEM	8 780	6 523	2 105	1 474

(dane nieaudytowane, w tys.)	PLN		EUR	
	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2016
A. Kapitał własny	5 693	3 735	1 365	844
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	835	782	200	177
II. Kapitał (fundusz) zapasowy	2 881	5 537	691	1 252
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0	0	0	0
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	5 009	1 020	1 201	230
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	0	0	0	0
VI. Zysk (strata) netto	-3 031	-3 603	-727	-815
VII. Odpisy zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0	0	0	0
B. Zobowiązania i rezerwy	3 087	2 788	740	630
I. Rezerwy na zobowiązania	253	118	61	27
II. Zobowiązania długoterminowe	9	19	2	4
III. Zobowiązania krótkoterminowe	2 168	1 376	520	311
IV. Rozliczenia międzyokresowe	657	1 274	158	288
PASYWA RAZEM	8 780	6 523	2 105	1 474

Skrócony jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych

(dane nieaudytowane, w tys.)	PLN				EUR			
	IV kw. 2017	IV kw. 2016	narastająco 2017	narastająco 2016	IV kw. 2017	IV kw. 2016	narastająco 2017	narastająco 2016
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej								
I. Zysk (strata) netto	108	-794	-3 031	-3 603	25	-181	-712	-826
II. Korekty razem	-129	805	-1 369	2 298	-30	184	-321	527
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-21	11	-4 400	-1 305	-5	2	-1 033	-299
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej								
I. Wpływy	0	4	48	9	0	1	11	2
II. Wydatki	1 239	591	2 831	703	293	135	665	161
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1 239	-587	-2 783	-695	-293	-134	-653	-159
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej								
I. Wpływy	1 600	1 000	6 600	2 030	378	228	1 550	465
II. Wydatki	102	27	191	135	24	6	45	31
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	1 498	973	6 409	1 895	354	222	1 505	434
D. Przepływy pieniężne netto razem	238	396	-774	-105	56	91	-182	-24
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	238	396	-774	-105	56	91	-182	-24
F. Środki pieniężne na początek okresu	991	1 606	2 003	2 108	234	367	470	483
G. Środki pieniężne na koniec okresu w tym:	1 229	2 003	1 229	2 003	295	453	295	453
o ograniczonej możliwości dysponowania	26	366	26	366	6	83	6	83

Skrócone jednostkowe zestawienie zmian w kapitale własnym

(dane nieaudytowane, w tys.)	PLN				EUR			
	IV kw. 2017	IV kw. 2016	narastająco 2017	narastająco 2016	IV kw. 2017	IV kw. 2016	narastająco 2017	narastająco 2016
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	596	3 509	3 735	3 319	141	802	877	761
Ia. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu po korektach	596	3 509	3 735	3 319	141	802	877	761
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	835	782	782	634	197	179	184	145
1.2 Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	835	782	835	782	197	179	196	179
2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	2 881	5 537	5 537	3 199	680	1 265	1 300	733
2.2 Kapitał (funduszu) zapasowy na koniec okresu	2 881	5 537	2 881	5 537	680	1 265	676	1 269
3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji na początek okresu	0	0	0	0	0	0	0	0
3.2 Kapitał (fundusz) z aktualizacji na koniec okresu	0	0	0	0	0	0	0	0
4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	20	0	1 020	0	5	0	239	0
4.2 Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	5 009	1 020	5 009	1 020	1 183	233	1 176	234
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	0	0	0	764	0	0	0	175
5.6 Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0	0	0	0	0	0	0	0
5.7 Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-3 139	-2 809	0	0	-741	-642	0	0
6. Wynik netto	108	-794	-3 031	-3 603	25	-181	-712	-826
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	5 693	3 735	5 693	3 735	1 365	844	1 365	844
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokryciu straty)	5 693	3 735	5 693	3 735	1 365	844	1 365	844

13. Kontakt

Emitent

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

Autoryzowany Doradca

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