

# Bioceltix

RAPORT KWARTALNY  
SPÓŁKI BIOCELTIX S.A.  
ZA III KWARTAŁ 2022 roku



Wrocław, dnia 4 listopada 2022 roku

## 1 List Zarządu

Szanowni Państwo,

w imieniu Bioceltix S.A. przekazujemy Państwu raport okresowy podsumowujący działalność oraz osiągnięcia naszej Spółki w III kwartale 2022 roku.

Z przyjemnością informujemy, że proces przeniesienia notowań akcji Spółki na rynek regulowany prowadzony przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. dobiegł końca, czego efektem był debiut Spółki na dużej giełdzie w dniu 5 września 2022 roku.



III kwartał minął pod znakiem dalszej, wyężonej pracy nad trzema flagowymi produktami znajdującymi się w portfolio badawczo-rozwojowym naszej Spółki, tj. BCX-CM-J (zmiany zwyrodnieniowe stawów u psów), BCX-CM-AD (atopowe zapalenie skóry u psów) oraz BCX-EM (zapalenie stawów u koni).

BCX-CM-J pozostaje niezmiennie naszym najbardziej zaawansowanym w rozwoju kandydatem na weterynaryjny produkt leczniczy. Aktualnie kontynuujemy dla tego produktu terenowe badanie kliniczne, które realizowane jest w 16 klinikach zlokalizowanych w trzech krajach (Portugalia, Węgry, Irlandia). W dniu 2 listopada 2022 roku raportem bieżącym nr 39/2022 przybliżyliśmy Państwu aktualny status prowadzonego badania klinicznego. Na podstawie dotychczasowych, cząstkowych wyników możemy stwierdzić, że badanie przebiega w planowanym tempie oraz zgodnie z naszymi założeniami i oczekiwaniami. Nie można zapominać, że są to jedynie wyniki cząstkowe, które nie mogą przesądzić o rezultacie całego badania klinicznego.

W przypadku kandydata na produkt leczniczy BCX-CM-AD, we współpracy z Uniwersytetem Przyrodniczym we Wrocławiu kontynuujemy pilotaż badania klinicznego, w którym skuteczność naszego produktu w terapii atopowego zapalenia skóry u psów jest porównywana ze skutecznością innego, dopuszczonego do obrotu leku biologicznego stosowanego w leczeniu tego schorzenia. Do badania włączyliśmy również Uniwersytet Przyrodniczy w Lublinie. Mamy nadzieję, że liczne kampanie medialne informujące o możliwości udziału w badaniu, które przeprowadziliśmy przede wszystkim we Wrocławiu, pozwolą nam zakończyć fazę rekrutacyjną badania do końca bieżącego roku. Liczymy również na to, że jeszcze w tym roku będziemy mogli podzielić się z Państwem pierwszymi wnioskami płynącymi z tego badania. Oprócz dostarczenia ważnych informacji odnośnie do skuteczności kandydata BCX-CM-AD w terapii atopowego zapalenia skóry u psów, badanie to ma na celu ułatwienie nam zaprojektowania protokołu terenowego wielośrodkowego badania klinicznego w taki sposób, aby jego przeprowadzenie wiązało się z jak najmniejszym ryzykiem. Jednocześnie podtrzymujemy wcześniejsze deklaracje, że badanie kliniczne dla BCX-CM-AD zostanie przeprowadzone w przyszłym roku.

W dobrym tempie realizujemy również projekt dotyczący kandydata na produkt leczniczy BCX-EM, który będzie przeznaczony do leczenia zapalenia stawów u koni. W III kwartale z powodzeniem kontynuowaliśmy badanie bezpieczeństwa i liczymy na to, że podzielimy się płynącymi z tego badania wnioskami jeszcze w bieżącym roku kalendarzowym. Mamy również nadzieję, że do końca roku podpiszemy umowę

# Bioceltix

na realizację terenowego badania klinicznego, a być może nawet rozpoczniemy proces ubiegania się o pozwolenie na przeprowadzenie takiego badania.

Wierzymy, że nasze konsekwentne działania podtrzymują Państwa zaufanie do naszej Spółki oraz dostarczają satysfakcji z obecności w jej akcjonariacie, pomimo wciąż bardzo trudnych zewnętrznych uwarunkowań geopolitycznych oraz ekonomicznych.

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 30 września 2022 roku („Dzień Bilansowy”, „Data Bilansowa”) kapitał zakładowy Bioceltix S.A. wynosił 342 732,50 zł i składał się z 3 427 325 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każda („Akcje”).

Ten dokument („Raport”) zawiera skrócone sprawozdanie finansowe Bioceltix za III kwartał 2022 roku („Sprawozdanie Finansowe”).

Źródłem danych w Raporcie, o ile nie wskazano inaczej, jest Bioceltix S.A. Dniem publikacji Raportu („Dzień Raportu”, „Data Raportu”) jest dzień 4 listopada 2022 roku.

Przez Sprawozdanie Finansowe rozumie się skrócone sprawozdanie finansowe Spółki za okres 1 lipca – 30 września 2022 roku („Okres Sprawozdawczy”) sporządzone według polskich zasad rachunkowości.

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

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

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

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

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

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

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

Jeżeli nie podano inaczej dane finansowe prezentowane są w złotych.

## 2 Spis treści

3	Wybrane dane finansowe .....	6
4	Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe .....	8
5	Pozostałe informacje o działalności spółki .....	63
6	Zatwierdzenie do publikacji .....	102

## 3 Wybrane dane finansowe

Lp.	Wyszczególnienie	9 m-cy zakończone 30.09.2022		9 m-cy zakończone 30.09.2021	
		w zł	w euro	w zł	w euro
1.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-6 091 703,94	-1 299 424,90	-2 777 517,12	-609 305,06
3.	Zysk (strata) brutto	-6 146 342,33	-1 311 079,85	-2 785 674,74	-611 094,60
4.	Zysk (strata) netto	-6 118 710,86	-1 305 185,76	-2 818 967,19	-618 397,98
5.	Przepływ pieniężny netto z działalności operacyjnej	-5 570 068,49	-1 188 154,54	-3 545 380,45	-777 751,55
6.	Przepływ pieniężny netto z działalności inwestycyjnej	-324 910,39	-69 306,82	140 040,65	30 720,77
7.	Przepływ pieniężny netto z działalności finansowej	3 536 347,00	754 340,23	6 792 259,00	1 490 020,62
8.	Przepływy pieniężne netto razem	-2 358 631,88	-503 121,13	3 386 919,20	742 989,84
9.	Zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą (w zł/euro)	-1,85	-0,39	-0,93	-0,20
10.	Rozwodniony zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą (w zł/euro)	-1,85	-0,39	-0,93	-0,20

Lp.	Wyszczególnienie	30.09.2022		31.12.2021		30.09.2021	
		w zł	w euro	w zł	w euro	w zł	w euro
1.	Aktywa razem	5 681 329,25	1 166 645,29	8 196 206,73	1 782 016,51	9 045 121,55	1 952 367,10
	- w tym środki pieniężne	3 696 361,44	759 037,63	6 054 993,32	1 316 474,61	6 591 041,55	1 422 660,01
2.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	2 090 097,19	429 195,69	2 196 538,81	477 570,73	1 466 805,77	316 606,40
3.	Zobowiązania długoterminowe	89 486,11	18 375,73	149 911,72	32 593,76	219 694,42	47 420,50
4.	Zobowiązania krótkoterminowe	899 208,91	184 650,07	893 108,59	194 179,37	785 266,98	169 497,93
5.	Kapitał własny	3 591 232,06	737 449,60	5 999 667,92	1 304 445,78	7 578 315,78	1 635 760,71
6.	Kapitał zakładowy	342 732,50	70 379,17	328 678,90	71 461,26	328 678,90	70 944,53
7.	Liczba akcji (szt.)	3 427 325		3 286 789		3 286 789	
8.	Średnio ważona liczba akcji (szt.)	3 305 321		3 160 869		3 118 435	
9.	Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/euro)	1,05	0,22	1,83	0,40	2,31	0,50
10.	Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/euro)	1,05	0,22	1,83	0,40	2,31	0,50
Kursy EUR	średnio w okresie	4,688		4,5775		4,5585	
	z ostatniego dnia okresu	4,8698		4,5994		4,6329	
	najniższy kurs w okresie	4,5756		4,4805		4,4805	
	najwyższy kurs w okresie	4,8698		4,6834		4,6603	

Wybrane dane finansowe prezentowane w Kwartalnym skróconym sprawozdaniu finansowym sporządzonym na potrzeby niniejszego Raportu przeliczono na walutę EUR w następujący sposób:

- pozycje bilansu przeliczono na euro według średniego kursu obowiązującego na dany dzień bilansowy, ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski;
- pozycje rachunku zysków i strat oraz przepływów pieniężnych przeliczono na euro według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski, obowiązujących na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca roku obrotowego.

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

Waluta	30.09.2022	30.06.2022	31.12.2021	30.09.2021
EUR	4,8698	4,6806	4,5994	4,6329
USD	4,9533	4,4825	4,06	3,9925

## 4 Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe

BIOCELTIX SPÓŁKA AKCYJNA

Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe

za okres 01.07.2022 r. – 30.09.2022 r.

sporządzone zgodnie z polskimi zasadami rachunkowości

Wrocław, 4.11.2022 roku



## 4.1 Wprowadzenie do kwartalnego skróconego sprawozdania finansowego

### 1. Informacje o Spółce

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

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki są badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie biotechnologii (PKD 72.11.Z). Spółka prowadzi prace rozwojowe z dziedziny biotechnologii, mające na celu opracowanie weterynaryjnych produktów leczniczych na bazie komórek macierzystych, przeznaczonych m.in. do leczenia chorób zwyrodnieniowych stawów oraz atopowego zapalenia skóry u zwierząt towarzyszących. Spółka prowadzi działalność w oparciu o autorską metodę hodowli komórek macierzystych, która pozwala na przeprowadzanie przeszczepów allogenicznych (jeden dawca-wiele biorców) jak też w powtarzalnym procesie produkcyjnym.

Opis aktualnych prac związanych z kandydatami na produkty lecznicze przedstawiono w sprawozdaniu Zarządu z działalności w dalszej części Raportu.

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

### 2. Czas trwania Spółki

Czas trwania Jednostki jest nieograniczony.

### 3. Okres objęty Kwartalnym Skróconym Sprawozdaniem Finansowym

Kwartałne skrócone Sprawozdanie Finansowe („**Sprawozdanie Finansowe**”, „**Kwartałne Sprawozdanie Finansowe**”) przedstawiają sytuację majątkową i finansową Spółki na dzień 30 września 2022 roku. Do bilansu sporządzonego na 30 września 2022 roku dane porównawcze sporządzono na 30 czerwca 2022 roku, 31 grudnia 2021 roku oraz 30 września 2021 roku. Do zestawienia zmian w kapitale własnym sporządzonym na dzień 30.09.2022 roku (za okres od 1 stycznia 2022 roku do 30 września 2022 roku) dane porównawcze sporządzono na 31 grudnia 2021 roku oraz 30 września 2021 roku. W przypadku rachunku zysków i strat, rachunku przepływów pieniężnych dane zaprezentowano za okres odpowiednio 3 i 9 miesięcy zakończonych 30 września 2022 i 30 września 2021. Zarząd Spółki zapewnił pełną porównywalność prezentowanych danych finansowych za poszczególne okresy.

### 4. Informacje dotyczące składu osobowego Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki

W skład Zarządu Spółki („**Zarząd Spółki**”) na dzień 30.09.2022 roku wchodzi:

Prezes Zarządu – Łukasz Bzdion,

Członek Zarządu – Paweł Wielgus.

W porównaniu do składu Zarządu Spółki na dzień 30 czerwca 2022 roku do dnia sporządzenia Kwartalnego Sprawozdania Finansowego nie nastąpiły zmiany w składzie Zarządu Spółki.

W skład Rady Nadzorczej („**Rada Nadzorcza**”) Spółki na dzień 30.09.2022 roku wchodzi:

Przewodniczący Rady Nadzorczej – Ewelina Stelmach,

Członek Rady Nadzorczej – Maciej Wieloch,

Członek Rady Nadzorczej – Jan Grabiński-Baranowski,

Członek Rady Nadzorczej – Ewa Więclawik,

Członek Rady Nadzorczej – Wojciech Aksman,

Członek Rady Nadzorczej – Piotr Lembas.

W porównaniu do składu Rady Nadzorczej Spółki na dzień 30 czerwca 2022 roku do dnia sporządzenia Kwartalnego Sprawozdania Finansowego nie nastąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej.

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

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

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

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

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

W okresie objętym Kwartalnym Sprawozdaniem Finansowym nie nastąpiło połączenie spółek.

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

Kwartalne 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 okresie od stycznia do września roku 2022 finansowana była z wkładów akcjonariuszy oraz wpływów z dotacji otrzymanych z Narodowego Centrum Badań i Rozwoju. Zarząd Jednostki zakłada analogiczną strukturę finansowania działalności Spółki zarówno do końca roku 2022 jak i w roku 2023.

Ze względu na etap rozwoju rynkowego Spółki (brak przychodów z tytułu sprzedaży produktów i usług, a działalność finansowana jest z kapitałów własnych i dotacji, osiąganiem ujemnych wyników finansowych oraz ponoszeniem ujemnych przepływów netto z działalności operacyjnej oraz inwestycyjnej) możliwość kontynuacji działalności zależy w istotnym stopniu od 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 od dnia publikacji niniejszego sprawozdania, niezbędne są dodatkowe środki finansowe z zewnętrznych źródeł na poziomie ok. 16,6 mln zł.

W ocenie Zarządu Jednostki środki finansowe z już zrealizowanej jak i kolejnej planowanej emisji akcji w 2022 roku i w roku 2023 oraz zawarte umowy dotacyjne i posiadane środki własne umożliwią Spółce kontynuację działalności w dającej się przewidzieć przyszłości, tj. w okresie co najmniej 12 miesięcy od dnia bilansowego.

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

## 9. Opis przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny aktywów i pasywów (także amortyzacji), ustalenia przychodów, kosztów i wyniku finansowego oraz sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego i danych porównywalnych, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości oraz informacje o istotnych zmianach wielkości szacunkowych

### Format oraz podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (tekst jednolity Dz. U. z 2021, poz. 217 z późn.zm.), według zasady kosztu historycznego, z wyjątkiem inwestycji, zobowiązań finansowych i instrumentów finansowych wycenianych według ceny nabycia, w polskich złotych. Sprawozdanie finansowe sporządzone za okres od 01.07.2022 r. do 30.09.2022 r. jest Kwartalnym skróconym sprawozdaniem finansowym sporządzonym zgodnie z Ustawą o Rachunkowości i Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez Emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa nie będącego państwem członkowskim (Dz.U. z 2018, poz.757 z późn.zm.) oraz Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia

5 października 2020 r. w sprawie zakresu informacji wykazywanych w sprawozdaniach finansowych i skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych wymaganych w prospekcie dla emitentów z siedzibą na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, dla których właściwe są polskie zasady rachunkowości (Dz.U. z 2020, poz.2000).

## **Wartości niematerialne i prawne, środki trwałe**

Wartości niematerialne i prawne, środki trwałe oraz środki trwałe w budowie wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia, pomniejszonych o dotychczasowe umorzenie oraz odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Cena nabycia i koszt wytworzenia środków trwałych w budowie, środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych obejmuje również koszt obsługi zobowiązań zaciągniętych w celu ich finansowania za okres budowy, montażu i przystosowania. Cenę nabycia lub koszt wytworzenia środka trwałego powiększają koszty jego ulepszenia. Środki trwałe w budowie wycenia się w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. W przypadku zmian technologii produkcji, przeznaczenia do likwidacji, wycofania z używania lub innych przyczyn powodujących trwałą utratę wartości środka trwałego lub składnika wartości niematerialnych i prawnych dokonywany jest odpis aktualizujący ich wartość w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych. Odpisy aktualizujące dotyczące środków trwałych, których wycena została zaktualizowana na podstawie odrębnych przepisów, zmniejszają odniesione na kapitał z aktualizacji wyceny różnice spowodowane aktualizacją wyceny, ewentualna nadwyżka odpisu nad różnicami z aktualizacji wyceny zaliczana jest do pozostałych kosztów operacyjnych.

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

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

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

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

Do przykładowych prac badawczych zgodnie z MSR 38 'Wartości niematerialne' kwalifikuje się:

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

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

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

- istnieje możliwość technicznego ukończenia danego składnika wartości niematerialnych i prawnych tak by nadawał się do użytkowania bądź można by go przeznaczyć do sprzedaży,
- istnieje realna możliwość wytwarzania przez dany składnik wartości niematerialnych prawdopodobnych przyszłych korzyści ekonomicznych,
- istnieje zdolność do użytkowania lub sprzedaży składnika wartości niematerialnych,

- istnieje dostępność stosowanych środków technicznych, finansowych i innych oraz możliwość wiarygodnego określenia nakładów,
- istnieje sposób wdrożenia i możliwości zastosowania z uwzględnieniem istnienia rynku na dany produkt.

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

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

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

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

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

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

Wartości niematerialne i prawne 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”).

## **Inwestycje o charakterze trwałym**

Nabyte lub powstałe aktywa finansowe oraz inne inwestycje to składniki aktywów trwałych, utrzymywane przez Jednostkę w okresie powyżej roku od dnia bilansowego w celu osiągnięcia z nich korzyści ekonomicznych. 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**

Nabyte udziały, akcje oraz inne aktywa krótkoterminowe ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich nabycia lub powstania według ceny nabycia. Na dzień bilansowy aktywa zaliczone do inwestycji krótkoterminowych są wycenione według ceny nabycia. Skutki zmian wartości inwestycji krótkoterminowych wpływają w pełnej wysokości odpowiednio na przychody lub koszty finansowe. Krajowe środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych wycenia się według wartości nominalnej. Na dzień bilansowy środki pieniężne wyrażone w walucie obcej wycenia się według średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Prezesa NBP na ten dzień. Ustalone na koniec roku obrotowego różnice kursowe wpływają na wynik finansowy będąc odnoszone odpowiednio na przychody lub koszty operacji finansowych.

## Należności i zobowiązania

Należności i zobowiązania w walucie polskiej wykazywane są według wartości podlegającej zapłacie, o ile nie odbiega ona istotnie od skorygowanej ceny nabycia. Należności i zobowiązania w walutach obcych w momencie powstania ujmowane są według średniego kursu ustalonego przez Prezesa NBP dla danej waluty obcej. Dodatkowo lub 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.

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

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

## Rozliczenia międzyokresowe kosztów oraz rezerwy na zobowiązania

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

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

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

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

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

## Kapitały

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

Koszty emisji akcji poniesione przy powstaniu spółki akcyjnej lub podwyższeniu kapitału zakładowego zmniejszają kapitał zapasowy Spółki do wysokości nadwyżki wartości emisji nad wartością nominalną akcji, a pozostałą część zalicza się do kosztów finansowych. Kapitał zapasowy tworzony jest z odpisów z czystego zysku rocznego Spółki. Ponadto do kapitału zapasowego zalicza się również nadwyżkę powstałą w wyniku sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej, po potrąceniu kosztów emisji.

## Rezerwa i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

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

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

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

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

## Instrumenty finansowe

Spółka rozpoznaje instrumenty finansowe (aktywa finansowe i zobowiązania finansowe) zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 r. (Dz.U. z 2017 poz. 277) w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych.

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

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

## Rozliczenia międzyokresowe przychodów

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

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

## Wynik finansowy

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

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

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

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

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

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



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

Spółka wyróżnia następujące rodzaje ryzyka związane ze zwrotem otrzymanych dotacji:

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

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

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

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

## Metoda sporządzenia rachunku przepływów pieniężnych

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

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

Lp.	Wyszczególnienie	9 m-cy zakończone 30.09.2022		9 m-cy zakończone 30.09.2021	
		w zł	w euro	w zł	w euro
1.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-6 091 703,94	-1 299 424,90	-2 777 517,12	-609 305,06
3.	Zysk (strata) brutto	-6 146 342,33	-1 311 079,85	-2 785 674,74	-611 094,60
4.	Zysk (strata) netto	-6 118 710,86	-1 305 185,76	-2 818 967,19	-618 397,98

# Bioceltix

5.	Przepływ pieniężny netto z działalności operacyjnej	-5 570 068,49	-1 188 154,54	-3 545 380,45	-777 751,55
6.	Przepływ pieniężny netto z działalności inwestycyjnej	-324 910,39	-69 306,82	140 040,65	30 720,77
7.	Przepływ pieniężny netto z działalności finansowej	3 536 347,00	754 340,23	6 792 259,00	1 490 020,62
8.	Przepływy pieniężne netto razem	-2 358 631,88	-503 121,13	3 386 919,20	742 989,84
9.	Zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą (w zł/euro)	-1,85	-0,39	-0,93	-0,20
10.	Rozwodniony zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą (w zł/euro)	-1,85	-0,39	-0,93	-0,20

Lp.	Wyszczególnienie	30.09.2022		31.12.2021		30.09.2021	
		w zł	w euro	w zł	w euro	w zł	w euro
1.	Aktywa razem	5 681 329,25	1 166 645,29	8 196 206,73	1 782 016,51	9 045 121,55	1 952 367,10
	- w tym środki pieniężne	3 696 361,44	759 037,63	6 054 993,32	1 316 474,61	6 591 041,55	1 422 660,01
2.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	2 090 097,19	429 195,69	2 196 538,81	477 570,73	1 466 805,77	316 606,40
3.	Zobowiązania długoterminowe	89 486,11	18 375,73	149 911,72	32 593,76	219 694,42	47 420,50
4.	Zobowiązania krótkoterminowe	899 208,91	184 650,07	893 108,59	194 179,37	785 266,98	169 497,93
5.	Kapitał własny	3 591 232,06	737 449,60	5 999 667,92	1 304 445,78	7 578 315,78	1 635 760,71
6.	Kapitał zakładowy	342 732,50	70 379,17	328 678,90	71 461,26	328 678,90	70 944,53
7.	Liczba akcji (szt.)	3 427 325		3 286 789		3 286 789	
8.	Średnio ważona liczba akcji (szt.)	3 305 321		3 160 869		3 118 435	
9.	Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/euro)	1,05	0,22	1,83	0,40	2,31	0,50
10.	Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/euro)	1,05	0,23	1,83	0,40	2,31	0,50
	średnio w okresie	4,688		4,5775		4,5585	
	z ostatniego dnia okresu	4,8698		4,5994		4,6329	
	najniższy kurs w okresie	4,5756		4,4805		4,4805	
	najwyższy kurs w okresie	4,8698		4,6834		4,6603	

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

- pozycje bilansu przeliczono na euro według średniego kursu obowiązującego na dany dzień bilansowy, ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski,



- pozycje rachunku zysków i strat oraz przepływów pieniężnych przeliczono na euro według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski, obowiązujących na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca roku obrotowego.

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

Waluta	30.09.2022	30.06.2022	31.12.2021	30.09.2021
EUR	4,8698	4,6806	4,5994	4,6329
USD	4,9533	4,4825	4,06	3,9925

## 4.2 Bilans

Wyszczególnienie	Nota	30.09.2022	30.06.2022	31.12.2021	30.09.2021
<b>I. AKTYWA TRWAŁE</b>		<b>1 689 266,90</b>	<b>1 809 172,84</b>	<b>1 684 738,34</b>	<b>1 783 313,70</b>
<b>1. Wartości niematerialne i prawne</b>	1.	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
- wartość firmy		0,00	0,00	0,00	0,00
<b>2. Rzeczowe aktywa trwałe</b>	2.	<b>1 523 625,48</b>	<b>1 640 982,36</b>	<b>1 528 966,40</b>	<b>1 624 125,65</b>
<b>3. Należności długoterminowe</b>	3.	<b>139 402,74</b>	<b>139 402,74</b>	<b>139 402,74</b>	<b>139 402,74</b>
3.1. Od jednostek powiązanych		0,00	0,00	0,00	0,00
3.2. Od pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale		0,00	0,00	0,00	0,00
3.3. Od pozostałych jednostek		139 402,74	139 402,74	139 402,74	139 402,74
<b>4. Inwestycje długoterminowe</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
4.1. Nieruchomości	4.1.	0,00	0,00	0,00	0,00
4.2. Wartości niematerialne i prawne	4.2.	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3. Długoterminowe aktywa finansowe	4.3.	0,00	0,00	0,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych		0,00	0,00	0,00	0,00
- udziały lub akcje w jednostkach zależnych wyceniane metodą praw własności		0,00	0,00	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale, w tym:		0,00	0,00	0,00	0,00
- udziały lub akcje w jednostkach współzależnych i stowarzyszonych wyceniane metodą praw własności		0,00	0,00	0,00	0,00
- udziały lub akcje w innych jednostkach		0,00	0,00	0,00	0,00
c) w pozostałych jednostkach		0,00	0,00	0,00	0,00
4.4. Inne inwestycje długoterminowe	4.17.	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	5.	<b>26 238,68</b>	<b>28 787,74</b>	<b>16 369,20</b>	<b>19 785,31</b>
5.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5.1.	26 238,68	28 787,74	16 369,20	19 785,31
5.2. Inne rozliczenia międzyokresowe	5.2.	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>II. AKTYWA OBROTOWE</b>		<b>3 992 062,35</b>	<b>2 942 720,48</b>	<b>6 511 468,39</b>	<b>7 261 807,85</b>
<b>1. Zapasy</b>	6.	<b>11 419,35</b>	<b>13 819,35</b>	<b>0,00</b>	<b>94 500,00</b>
<b>2. Należności krótkoterminowe</b>	7.	<b>247 623,54</b>	<b>426 134,02</b>	<b>444 336,11</b>	<b>546 892,91</b>
2.1. Od jednostek powiązanych		0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Od pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale		0,00	0,00	0,00	0,00
2.3. Od pozostałych jednostek		247 623,54	426 134,02	444 336,11	546 892,91
<b>3. Inwestycje krótkoterminowe</b>		<b>3 696 361,44</b>	<b>2 450 271,45</b>	<b>6 054 993,32</b>	<b>6 591 041,55</b>
<b>3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe</b>		<b>3 696 361,44</b>	<b>2 450 271,45</b>	<b>6 054 993,32</b>	<b>6 591 041,55</b>
a) w jednostkach powiązanych		0,00	0,00	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach		0,00	0,00	0,00	0,00
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	9.	3 696 361,44	2 450 271,45	6 054 993,32	6 591 041,55
<b>3.2. Inne inwestycje krótkoterminowe</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	10.	<b>36 658,02</b>	<b>52 495,66</b>	<b>12 138,96</b>	<b>29 373,39</b>
<b>III. NALEŻNE WPLĄTY NA KAPITAŁ (FUNDUSZ) PODSTAWOWY</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>IV. AKCJE (UDZIAŁY)WŁASNE</b>	11.	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>AKTYWA RAZEM</b>		<b>5 681 329,25</b>	<b>4 751 893,32</b>	<b>8 196 206,73</b>	<b>9 045 121,55</b>

Wyszczególnienie	Nota	30.09.2022	30.06.2022	31.12.2021	30.09.2021
<b>I. KAPITAŁ WŁASNY</b>		<b>3 591 232,06</b>	<b>2 702 207,39</b>	<b>5 999 667,92</b>	<b>7 578 315,78</b>
1. Kapitał zakładowy	13.	342 732,50	328 678,90	328 678,90	328 678,90
2. Kapitał zapasowy	14.	14 437 866,60	10 742 895,20	15 140 510,25	15 140 510,25
3. Kapitał z aktualizacji wyceny	15.	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Pozostałe kapitały rezerwowe	16.	0,00	0,00	0,00	0,00
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych		-5 071 906,18	-5 071 906,18	-5 071 906,18	-5 071 906,18

# Bioceltix

6. Zysk (strata) netto		-6 117 460,86	-3 297 460,53	-4 397 615,05	-2 818 967,19
7. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	17.	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>II. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>		<b>2 090 097,19</b>	<b>2 049 685,93</b>	<b>2 196 538,81</b>	<b>1 466 805,77</b>
<b>1. Rezerwy na zobowiązania</b>	<b>18.</b>	<b>255 560,54</b>	<b>285 673,52</b>	<b>166 980,03</b>	<b>257 676,78</b>
1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	18.1.	53 562,46	61 533,91	71 324,45	66 514,67
1.2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	18.2.	201 998,08	224 139,61	95 655,58	191 162,11
a) długoterminowa		8 581,67	8 581,67	8 581,67	0,00
b) krótkoterminowa		193 416,41	215 557,94	87 073,91	191 162,11
1.3. Pozostałe rezerwy		0,00	0,00	0,00	0,00
a) długoterminowe		0,00	0,00	0,00	0,00
b) krótkoterminowe		0,00	0,00	0,00	0,00
<b>2. Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>19.</b>	<b>89 486,11</b>	<b>120 271,90</b>	<b>149 911,72</b>	<b>219 694,42</b>
2.1. Wobec jednostek powiązanych		0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Wobec pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale		0,00	0,00	0,00	0,00
2.3. Wobec pozostałych jednostek		89 486,11	120 271,90	149 911,72	219 694,42
<b>3. Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>20.</b>	<b>899 208,91</b>	<b>788 575,87</b>	<b>893 108,59</b>	<b>785 266,98</b>
3.1. Wobec jednostek powiązanych		0,00	0,00	0,00	0,00
3.2. Wobec pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale		0,00	0,00	0,00	0,00
3.3. Wobec pozostałych jednostek		899 208,91	788 575,87	893 108,59	785 266,98
3.4. Fundusze specjalne		0,00	0,00	0,00	0,00
<b>4. Rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>21.</b>	<b>845 841,63</b>	<b>855 164,64</b>	<b>986 538,47</b>	<b>204 167,59</b>
4.1. Ujemna wartość firmy	21.1.	0,00	0,00	0,00	0,00
4.2. Inne rozliczenia międzyokresowe	21.2.	845 841,63	855 164,64	986 538,47	204 167,59
a) długoterminowe		44 747,21	52 667,09	60 442,79	0,00
b) krótkoterminowe		801 094,42	802 497,55	926 095,68	204 167,59
<b>PASYWA OGÓŁEM</b>		<b>5 681 329,25</b>	<b>4 751 893,32</b>	<b>8 196 206,73</b>	<b>9 045 121,55</b>
Wartość księgowa		3 591 232,06	2 702 207,39	5 999 667,92	7 578 315,78
Liczba akcji (szt.)		3 427 325	3 286 789	3 286 789	3 286 789
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	22.	1,05	0,82	1,83	2,31
Rozwodniona liczba akcji		3 427 325	3 427 325	3 286 789	3 286 789
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	22.	1,05	1,83	1,83	2,31

## 4.3 Pozycje pozabilansowe

POZYCJE POZABILANSOWE	Noty	30.09.2022	30.06.2022	31.12.2021	30.09.2021
1. Należności warunkowe	23.1.	0	0	0	0
1.1. Od jednostek powiązanych (z tytułu)		0	0	0	0
- otrzymanych gwarancji i poręczeń		0	0	0	0
1.2. Od pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale (z tytułu)		0	0	0	0
- otrzymanych gwarancji i poręczeń		0	0	0	0
1.3. Od pozostałych jednostek (z tytułu)		0	0	0	0
- otrzymanych gwarancji i poręczeń		0	0	0	0
2. Zobowiązania warunkowe	23.2.	0	0	0	0
2.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)		0	0	0	0
- udzielonych gwarancji i poręczeń		0	0	0	0
2.2. Od pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale (z tytułu)		0	0	0	0
- udzielonych gwarancji i poręczeń		0	0	0	0
2.3. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)		0	0	0	0
- udzielonych gwarancji i poręczeń		0	0	0	0
3. Inne (z tytułu)		0	0	0	0
Pozycje pozabilansowe, razem		0	0	0	0

## 4.4 Rachunek zysków i strat

Wyszczególnienie	Nota	01.07.2022- 30.09.2022	01.01.2022- 30.09.2022	01.07.2021- 30.09.2021	01.01.2021- 30.09.2021
<b>I. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY I ZRÓWNANE Z NIMI, w tym:</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
- od jednostek powiązanych		0,00	0,00	0,00	0,00
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	24.	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)		0,00	0,00	0,00	0,00
3. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki		0,00	0,00	0,00	0,00
4. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	25.	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>II. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>	<b>26.</b>	<b>2 782 004,03</b>	<b>6 205 841,99</b>	<b>1 539 524,74</b>	<b>4 345 311,22</b>
1. Amortyzacja		117 356,88	330 251,31	100 662,51	275 835,39
2. Zużycie materiałów i energii		165 000,12	527 915,59	226 066,28	717 858,01
3. Usługi obce		1 703 885,84	3 121 796,60	705 513,47	1 781 871,25
4. Podatki i opłaty, w tym:		37 306,94	69 493,70	1 621,72	19 296,52
- podatek akcyzowy		0,00	0,00	0,00	0,00
5. Wynagrodzenia		567 122,64	1 678 082,10	425 477,28	1 254 353,41
6. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:		102 641,33	283 634,26	69 296,21	212 643,87
- emerytalne		32 944,00	34 087,41	32 854,00	32 854,00
7. Pozostałe koszty rodzajowe		88 690,28	194 668,43	10 887,27	83 452,77
8. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		0,00	0,00	0,00	0,00
<b>III. ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY</b>		<b>-2 782 004,03</b>	<b>-6 205 841,99</b>	<b>-1 539 524,74</b>	<b>-4 345 311,22</b>
<b>IV. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE</b>		<b>17 863,50</b>	<b>158 736,30</b>	<b>1 000 472,29</b>	<b>1 576 794,57</b>
1. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych		0,00	0,00	0,00	65 165,21
2. Dotacje		16 936,11	154 741,35	986 734,35	1 497 012,81
3. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne przychody operacyjne	27.	927,39	3 994,95	13 737,94	14 616,55
<b>V. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE</b>		<b>34 929,50</b>	<b>44 598,25</b>	<b>3 000,27</b>	<b>9 000,47</b>
1. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych		0,00	0,00	0,00	0,00
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		0,00	0,00	0,00	0,00
3. Inne koszty operacyjne	28.	34 929,50	44 598,25	3 000,27	9 000,47
<b>VI. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (III+IV-V)</b>		<b>-2 799 070,03</b>	<b>-6 091 703,94</b>	<b>-542 052,72</b>	<b>-2 777 517,12</b>
<b>VII. PRZYCHODY FINANSOWE</b>	<b>29.</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>10 286,12</b>	<b>9 025,67</b>
1. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	29.1.	0,00	0,00	0,00	0,00
a) od jednostek powiązanych, w tym:		0,00	0,00	0,00	0,00
- w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale		0,00	0,00	0,00	0,00
b) od pozostałych jednostek, w tym:		0,00	0,00	0,00	0,00
- w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale		0,00	0,00	0,00	0,00
2. Odsetki, w tym:	29.2.	0,00	0,00	6 900,07	6 900,07
- od jednostek powiązanych		0,00	0,00	0,00	0,00

3. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:		0,00	0,00	0,00	0,00
- w jednostkach powiązanych		0,00	0,00	0,00	0,00
4. Aktualizacja wartości aktywów finansowych		0,00	0,00	0,00	0,00
5. Inne	29.3.	0,00	0,00	3 386,05	2 125,60
<b>VIII. KOSZTY FINANSOWE</b>	<b>30.</b>	<b>27 602,69</b>	<b>54 638,39</b>	<b>6 189,42</b>	<b>17 183,29</b>
1. Odsetki, w tym:	30.1.	6 121,98	18 575,20	6 189,42	17 183,29
- dla jednostek powiązanych		0,00	0,00	0,00	0,00
2. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:		0,00	0,00	0,00	0,00
- w jednostkach powiązanych		0,00	0,00	0,00	0,00
3. Aktualizacja wartości inwestycji		0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne	30.2.	21 480,71	36 063,19	0,00	0,00
<b>IX. Udział w zyskach (stratach) jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności</b>	<b>31.</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>X. ZYSK (STRATA) BRUTTO (VI+VII-VIII+/-IX)</b>		<b>-2 826 672,72</b>	<b>-6 146 342,33</b>	<b>-537 956,02</b>	<b>-2 785 674,74</b>
<b>XI. PODATEK DOCHODOWY</b>	<b>32.</b>	<b>-5 422,39</b>	<b>-27 631,47</b>	<b>35 795,29</b>	<b>33 292,45</b>
a) część bieżąca	32.1.	0,00	0,00	0,00	0,00
b) część odroczone	32.2.	-5 422,39	-27 631,47	35 795,29	33 292,45
<b>XII. POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIJSZENIA ZYSKU (ZWIĘKSZENIA STRATY)</b>	<b>33.</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>XIII. ZYSK (STRATA) NETTO (X-IX-XII)</b>		<b>-2 821 250,33</b>	<b>-6 118 710,86</b>	<b>-573 751,31</b>	<b>-2 818 967,19</b>
Zysk (strata) netto Jednostki		-2 821 250,33	-6 118 710,86	-573 751,31	-2 818 967,19
Średnioważona liczba akcji zwykłych (w szt.)		3 305 321	3 305 321	3 118 435	3 118 435
Zysk (strata) na jedną akcję (w zł)	35.	-0,85	-1,85	-0,18	-0,90
Średnioważona rozwodniona liczba akcji (w szt.)		3 305 321	3 305 321	3 118 435	3 118 435
Zysk (strata) rozwodniony na jedną akcję (w zł)	35.	-0,85	-1,85	-0,18	-0,90

## 4.5 Zestawienie zmian w kapitale własnym

Wyszczególnienie	Nota	01.07.2022- 30.09.2022	01.01.2022- 30.09.2022	01.01.2021- 31.12.2021	01.01.2021- 30.09.2021
<b>I. Kapitał własny na początek okresu (BO)</b>		<b>2 702 207,39</b>	<b>5 999 667,92</b>	<b>3 322 557,19</b>	<b>3 322 557,19</b>
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		0,00	0,00	0,00	0,00
b) korekty błędów		0,00	0,00	0,00	0,00
<b>II. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych</b>		<b>2 702 207,39</b>	<b>5 999 667,92</b>	<b>3 322 557,19</b>	<b>3 322 557,19</b>
1. Kapitał zakładowy na początek okresu		328 678,90	328 678,90	271 556,40	271 556,40
1.1. Zmiany kapitału zakładowego		14 053,60	14 053,60	57 122,50	57 122,50
a) zwiększenie (z tytułu)		14 053,60	14 053,60	57 122,50	57 122,50
- wydanie udziałów (emisji akcji)		14 053,60	14 053,60	57 122,50	57 122,50
b) zmniejszenie (z tytułu)		0,00	0,00	0,00	0,00
- umorzenia udziałów (akcji)		0,00	0,00	0,00	0,00
1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu		342 732,50	342 732,50	328 678,90	328 678,90
<b>2. Kapitał zapasowy na początek okresu</b>		<b>10 742 895,20</b>	<b>15 140 510,25</b>	<b>4 622 908,72</b>	<b>4 622 908,72</b>
2.1. Zmiany kapitału zapasowego		3 696 221,40	-701 393,65	10 517 601,53	10 517 601,53
a) zwiększenie (z tytułu)		3 696 221,40	3 696 221,40	10 517 601,53	10 517 601,53
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej		3 696 221,40	3 696 221,40	10 517 601,53	10 517 601,53
- z podziału zysku (ustawowo)		0,00	0,00	0,00	0,00
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)		0,00	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)		0,00	4 397 615,05	0,00	0,00
- pokrycia straty		0,00	4 397 615,05	0,00	0,00
2.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu		14 439 116,60	14 439 116,60	15 140 510,25	15 140 510,25
<b>3. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		0,00	0,00	0,00	0,00
3.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny		0,00	0,00	0,00	0,00
a) zwiększenia (z tytułu)		0,00	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenia (z tytułu)		0,00	0,00	0,00	0,00
- zbycia środków trwałych		0,00	0,00	0,00	0,00
3.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu		0,00	0,00	0,00	0,00
<b>4. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>3 499 998,25</b>	<b>3 499 998,25</b>
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych		0,00	0,00	-3 499 998,25	-3 499 998,25
a) zwiększenie (z tytułu)		0,00	0,00	0,00	0,00
podniesienie kapitału zakładowego		0,00	0,00	0,00	0,00
emisja akcji powyżej wartości nominalnej (podwyższenie kapitału niezarejestrowanego na dzień bilansowy)		0,00	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)		0,00	0,00	3 499 998,25	3 499 998,25
podniesienie kapitału zakładowego		0,00	0,00	21 122,50	21 122,50
emisja akcji powyżej wartości nominalnej (podwyższenie kapitału niezarejestrowanego na dzień bilansowy)		0,00	0,00	3 478 875,75	3 478 875,75
4.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu		0,00	0,00	0,00	0,00
<b>5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>		<b>-8 369 366,71</b>	<b>-9 469 521,23</b>	<b>-5 071 906,18</b>	<b>-5 071 906,18</b>
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu		0,00	0,00	0,00	0,00
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		0,00	0,00	0,00	0,00
b) korekty błędów		0,00	0,00	0,00	0,00
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu danych porównywalnych		0,00	0,00	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)		0,00	0,00	0,00	0,00

- podziału zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	8 369 366,71	9 469 521,23	5 071 906,18	5 071 906,18
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
- korekty błędów	0,00	0,00	0,00	0,00
5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	8 369 366,71	9 469 521,23	5 071 906,18	5 071 906,18
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	0,00	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	4 397 615,05	0,00	0,00
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	0,00	4 397 615,05	0,00	0,00
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	8 369 366,71	5 071 906,18	5 071 906,18	5 071 906,18
5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-8 369 366,71	-5 071 906,18	-5 071 906,18	-5 071 906,18
<b>6. Wynik netto</b>	<b>-2 821 250,33</b>	<b>-6 118 710,86</b>	<b>-4 397 615,05</b>	<b>-2 818 967,19</b>
a) zysk netto	0,00	0,00	0,00	0,00
b) strata netto	2 821 250,33	6 118 710,86	4 397 615,05	2 818 967,19
c) odpisy z zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>III. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>3 591 232,06</b>	<b>3 591 232,06</b>	<b>5 999 667,92</b>	<b>7 578 315,78</b>
<b>IV. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	<b>3 591 232,06</b>	<b>3 591 232,06</b>	<b>5 999 667,92</b>	<b>7 578 315,78</b>

## 4.6 Rachunek przepływów pieniężnych – metoda pośrednia

Wyszczególnienie	Nota	01.07.2022- 30.09.2022	01.01.2022- 30.09.2022	01.07.2021- 30.09.2021	01.01.2021- 30.09.2021
<b>A. PRZEPIŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>					
<b>I. Zysk (strata) netto</b>		<b>-2 821 250,33</b>	<b>-6 118 710,86</b>	<b>-573 751,31</b>	<b>-2 818 967,19</b>
<b>II. Korekty razem</b>		<b>414 632,74</b>	<b>548 642,37</b>	<b>-945 301,03</b>	<b>-726 413,26</b>
1. Udział w zyskach stratach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności		0,00	0,00	0,00	0,00
2. Amortyzacja		117 356,88	330 251,31	100 662,51	275 835,39
3. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		0,00	0,00	0,00	0,00
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		6 121,98	18 575,20	6 189,42	16 426,29
5. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej		0,00	0,00	0,00	-65 165,21
6. Zmiana stanu rezerw		-30 112,98	88 580,51	-4 310,22	167 612,44
7. Zmiana stanu zapasów		2 400,00	-11 419,35	422 137,14	-82 658,25
8. Zmiana stanu należności		178 510,48	196 712,57	-400 569,24	-355 899,59
9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów		131 292,69	101 027,51	-446 279,81	-70 447,53
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		9 063,69	-175 085,38	-623 130,83	-612 116,80
11. Inne korekty		0,00	0,00	0,00	0,00
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)</b>		<b>-2 406 617,59</b>	<b>-5 570 068,49</b>	<b>-1 519 052,34</b>	<b>-3 545 380,45</b>
<b>B. PRZEPIŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>					
<b>I. Wpływy</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>140 040,65</b>
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		0,00	0,00	0,00	140 040,65
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		0,00	0,00	0,00	0,00



3. Z aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
- zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
- dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00	0,00	0,00
- odsetki	0,00	0,00	0,00	0,00
- inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00	0,00
- zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
- dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00	0,00	0,00
- odsetki	0,00	0,00	0,00	0,00
- inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>II. Wydatki</b>	<b>0,00</b>	<b>324 910,39</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	324 910,39	0,00	0,00
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
- nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
- udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00	0,00
- nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
- udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>0,00</b>	<b>-324 910,39</b>	<b>0,00</b>	<b>140 040,65</b>
<b>C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>				
<b>I. Wpływy</b>	<b>3 710 275,00</b>	<b>3 710 275,00</b>	<b>0,00</b>	<b>7 174 750,56</b>
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	3 710 275,00	3 710 275,00	0,00	7 174 750,56
2. Kredyty i pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne wpływy finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>II. Wydatki</b>	<b>57 567,42</b>	<b>173 928,00</b>	<b>57 511,91</b>	<b>382 491,56</b>
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Spłaty kredytów i pożyczek	0,00	0,00	0,00	0,00
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	51 445,44	155 352,80	51 322,49	366 065,27
8. Odsetki	6 121,98	18 575,20	6 189,42	16 426,29
9. Inne wydatki finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>3 652 707,58</b>	<b>3 536 347,00</b>	<b>-57 511,91</b>	<b>6 792 259,00</b>
<b>D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III +/- B.III +/- C.III)</b>	<b>1 246 089,99</b>	<b>-2 358 631,88</b>	<b>-1 576 564,25</b>	<b>3 386 919,20</b>
<b>E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM</b>	<b>1 246 089,99</b>	<b>-2 358 631,88</b>	<b>-1 576 564,25</b>	<b>3 386 919,20</b>
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic	0,00	0,00	0,00	0,00

kursowych

<b>F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU</b>	<b>2 450 271,45</b>	<b>6 054 993,32</b>	<b>8 167 605,80</b>	<b>3 204 122,35</b>
<b>G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F +/- D), W TYM</b>	<b>3 696 361,44</b>	<b>3 696 361,44</b>	<b>6 591 041,55</b>	<b>6 591 041,55</b>
- o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00	385 817,17	385 817,17

Wyjaśnienia do rachunku przepływów pieniężnych zostały przedstawione w notach objaśniających do rachunku przepływów pieniężnych, które znajdują się w dalszej części niniejszego Kwartalnego Sprawozdania Finansowego.

## 4.7 Noty objaśniające do bilansu

### NOTA 1. Wartości niematerialne i prawne

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

### NOTA 2. Rzeczowe aktywa trwałe

LP	Wyszczególnienie	30.09.2022	30.06.2022	31.12.2021	30.09.2021
<b>1</b>	<b>Środki trwałe</b>	<b>1 523 625,48</b>	<b>1 640 982,36</b>	<b>1 528 966,40</b>	<b>1 624 125,65</b>
a)	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	308 117,44	310 199,32	314 363,08	316 444,96
c)	urządzenia techniczne i maszyny	136 038,15	146 161,68	179 847,16	183 601,71
d)	środki transportu	316 952,30	352 432,67	423 393,41	458 873,78
e)	inne środki trwałe	762 517,59	832 188,69	611 362,75	665 205,20
<b>2</b>	<b>środki trwałe w budowie</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>3</b>	<b>Zaliczki na środki trwałe w budowie</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
	<b>Rzeczowe aktywa trwałe, razem</b>	<b>1 523 625,48</b>	<b>1 640 982,36</b>	<b>1 528 966,40</b>	<b>1 624 125,65</b>

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

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

Spółka w 2022 roku dokonała zakupu 18 szt. zamrażarek niskotemperaturowych, w wyniku zakupu wartość innych środków trwałych uległa zwiększeniu o kwotę netto 305 984,70 zł. Spółka spłaciła w pełni zobowiązanie wynikające z zakupu wskazanych środków trwałych.

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

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

Lp.	Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu - leasing finansowy	Pozostałe środki trwałe	Pozostałe środki trwałe - leasing finansowy	Zaliczki na środki trwałe w budowie	Razem
<b>1</b>	<b>Wartość brutto na 01.01.2022</b>	0,00	333 100,00	249 889,04	529 834,52	320 618,91	790 381,52	0,00	2 223 823,99
a)	Zwiększenia	0,00	0,00	0,00	0,00	324 910,39	0,00	0,00	324 910,39
b)	Przeniesienia	0,00	0,00	-13 909,00	0,00	13 909,00	0,00	0,00	0,00
c)	Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>2</b>	<b>Wartość brutto na 30.06.2022</b>	0,00	333 100,00	235 980,04	529 834,52	659 438,30	790 381,52	0,00	2 548 734,38
<b>3</b>	<b>Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na 01.01.2022</b>	0,00	18 736,92	70 041,88	106 441,11	165 544,12	334 093,56	0,00	694 857,59
a)	Zwiększenia	0,00	4 163,76	19 776,48	70 960,74	38 955,27	79 038,18	0,00	212 894,43
b)	Przeniesienia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
c)	Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>4</b>	<b>Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na 30.06.2022</b>	0,00	22 900,68	89 818,36	177 401,85	204 499,39	413 131,74	0,00	907 752,02
<b>5</b>	<b>Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na 01.01.2022</b>	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
a)	Zwiększenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>6</b>	<b>Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na 30.06.2022</b>	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
7	Wartość netto środków trwałych na 01.01.2022	0,00	314 363,08	179 847,16	423 393,41	155 074,79	456 287,96	0,00	1 528 966,40
<b>8</b>	<b>Wartość netto środków trwałych na 30.06.2022</b>	<b>0,00</b>	<b>310 199,32</b>	<b>146 161,68</b>	<b>352 432,67</b>	<b>454 938,91</b>	<b>377 249,78</b>	<b>0,00</b>	<b>1 640 982,36</b>

Lp.	Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu - leasing finansowy	Pozostałe środki trwałe	Pozostałe środki trwałe - leasing finansowy	Środki trwałe w budowie	Razem
<b>1</b>	<b>Wartość brutto na 01.01.2021</b>	0,00	333 100,00	243 904,95	132 866,14	320 618,91	584 973,95	41 003,55	1 656 467,50
a)	Zwiększenia	0,00	0,00	5 984,09	529 834,52	0,00	314 255,45	0,00	850 074,06
b)	Przeniesienia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	41 003,55	-41 003,55	0,00
c)	Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	132 866,14	0,00	149 851,43	0,00	282 717,57
<b>2</b>	<b>Wartość brutto na 31.12.2021</b>	0,00	333 100,00	249 889,04	529 834,52	320 618,91	790 381,52	0,00	2 223 823,99
<b>3</b>	<b>Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na 01.01.2021</b>	0,00	10 409,40	31 984,92	104 078,48	108 977,20	270 270,99	0,00	525 720,99
a)	Zwiększenia	0,00	8 327,52	38 056,96	115 298,87	56 566,92	158 728,46	0,00	376 978,73
b)	Przeniesienia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
c)	Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	112 936,24	0,00	94 905,89	0,00	207 842,13
<b>4</b>	<b>Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na 31.12.2021</b>	0,00	18 736,92	70 041,88	106 441,11	165 544,12	334 093,56	0,00	694 857,59
<b>5</b>	<b>Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na 01.01.2021</b>	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
a)	Zwiększenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>6</b>	<b>Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na 31.12.2021</b>	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
7	Wartość netto środków trwałych na 01.01.2021	0,00	322 690,60	211 920,03	28 787,66	211 641,71	314 702,96	41 003,55	1 130 746,51
<b>8</b>	<b>Wartość netto środków trwałych na 31.12.2021</b>	<b>0,00</b>	<b>314 363,08</b>	<b>179 847,16</b>	<b>423 393,41</b>	<b>155 074,79</b>	<b>456 287,96</b>	<b>0,00</b>	<b>1 528 966,40</b>

Lp.	Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu - leasing finansowy	Pozostałe środki trwałe	Pozostałe środki trwałe - leasing finansowy	Środki trwałe w budowie	Razem
<b>1</b>	<b>Wartość brutto na 01.01.2021</b>	0,00	333 100,00	243 904,95	132 866,14	320 618,91	584 973,95	41 003,55	1 656 467,50
a)	Zwiększenia	0,00	0,00	0,00	529 834,52	0,00	314 255,45	0,00	844 089,97
b)	Przeniesienia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	41 003,55	-41 003,55	0,00
c)	Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	132 866,14	0,00	149 851,43	0,00	282 717,57
<b>2</b>	<b>Wartość brutto na 30.09.2021</b>	0,00	333 100,00	243 904,95	529 834,52	320 618,91	790 381,52	0,00	2 217 839,90
<b>3</b>	<b>Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na 01.01.2021</b>	0,00	10 409,40	31 984,92	104 078,48	108 977,20	270 270,99	0,00	525 720,99
a)	Zwiększenia	0,00	6 245,64	28 318,32	79 818,50	42 425,19	119 027,74	0,00	275 835,39
b)	Przeniesienia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
c)	Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	112 936,24	0,00	94 905,89	0,00	207 842,13
<b>4</b>	<b>Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na 30.09.2021</b>	0,00	16 655,04	60 303,24	70 960,74	151 402,39	294 392,84	0,00	593 714,25
<b>5</b>	<b>Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na 01.01.2021</b>	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
a)	Zwiększenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>6</b>	<b>Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na 30.09.2021</b>	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
7	Wartość netto środków trwałych na 01.01.2021	0,00	322 690,60	211 920,03	28 787,66	211 641,71	314 702,96	41 003,55	1 130 746,51
<b>8</b>	<b>Wartość netto środków trwałych na 30.09.2021</b>	<b>0,00</b>	<b>316 444,96</b>	<b>183 601,71</b>	<b>458 873,78</b>	<b>169 216,52</b>	<b>495 988,68</b>	<b>0,00</b>	<b>1 624 125,65</b>

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

Lp.	Wyszczególnienie	30.09.2022	30.06.2022	31.12.2021	30.09.2021
a)	własne	868 942,49	911 299,91	649 285,03	669 263,19
b)	używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:	654 682,99	729 682,45	879 681,37	954 862,46
	- środki transportu	316 952,30	352 432,67	423 393,41	458 873,78
	- inne środki trwałe	337 730,69	377 249,78	456 287,96	495 988,68
	<b>Środki trwałe bilansowe, razem</b>	<b>1 523 625,48</b>	<b>1 640 982,36</b>	<b>1 528 966,40</b>	<b>1 624 125,65</b>

## NOTA 2. 3. Środki trwałe wykazywane pozabilansowo

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

Spółka w okresie 01.01.2022 – 30.09.2022 wynajmowała pomieszczenia laboratoryjne od firmy BFF Investments Polska Sp. z o.o. przy ulicy Bierutowskiej 57-59 pod adresem ul. Bierutowska nr 57-59, bud. III we Wrocławiu na podstawie umowy z dnia 29.06.2018 r – kwota miesięcznej płatności z przedmiotowego tytułu wynosi 22 623,94 zł netto. Spółka dodatkowo wynajmuje powierzchnie biurowe od firmy BFF Investments Polska Sp. z o.o. przy ul. Bierutowskiej 57-59, bud. III we Wrocławiu na podstawie umowy z dnia 24.08.2020 r. – miesięczna płatność z tego tytułu wynosi 5 888,10 zł netto. Opisywane umowy zawarte są na czas nieokreślony z możliwym wypowiedzeniem przez strony z zachowaniem 2-miesięcznego okresu wypowiedzenia.

## NOTA 3. Należności długoterminowe

Lp.	Wyszczególnienie	30.09.2022	30.06.2022	31.12.2021	30.09.2021
a)	od jednostek powiązanych, w tym od:	0,00	0,00	0,00	0,00
	- jednostek zależnych (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
	- jednostki dominującej (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	od pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
	- jednostek współzależnych (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
	- jednostek stowarzyszonych (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
	- innych jednostek (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
c)	od pozostałych jednostek (z tytułu), w tym od:	139 402,74	139 402,74	139 402,74	139 402,74
	- wspólnika jednostki współzależnej (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
	- znaczącego inwestora (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
	- od innych jednostek (z tytułu)	139 402,74	139 402,74	139 402,74	139 402,74
	kaucji	139 402,74	139 402,74	139 402,74	139 402,74
	<b>Należności długoterminowe netto</b>	<b>139 402,74</b>	<b>139 402,74</b>	<b>139 402,74</b>	<b>139 402,74</b>
d)	odpisy aktualizujące wartość należności	0,00	0,00	0,00	0,00
	<b>Należności długoterminowe brutto</b>	<b>139 402,74</b>	<b>139 402,74</b>	<b>139 402,74</b>	<b>139 402,74</b>

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

## NOTA 4. Inwestycje długoterminowe

### NOTA 4. 1. Zmiana stanu nieruchomości (wg grup rodzajowych)

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



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

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

## **NOTA 4. 3. Długoterminowe aktywa finansowe**

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

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

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

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

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

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

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

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

W okresie objętym Kwartalnym Sprawozdaniem Finansowym Spółka nie wykazywała wartości firmy przypisanej jednostkom stowarzyszonym.

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

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

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

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

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

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

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

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

## **NOTA 4. 12. Udziały lub akcje w jednostkach podporządkowanych**

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

## NOTA 4. 13. Udziały lub akcje w pozostałych jednostkach

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

## NOTA 5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe

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

Lp.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	01.01.2022 - 30.09.2022	01.01.2022 - 30.06.2022	01.01.2021 - 31.12.2021	01.01.2021 - 30.09.2021
<b>1.</b>	<b>Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:</b>	<b>16 369,20</b>	<b>16 369,20</b>	<b>8 909,96</b>	<b>8 909,96</b>
a)	- odniesionych na wynik finansowy	16 369,20	16 369,20	8 909,96	8 909,96
b)	- odniesionych na kapitał własny	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>2.</b>	<b>Zwiększenia</b>	<b>12 418,54</b>	<b>12 418,54</b>	<b>50 980,86</b>	<b>50 980,86</b>
a)	- odniesione na wynik finansowy	12 418,54	12 418,54	50 980,86	50 980,86
b)	- odniesione na kapitał własny	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>3.</b>	<b>Zmniejszenia</b>	<b>2 549,06</b>	<b>0,00</b>	<b>43 521,62</b>	<b>40 105,51</b>
a)	- odniesione na wynik finansowy	2 549,06	0,00	43 521,62	40 105,51
b)	- odniesione na kapitał własny	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>4.</b>	<b>Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, w tym:</b>	<b>26 238,68</b>	<b>28 787,74</b>	<b>16 369,20</b>	<b>19 785,31</b>
a)	- odniesionych na wynik finansowy	26 238,68	28 787,74	16 369,20	19 785,31
b)	- odniesionych na kapitał własny	0,00	0,00	0,00	0,00

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

## NOTA 5. 2. Inne rozliczenia międzyokresowe

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

## NOTA 6. Zapasy

Lp.	Zapasy	01.01.2022 - 30.09.2022	01.01.2022 - 30.06.2022	01.01.2021 - 31.12.2021	01.01.2021 - 30.09.2021
1.	Wartość zapasów na dzień 1 stycznia	0,00	0,00	11 841,75	11 841,75
2.	Zwiększenia stanu, z tytułu:	13 819,35	13 819,35	94 500,00	94 500,00
a)	zaliczki przekazane na dostawy	13 819,35	13 819,35	94 500,00	94 500,00
3.	Zmniejszenia stanu, z tytułu:	2 400,00	0,00	106 341,75	11 841,75
a)	otrzymane dostawy	2 400,00	0,00	106 341,75	11 841,75
4.	Wartość zapasów na odpowiedni dzień	11 419,35	13 819,35	0,00	94 500,00

## NOTA 7. Należności krótkoterminowe

Lp.	Wyszczególnienie	30.09.2022	30.06.2022	31.12.2021	30.09.2021
a)	Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	Należności od jednostek powiązanych, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
c)	Należności od pozostałych jednostek	247 623,54	426 134,02	444 336,11	546 892,91
	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	169,62	3 454,50	0,00	38,50
	- do 12 miesięcy	169,62	3 454,50	0,00	38,50
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	236 582,00	410 766,00	433 464,19	530 482,49
	inne	10 871,92	11 913,52	10 871,92	16 371,92
	dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00	0,00	0,00
	<b>Należności krótkoterminowe netto, razem</b>	<b>247 623,54</b>	<b>426 134,02</b>	<b>444 336,11</b>	<b>546 892,91</b>
d)	odpisy aktualizujące wartość należności	0,00	0,00	0,00	0,00
	<b>Należności krótkoterminowe brutto, razem</b>	<b>247 623,54</b>	<b>426 134,02</b>	<b>444 336,11</b>	<b>546 892,91</b>

## NOTA 8. Należności długoterminowe i krótkoterminowe przeterminowane

W okresie objętym Kwartalnym Sprawozdaniem Finansowym i w okresach porównawczych Spółka nie posiadała należności przeterminowanych.

## NOTA 9. Krótkoterminowe aktywa finansowe

Lp.	Wyszczególnienie	30.09.2022	30.06.2022	31.12.2021	30.09.2021
a)	- w jednostkach zależnych	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	- w jednostkach współzależnych	0,00	0,00	0,00	0,00

c) - w jednostkach stowarzyszonych	0,00	0,00	0,00	0,00
d) - w znaczącym inwestorze	0,00	0,00	0,00	0,00
e) - we wspólniku jednostki współzależnej	0,00	0,00	0,00	0,00
f) - w jednostce dominującej	0,00	0,00	0,00	0,00
g) - w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>h) - środki pieniężne i inne aktywa pieniężne</b>	<b>3 696 361,44</b>	<b>2 450 271,45</b>	<b>6 054 993,32</b>	<b>6 591 041,55</b>
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	3 696 361,44	2 450 271,45	6 054 993,32	6 591 041,55
- inne środki pieniężne	0,00	0,00	0,00	0,00
- inne aktywa pieniężne	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Krótkoterminowe aktywa finansowe, razem</b>	<b>3 696 361,44</b>	<b>2 450 271,45</b>	<b>6 054 993,32</b>	<b>6 591 041,55</b>

## NOTA 10. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Lp.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe czynne, w tym	01.01.2022 - 30.09.2022	01.01.2022 - 30.06.2022	01.01.2021 - 31.12.2021	01.01.2021 - 30.09.2021
a)	Ubezpieczenia	20 488,39	20 100,39	7 254,83	14 181,36
b)	Usługi internetowe	1 432,47	333,32	334,16	3 476,81
c)	Inne	14 737,16	32 061,95	4 171,29	11 227,18
d)	Najem urządzenia	0,00	0,00	378,68	488,04
e)	Rozliczenie podwyższenia kapitału	0,00	0,00	0,00	0,00
	<b>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe czynne, razem</b>	<b>36 658,02</b>	<b>52 495,66</b>	<b>12 138,96</b>	<b>29 373,39</b>

## NOTA 11. Akcje (udziały) własne

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

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

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

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

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

## NOTA 13. Kapitał zakładowy (struktura)

Na dzień 30 września 2022 r. kapitał podstawy Spółki, zgodnie z wpisem do Krajowego Rejestru Sądowego wynosił 342 732,50 zł i dzielił się na 3 427 325 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każda.

KAPITAŁ PODSTAWOWY	30.09.2022	30.06.2022	31.12.2021	30.09.2021
Liczba akcji (w szt.)	3 427 325	3 286 789	3 286 789	3 286 789
Wartość nominalna akcji (w zł)	0,10	0,10	0,10	0,10
<b>Kapitał podstawowy (w zł)</b>	<b>342 732,50</b>	<b>328 678,90</b>	<b>328 678,90</b>	<b>328 678,90</b>

W dniu 21.06.2022 r. zgodnie z Aktem Notarialnym Repetytorium A Nr 5748/2022 Spółka podwyższyła kapitał zakładowy z kwoty 328 678,90 zł do kwoty nie niższej niż 328 679,00 zł i nie wyższej niż 357 946,80 zł poprzez emisję akcji zwykłych na okaziciela serii I wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja. Dnia 15.07.2022 r. w Akcie Notarialnym Repetytorium A Nr 7026/2022 Spółka dookreśliła podwyższenie kapitału zakładowego o kwotę 14 053,60 zł, tj. do kwoty 342 732,50 zł poprzez emisję 140.536 akcji zwykłych na okaziciela serii I. Przedmiotowe podwyższenie kapitału zostało zarejestrowane w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 25.08.2022 r. Wartość emisji wyniosła 4 216 080,00 zł, w tym agio w wysokości 4 202 026,40 zł.

## Struktura kapitału podstawowego Spółki zarejestrowanego na dzień 30.09.2022 r.

Nazwa akcjonariusza	Liczba posiadanych akcji	Wartość nominalna posiadanych akcji	% posiadanych głosów
Infini ASI Sp. z o.o.	500 000	50 000,00 zł	14,59%
Kvarko Group ASI Sp. z o.o.	470 953	47 095,30 zł	13,74%
Łukasz Bzdion	415 763	41 576,30 zł	12,13%
Alternative Solution ASI S.A.	241 453	24 145,30 zł	7,04%
Pozostali	1 799 156	179 915,60 zł	52,49%
<b>RAZEM</b>	<b>3 427 325</b>	<b>342 732,50 zł</b>	<b>100,00%</b>

## Program motywacyjny

Uchwałą nr 05/02/2021 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 9 lutego 2021 roku utworzony został w Jednostce program motywacyjny oparty o akcje Bioceltix S.A. Nadrzędnym celem programu motywacyjnego jest stworzenie mechanizmu zmierzającego do realizacji strategii Spółki, w celu zapewnienia stałego wzrostu jej wartości rynkowej, a w rezultacie wartości akcji posiadanych przez wszystkich jej akcjonariuszy. Dodatkowym celem programu jest stworzenie dodatkowego systemu wynagradzania oraz mechanizmów motywujących uczestników programu motywacyjnego do zwiększenia zaangażowania oraz efektywności pracy na rzecz Spółki, które powinny zapewnić utrzymanie wysokiego poziomu profesjonalnego zarządzania Spółką. Program motywacyjny został oparty na warunkowym podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki o kwotę nie wyższą niż 29 267 złotych, na podstawie uchwały nr 03/02/2021 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 9 lutego 2021 roku, uprawniających do objęcia nie więcej niż 292.679 akcji zwykłych na okaziciela serii H o wartości nominalnej 0,10 zł każda.

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

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

## NOTA 14. Kapitał zapasowy

Lp.	Wyszczególnienie	30.09.2022	30.06.2022	31.12.2021	30.09.2021
a)	ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	14 439 116,60	10 742 895,20	15 140 510,25	15 140 510,25
b)	utworzony ustawowo	0,00	0,00	0,00	0,00
c)	utworzony zgodnie ze statutem/umową, ponad wymaganą ustawowo (minimalną) wartość	0,00	0,00	0,00	0,00
d)	z dopłat akcjonariuszy/wspólników	0,00	0,00	0,00	0,00
e)	inny (wg rodzaju)	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Kapitał zapasowy, razem</b>		<b>14 439 116,60</b>	<b>10 742 895,20</b>	<b>15 140 510,25</b>	<b>15 140 510,25</b>

Spółka dnia 15.06.2022 podjęła Uchwałę o pokryciu straty poniesionej w roku 2021 z kapitału zapasowego w kwocie 4 397 615,05 zł. W wyniku podwyższenia kapitału zarejestrowanego w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 25.08.2022 r. Spółka zwiększyła kapitał zapasowy o kwotę 3 696 221,40 zł (agio 4 202 026,40 zł pomniejszone o koszty emisji w kwocie 505 805,00 zł). Spółka na dzień 30.09.2022 r. posiada kapitał zapasowy, który stanowi agio w wysokości 14 439 116,60 zł.

## NOTA 15. Kapitał z aktualizacji wyceny

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

## NOTA 16. Pozostałe kapitały rezerwowe (według celu przeznaczenia)

W okresie objętym Kwartalnym Sprawozdaniem Finansowym i w okresach porównawczych w Spółce nie występował kapitał rezerwowy.

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

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

## NOTA 18. Rezerwy

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

Lp.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	30.09.2022	30.06.2022	31.12.2021	30.09.2021
<b>1.</b>	<b>Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:</b>	<b>71 324,45</b>	<b>71 324,45</b>	<b>22 346,87</b>	<b>22 346,87</b>
a)	- odniesionych na wynik finansowy	71 324,45	0,00	22 346,87	22 346,87
b)	- odniesionych na kapitał własny	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>2.</b>	<b>Zwiększenia</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>53 287,81</b>	<b>48 478,03</b>
a)	- odniesione na wynik finansowy	0,00	0,00	53 287,81	48 478,03
b)	- odniesione na kapitał własny	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>3.</b>	<b>Zmniejszenia</b>	<b>17 761,99</b>	<b>9 790,54</b>	<b>4 310,23</b>	<b>4 310,23</b>
a)	- odniesione na wynik finansowy	17 761,99	9 790,54	4 310,23	4 310,23
b)	- odniesione na kapitał własny	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>4.</b>	<b>Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, w tym:</b>	<b>53 562,46</b>	<b>61 533,91</b>	<b>71 324,45</b>	<b>66 514,67</b>

a) - odniesionych na wynik finansowy	53 562,46	61 533,91	71 324,45	66 514,67
b) - odniesionych na kapitał własny	0,00	0,00	0,00	0,00

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

Lp.	Rezerwa emerytalne i podobne	01.01.2022 - 30.09.2022	01.01.2022 - 30.06.2022	01.01.2021 - 31.12.2021	01.01.2021 - 30.09.2021
<b>1.</b>	<b>Stan rezerwy na początek okresu, w tym:</b>	<b>95 655,58</b>	<b>95 655,58</b>	<b>67 717,47</b>	<b>67 717,47</b>
a)	Rezerwa urlopową	87 073,91	87 073,91	67 717,47	67 717,47
b)	Rezerwa emerytalna	8 581,67	8 581,67	0,00	0,00
<b>2.</b>	<b>Zwiększenia</b>	<b>408 974,35</b>	<b>215 557,94</b>	<b>286 817,69</b>	<b>191 162,11</b>
a)	Rezerwa urlopową	408 974,35	215 557,94	278 236,02	191 162,11
b)	Rezerwa emerytalna	0,00	0,00	8 581,67	0,00
<b>3.</b>	<b>Zmniejszenia</b>	<b>302 631,85</b>	<b>87 073,91</b>	<b>258 879,58</b>	<b>67 717,47</b>
a)	Rezerwa urlopową	302 631,85	87 073,91	258 879,58	67 717,47
b)	Rezerwa emerytalna	0,00	0,00		0,00
<b>4.</b>	<b>Stan rezerwy na koniec okresu, w tym:</b>	<b>201 998,08</b>	<b>224 139,61</b>	<b>95 655,58</b>	<b>191 162,11</b>
a)	Rezerwa urlopową	193 416,41	215 557,94	87 073,91	191 162,11
b)	Rezerwa emerytalna	8 581,67	8 581,67	8 581,67	0,00

Zarząd Spółki w latach 2019 – 2020 szacował wartość rezerwy emerytalnej na poziomie bliskim zero złotych. W 2021 wartość oszacowanej rezerwy wyniosła 8 581,67 złotych. Wzrost wartości wynika ze zmiany struktury zatrudnianych pracowników. Wartość oszacowanej rezerwy emerytalnej na dzień 30.09.2022 r. pozostaje bez zmian.

## NOTA 19. Zobowiązania długoterminowe

Lp.	Wyszczególnienie	30.09.2022	30.06.2022	31.12.2021	30.09.2021
a)	wobec jednostek powiązanych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
	– wobec jednostek zależnych	0,00	0,00	0,00	0,00
	– wobec jednostki dominującej	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	wobec pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
	– wobec jednostek współzależnych	0,00	0,00	0,00	0,00
	– wobec jednostek stowarzyszonych	0,00	0,00	0,00	0,00
	– wobec innych jednostek	0,00	0,00	0,00	0,00
c)	wobec pozostałych jednostek, w tym:	89 486,11	120 271,90	149 911,72	219 694,42
	– wobec wspólnika jednostki współzależnej	0,00	0,00	0,00	0,00
	– wobec znaczącego inwestora	0,00	0,00	0,00	0,00
	– wobec innych jednostek	89 486,11	120 271,90	149 911,72	219 694,42
	– inne zobowiązania finansowe, w tym:	89 486,11	120 271,90	149 911,72	219 694,42
	– umowy leasingu finansowego	89 486,11	120 271,90	149 911,72	219 694,42
	<b>Zobowiązania długoterminowe, razem</b>	<b>89 486,11</b>	<b>120 271,90</b>	<b>149 911,72</b>	<b>219 694,42</b>

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

Lp.	Wyszczególnienie	30.09.2022	30.06.2022	31.12.2021	30.09.2021
a)	powyżej 1 roku do 3 lat	89 486,11	120 271,90	117 215,17	174 972,30
b)	powyżej 3 do 5 lat	0,00	0,00	32 696,55	44 722,12
c)	powyżej 5 lat	0,00	0,00	0,00	0,00
	<b>Zobowiązania długoterminowe, razem</b>	<b>89 486,11</b>	<b>120 271,90</b>	<b>149 911,72</b>	<b>219 694,42</b>

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

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

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

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

## NOTA 20. Zobowiązania krótkoterminowe

Lp.	Wyszczególnienie	30.09.2022	30.06.2022	31.12.2021	30.09.2021
a)	wobec jednostek powiązanych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
	– wobec jednostek zależnych	0,00	0,00	0,00	0,00
	– wobec jednostki dominującej	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	wobec pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
	– wobec jednostek współzależnych	0,00	0,00	0,00	0,00
	– wobec jednostek stowarzyszonych	0,00	0,00	0,00	0,00
	– wobec innych jednostek	0,00	0,00	0,00	0,00
c)	wobec pozostałych jednostek, w tym:	899 208,91	788 576,87	893 108,59	785 266,98
	– wobec wspólnika jednostki współzależnej	0,00	1,00	0,00	0,00
	– wobec znaczącego inwestora	0,00	0,00	0,00	0,00
	– kredyty i pożyczki, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
	– długoterminowe w okresie spłaty	0,00	0,00	0,00	0,00
	– wobec innych jednostek	899 208,91	788 575,87	893 108,59	785 266,98
	– kredyty i pożyczki, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
	– długoterminowe w okresie spłaty	0,00	0,00	0,00	0,00
	– inne zobowiązania finansowe, w tym	285 991,96	306 651,61	380 919,15	362 496,34
	– umowy leasingu finansowego	285 991,96	306 651,61	380 919,15	362 496,34
	– z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności	267 009,68	194 279,40	287 817,66	190 165,77
	– do 12 miesięcy	267 009,68	194 279,40	287 817,66	190 165,77
	– powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
	– z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	184 938,94	153 708,80	120 192,29	119 514,25
	– z tytułu wynagrodzeń	155 999,97	132 413,63	103 286,25	109 514,41
	– inne (wg rodzaju):	5 268,36	1 522,43	893,24	3 576,21



wpłaty tytułem przyszłego podwyższenia kapitału	0,00	0,00	0,00	0,00
pozostałe rozrachunki z pracownikami	5 268,36	1 522,43	893,24	3 576,21
<b>d) fundusze specjalne (wg tytułów)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe, razem</b>	<b>899 208,91</b>	<b>788 576,87</b>	<b>893 108,59</b>	<b>785 266,98</b>

## NOTA 20. 1. Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu wyemitowanych dłużnych instrumentów finansowych

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

## NOTA 20. 2. Zabezpieczone zobowiązania krótkoterminowe

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

## NOTA 20. 3. Kredyty

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

## NOTA 21. Rozliczenia międzyokresowe

### NOTA 21. 1. Zmiana stanu ujemnej wartości firmy

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

### NOTA 21. 2. Inne rozliczenia międzyokresowe

Lp.	Wyszczególnienie	30.09.2022	30.06.2022	31.12.2021	30.09.2021
<b>a)</b>	<b>bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
	– długoterminowe (wg tytułów)	0,00	0,00	0,00	0,00
	– krótkoterminowe (wg tytułów)	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>b)</b>	<b>rozliczenia międzyokresowe przychodów</b>	<b>845 841,63</b>	<b>855 164,64</b>	<b>986 538,47</b>	<b>204 167,59</b>
	– długoterminowe (wg tytułów)	44 747,21	52 667,09	60 442,79	0,00
	dotacja do środka trwałego	44 747,21	52 667,09	60 442,79	0,00
	– krótkoterminowe (wg tytułów)	801 094,42	802 497,55	926 095,68	204 167,59
	dotacje NCBiR	777 258,30	778 661,43	894 195,50	101 694,25
	dotacja do środka trwałego	23 836,12	23 836,12	31 900,18	102 473,34
	<b>Inne rozliczenia międzyokresowe, razem</b>	<b>845 841,63</b>	<b>855 164,64</b>	<b>986 538,47</b>	<b>204 167,59</b>

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

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

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

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

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

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 z wzrostu kosztu całkowitego realizacji Projektu były ponoszone przez Spółkę i były kosztami niekwalifikowalnymi.

Wkładem własnym były środki finansowe zabezpieczone przez Spółkę, które zostały przeznaczone na pokrycie kosztów kwalifikowalnych i które nie zostały przekazane Spółce w formie dofinansowania. Na dzień Raportu przedmiotowy projekt został pomyślnie zakończony.

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

Spółka w dniu 17 listopada 2017 roku we Wrocławiu zawarła umowę o wsparcie zgodnie z projektem realizowanym w ramach Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój 2014 – 2020 Działanie 1.3: Prace B+R finansowane z udziałem funduszy kapitałowych, Poddziałanie 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 powierzyła 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. Planowany termin zakończenia projektu to 2022 rok lub 2023 rok.

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

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

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

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

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

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

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

Z początkiem roku 2022 Spółka pomyślnie i w terminie zakończyła etap badań przemysłowych jak też I etap prac rozwojowych w ramach Projektu zgodnie z umową o dofinansowanie nr POIR 01.01.01.-00-0134/19 z dnia 23.09.2019 r. Planowany termin zakończenia projektu to 2023 rok.

## NOTA 22. Dane objaśniające dla wartości księgowej na jedną akcję

WARTOŚĆ KSIĘGOWA NA JEDNĄ AKCJĘ	30.09.2022	30.06.2022	31.12.2021	30.09.2021
Wartość księgowa Jednostki (w zł)	3 591 232,06	2 702 207,39	5 999 667,92	7 578 315,78
Liczba akcji na dzień bilansowy (w szt.)	3 427 325	3 286 789	3 286 789	3 286 789
Rozwodniona liczba akcji na dzień bilansowy (w szt.)	3 427 325	3 427 325	3 286 789	3 286 789
<b>Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)</b>	<b>1,05</b>	<b>0,82</b>	<b>1,83</b>	<b>2,31</b>
<b>Wartość księgowa rozwodniony na jedną akcję (w zł)</b>	<b>1,05</b>	<b>0,79</b>	<b>1,83</b>	<b>2,31</b>

Do wyliczenia wartości księgowej na jedną akcję oraz rozwodnionej wartości księgowej na jedną akcję przyjęto liczbę wyemitowanych i zarejestrowanych akcji na dany dzień bilansowy. Przy wyliczeniu rozwodnionej liczby akcji nie uwzględniono emisji przewidzianej na potrzeby programu motywacyjnego, ponieważ nie przyznano dotychczas praw do akcji osobom uprawnionym.

## 4.8 Noty objaśniające do pozycji pozabilansowych

### NOTA 23. Należności i zobowiązania warunkowe

#### NOTA 23. 1. Należności warunkowe (z tytułu)

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

#### NOTA 23. 2. Zobowiązania warunkowe (z tytułu)

W okresie objętym Kwartalnym Sprawozdaniem Finansowym i w okresach porównawczych w Spółce nie występowały zobowiązania warunkowe. Natomiast Spółka wystawiła weksle, w celu zabezpieczenia realizacji umów o dofinansowanie projektów. Weksle do umów dotacyjnych wystawione zostały w związku z wymaganiami regulaminów projektów współfinansowanych ze środków publicznych. Zabezpieczenie ustanowiono do końca okresu trwałości realizowanych projektów. Łączna suma wekslowa w związku z wystawionymi wekslami in blanco stanowi wartość otrzymanych dotacji, opisanych w objaśnieniu do noty 21.2 niniejszego Sprawozdania Finansowego.

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

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

W ocenie Zarządu Spółki do dnia sporządzenia Kwartalnego sprawozdania finansowego za okres zakończony 30 września 2022 r. nie nastąpiły zdarzenia mogące spowodować realizację wyżej wymienionych zobowiązań warunkowych.

#### NOTA 23. 3. Zabezpieczone zobowiązania warunkowe

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

## 4.9 Noty objaśniające do rachunku zysków i strat

### NOTA 24. Przychody ze sprzedaży produktów

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

### NOTA 25. Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów

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

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

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

### NOTA 27. Inne przychody operacyjne

Lp.	Wyszczególnienie	01.07.2022 -30.09.2022	01.07.2021 - 30.09.2021
a)	rozwiązanie rezerw (z tytułu)	0,00	0,00
b)	pozostałe, w tym:	927,39	13 737,94
	inne pozostałe przychody operacyjne	927,39	13 737,94
<b>Inne przychody operacyjne, razem</b>		<b>927,39</b>	<b>13 737,94</b>

### NOTA 28. Inne koszty operacyjne

Lp.	Wyszczególnienie	01.07.2022 -30.09.2022	01.07.2021 - 30.09.2021
a)	utworzone rezerwy (z tytułu)	0,00	0,00
b)	pozostałe, w tym:	39 929,50	3 000,27
	zaokrąglenia	2 570,60	0,27
	darowizny	32 000,00	3 000,00
	pozostałe	358,90	0,00
<b>Inne koszty operacyjne, razem</b>		<b>34 929,50</b>	<b>3 000,27</b>

### NOTA 29. Przychody finansowe

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

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

#### NOTA 29. 2. Przychody finansowe z tytułu odsetek

W okresie objętym Kwartalnym Sprawozdaniem Finansowym w Spółce nie występowały przychody finansowe z tytułu odsetek w okresie porównawczym wyniosły one 6 900,07 złotych od pozostałych jednostek.

## NOTA 29. 3. Inne przychody finansowe

Lp.	Wyszczególnienie	01.07.2022 -30.09.2022	01.07.2021 - 30.09.2021
a)	<b>dodatnie różnice kursowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
	– zrealizowane	0,00	0,00
	– niezrealizowane	0,00	0,00
b)	<b>rozwiązanie rezerwy (z tytułu)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
c)	<b>pozostałe, w tym:</b>	<b>0,00</b>	<b>3 386,05</b>
	<b>Inne przychody finansowe, razem</b>	<b>0,00</b>	<b>3 386,05</b>

## NOTA 30. Koszty finansowe

### NOTA 30. 1. Koszty finansowe z tytułu odsetek

Lp.	Wyszczególnienie	01.07.2022 -30.09.2022	01.07.2021 - 30.09.2021
a)	<b>od kredytów i pożyczek</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
	– dla jednostek powiązanych, w tym:	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
	– dla jednostki zależnej	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
	– dla jednostki dominującej	0,00	0,00
	– dla pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale, w tym:	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
	– dla pozostałych jednostek, w tym:	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
	– dla wspólnika jednostki współzależnej	0,00	0,00
	– dla znaczącego inwestora	0,00	0,00
	– dla innych jednostek	0,00	0,00
b)	<b>pozostałe odsetki</b>	<b>6 121,98</b>	<b>6 189,42</b>
	– dla jednostek powiązanych, w tym:	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
	– dla pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale, w tym:	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
	<b>dla pozostałych jednostek, w tym:</b>	<b>6 121,98</b>	<b>6 189,42</b>
	– dla wspólnika jednostki współzależnej	0,00	0,00
	– dla znaczącego inwestora	0,00	0,00
	– dla innych jednostek	6 121,98	6 189,42
	<b>Koszty finansowe z tytułu odsetek, razem</b>	<b>6 121,98</b>	<b>6 189,42</b>

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

### NOTA 30. 2. Inne koszty finansowe

Lp.	Wyszczególnienie	01.07.2022 -30.09.2022	01.07.2021 - 30.09.2021
a)	<b>ujemne różnice kursowe</b>	<b>21 480,71</b>	<b>0,00</b>
	– zrealizowane	21 480,71	0,00
	– niezrealizowane	0,00	0,00
b)	<b>utworzone rezerwy (z tytułu)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

c) pozostałe, w tym:	0,00	0,00
Inne koszty finansowe, razem	21 480,71	0,00

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

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

## NOTA 32. Podatek dochodowy

### NOTA 32. 1. Podatek dochodowy bieżący

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

Lp.	Wyszczególnienie	01.07.2022 -30.09.2022	01.07.2021 -30.09.2021
1.	Zysk (strata) brutto	-2 821 250,33	-573 751,31
2.	Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym (wg tytułów)	-12 187,31	-956 322,64
	- przychody zwolnione z opodatkowania	0,00	0,00
	- przychody niepodlegające opodatkowaniu w roku bieżącym	12 187,31	956 322,64
	- przychody podlegające opodatkowaniu w roku bieżącym ujęte w księgach rachunkowych lat ubiegłych	0,00	0,00
	- koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	280 828,54	577 566,41
	- koszty uznawane za koszty uzyskania przychodów w bieżącym roku	0,00	0,00
	- koszty uznawane za koszty uzyskania przychodów w roku bieżącym ujęte w księgach lat ubiegłych	0,00	0,00
3.	Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	-2 833 437,64	-1 530 073,95
4.	Podatek dochodowy według stawki %	0,00	0,00
5.	Zwiększenia, zaniechania, zwolnienia, odliczenia i obniżki podatku	0,00	0,00
6.	Podatek dochodowy bieżący ujęty (wykazany) w deklaracji podatkowej okresu, w tym:	0,00	0,00
	- wykazany w rachunku zysków i strat	0,00	0,00
	- dotyczący pozycji, które zmniejszyły lub zwiększyły kapitał własny	0,00	0,00
	- dotyczący pozycji, które zmniejszyły lub zwiększyły wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0,00	0,00

Rozliczenia podatkowe oraz inne obszary działalności podlegające regulacjom mogą być przedmiotem kontroli organów administracyjnych, które uprawnione są do nakładania wysokich kar i sankcji. Brak odniesienia do utrwalonych regulacji prawnych w Polsce powoduje występowanie w obowiązujących przepisach niejasności i niespójności. Często występujące różnice w opiniach co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych zarówno wewnątrz organów państwowych, jak i pomiędzy organami państwowymi i przedsiębiorstwami, powodują powstawanie obszarów niepewności i konfliktów. Zjawiska te powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce

jest znacząco wyższe niż istniejące zwykle w krajach o bardziej rozwiniętym systemie podatkowym. Rozliczenia podatkowe mogą być przedmiotem kontroli przez okres pięciu lat, począwszy od końca roku w którym nastąpiła zapłata podatku.

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

Lp.	Wyszczególnienie	01.07.2022 -30.09.2022	01.07.2021 - 30.09.2021
1.	Zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu powstania i odwrócenia się różnic przejściowych	-5 422,39	35 795,29
2.	Zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu zmiany stawek podatkowych	0,00	0,00
3.	Zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu z poprzednio nieujętej straty podatkowej, ulgi podatkowej lub różnicy przejściowej poprzedniego okresu	0,00	0,00
4.	Zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu odpisania aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego lub braku możliwości wykorzystania rezerwy na odroczonego podatek dochodowy	0,00	0,00
5.	Inne składniki podatku dochodowego (wg tytułów)	0,00	0,00
	<b>Podatek dochodowy odroczony, razem, w tym:</b>	<b>-5 422,39</b>	<b>35 795,29</b>
	– ujęty na kapitale własnym	0,00	0,00
	– ujęty w wartości firmy lub ujemnej wartości firmy	0,00	0,00

Lp.	Wyszczególnienie	01.07.2022 -30.09.2022	01.07.2021 - 30.09.2021
1.	Podatek dochodowy dotyczący działalności zaniechanej	0,00	0,00
2.	Podatek dochodowy powstały w wyniku operacji o nadzwyczajnej wartości lub które wystąpiły incydentalnie	0,00	0,00

## NOTA 33. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)

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

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

Zarząd Spółki proponuje pokryć poniesione straty w okresie objętym Kwartalnym Sprawozdaniem Finansowym z zysków lat przyszłych.

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

ZYSK / STRATA NA JEDNĄ AKCJĘ	01.01.2022 30.09.2022	01.01.2021 31.12.2021	01.01.2021 30.09.2021
Zysk (strata) netto Jednostki w zł	-6 118 710,86	-4 397 615,05	-2 818 967,19



Średnioważona liczba akcji y (w szt.)	3 305 321	3 160 869	3 118 435
Średnioważona rozwodniona liczba akcji (w szt.)	3 305 321	3 160 869	3 118 435
<b>Zysk (strata) na jedną akcję (w zł)</b>	<b>-1,85</b>	<b>-1,39</b>	<b>-0,90</b>
<b>Zysk (strata) rozwodniony na jedną akcję (w zł)</b>	<b>-1,85</b>	<b>-1,39</b>	<b>-0,90</b>

Do wyliczenia straty na jedną akcję oraz rozwodnionej straty na jedną akcję przyjęto średnioważoną liczbę wyemitowanych i zarejestrowanych akcji w danym roku obrotowym. Średnia ważona liczby akcji zwykłych występujących w ciągu okresu to liczba akcji zwykłych na początku danego okresu, skorygowana o liczbę akcji zwykłych odkupionych lub wyemitowanych w ciągu tego okresu ważona wskaźnikiem odzwierciedlającym okres występowania tych akcji. Wskaźnik odzwierciedlający okres występowania poszczególnych akcji jest to liczba dni, przez jaką określone akcje występują, do całkowitej liczby dni w danym okresie. Przy wyliczeniu rozwodnionej liczby akcji nie uwzględniono emisji przewidzianej na potrzeby programu motywacyjnego, ponieważ nie przyznano dotychczas praw do akcji osobą uprawnionym.

## 4.10 Noty objaśniające do rachunku przepływów pieniężnych

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

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

Wyszczególnienie	01.07.2022-30.09.2022	01.07.2021-30.09.2021
<b>Zmiana stanu rezerw</b>	<b>-30 112,98</b>	<b>-4 310,22</b>
Bilansowa zmiana stanu rezerw	-30 112,98	-4 310,22
<b>Zmiana stanu zapasów</b>	<b>2 400,00</b>	<b>422 137,14</b>
Bilansowa zmiana stanu zapasów	2 400,00	422 137,14
<b>Zmiana stanu należności</b>	<b>178 510,48</b>	<b>263 699,24</b>
Zmiana stanu należności krótkoterminowych wynikająca z bilansu	178 510,48	263 699,24
Zmiana stanu należności długoterminowych wynikająca z bilansu	0,00	0,00
<b>Zmiana stanu zobowiązań</b>	<b>131 292,69</b>	<b>-446 279,81</b>
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych wynikająca z bilansu	417 284,65	-83 783,47
Korekta – zmiana stanu zobowiązań leasingowych	-285 991,96	-362 496,34
Korekta – zmiana stanu zobowiązań z tytułu pożyczek	0,00	0,00
<b>Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych</b>	<b>9 063,69</b>	<b>-623 130,83</b>
Część krótkoterminowa	18 386,70	84 494,33
Część długoterminowa	-9 323,01	-707 625,16

## 4.11 Dodatkowe informacje

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

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

### 2. Sezonowość lub cykliczność działalności emitenta w prezentowanym okresie.

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

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

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

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

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

### 5. Istotne rozliczenia z tytułu spraw sądowych.

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

### 6. Korekty błędów poprzednich okresów.

W okresie objętym Kwartalnym Sprawozdaniem Finansowym i w okresie porównawczym w Spółce nie wystąpiły korekty błędów poprzednich okresów.

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

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

Rok 2020 i 2021 przyniósł rozprzestrzenianie się wirusa COVID-19 w wielu krajach. 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. Wojna w Ukrainie aktualnie pozostaje bez bezpośredniego wpływu na model działania Spółki. Spółka nie odczuwa wpływu trwającego konfliktu na rynek badań B+R w obszarze biotechnologii lub farmacji weterynaryjnej.

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

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

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

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

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

## 9. Informacja o instrumentach finansowych.

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

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

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

Grupa aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności obejmuje lokaty bankowe .

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

Stan na 30 września 2022 roku

Wyszczególnienie	Stan na początek roku obrotowego	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na koniec roku obrotowego
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	0,00	0,00	0,00	0,00
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu, w tym:	530 830,87	0,00	155 352,80	375 478,07
- zobowiązanie z tytułu leasingu długoterminowe	149 911,72	0,00	60 425,61	89 486,11

# Bioceltix

- zobowiązanie z tytułu leasingu krótkoterminowe	380 919,15	0,00	94 927,19	285 991,96
- zobowiązanie z tytułu kredytów i pożyczek	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Pożyczki udzielone i należności własne</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Aktywa finansowe otrzymywane do terminu wymagalności</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
- lokaty bankowe	0,00	0,00	0,00	0,00
- kredyty w rachunku bieżącym	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży</b>	<b>6 054 993,32</b>	<b>0,00</b>	<b>2 358 631,88</b>	<b>3 696 361,44</b>
- środki pieniężne	6 054 993,32	0,00	2 358 631,88	3 696 361,44

## Stan na 30 czerwca 2022 roku

Wyszczególnienie	Stan na początek roku obrotowego	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na koniec roku obrotowego
<b>Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu, w tym:</b>	<b>530 830,87</b>	<b>0,00</b>	<b>103 907,36</b>	<b>426 923,51</b>
- zobowiązanie z tytułu leasingu długoterminowe	149 911,72	0,00	29 639,82	120 271,90
- zobowiązanie z tytułu leasingu krótkoterminowe	380 919,15	0,00	74 267,54	306 651,61
- zobowiązanie z tytułu kredytów i pożyczek	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Pożyczki udzielone i należności własne</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Aktywa finansowe otrzymywane do terminu wymagalności</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
- lokaty bankowe	0,00	0,00	0,00	0,00
- kredyty w rachunku bieżącym	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży</b>	<b>6 054 993,32</b>	<b>0,00</b>	<b>3 604 721,87</b>	<b>2 450 271,45</b>
- środki pieniężne	6 054 993,32	0,00	3 604 721,87	2 450 271,45

## Stan na 31 grudnia 2021 roku

Wyszczególnienie	Stan na początek roku obrotowego	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na koniec roku obrotowego
<b>Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu, w tym:</b>	<b>104 166,07</b>	<b>426 664,80</b>	<b>0,00</b>	<b>530 830,87</b>
- zobowiązanie z tytułu leasingu długoterminowe	37 393,52	112 518,20	0,00	149 911,72
- zobowiązanie z tytułu leasingu krótkoterminowe	66 772,55	314 146,60	0,00	380 919,15
- zobowiązanie z tytułu kredytów i pożyczek	0,00	-	0,00	-
<b>Pożyczki udzielone i należności własne</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Aktywa finansowe otrzymywane do terminu wymagalności</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
- lokaty bankowe	0,00	0,00	0,00	0,00
- kredyty w rachunku bieżącym	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży</b>	<b>3 204 122,35</b>	<b>2 850 870,97</b>	<b>0,00</b>	<b>6054 993,32</b>
- środki pieniężne	3 204 122,35	2 850 870,97	0,00	6 054 993,32

## Stan na 30 września 2021 roku

Wyszczególnienie	Stan na początek roku obrotowego	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na koniec roku obrotowego
------------------	----------------------------------	-------------	--------------	--------------------------------

<b>Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu, w tym:</b>	<b>104 166,07</b>	<b>478 024,69</b>	<b>0,00</b>	<b>582 190,76</b>
- zobowiązanie z tytułu leasingu długoterminowe	37 393,52	182 300,90	0,00	219 694,42
- zobowiązanie z tytułu leasingu krótkoterminowe	66 772,55	295 723,79	0,00	362 496,34
- zobowiązanie z tytułu kredytów i pożyczek	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Pożyczki udzielone i należności własne</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Aktywa finansowe otrzymywane do terminu wymagalności</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
- lokaty bankowe	0,00	0,00	0,00	0,00
- kredyty w rachunku bieżącym	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży</b>	<b>3 204 122,35</b>	<b>3 386 919,20</b>	<b>0,00</b>	<b>6 591 041,55</b>
- środki pieniężne	3 204 122,35	3 386 919,20	0,00	6 591 041,55

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

Głównymi ryzykami finansowymi, na które narażona jest Spółka są:

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

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

## Ryzyko walutowe

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

## Ryzyko zmian stóp procentowych

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

## **Ryzyko związane z płynnością finansową**

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

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

## **Ryzyko kredytowe**

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

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

### **10. Informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw.**

Informacje zostały zawarte w nocie objaśniającej nr 18.2 do Sprawozdania Finansowego.

### **11. Informacje o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego.**

Informacje zostały zawarte w notach objaśniających odpowiednio 18.1 oraz 5.1 do Sprawozdania Finansowego.

### **12. Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych.**

Informacje zostały zawarte w nocie objaśniającej nr 2.1 do Sprawozdania Finansowego.

### **13. Informacje o istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych.**

Informacje zostały zawarte w nocie objaśniającej nr 2 do Sprawozdania Finansowego.

### **14. Informacje dotyczące zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów.**

Szczegółowe informacje zostały zawarte w pkt. 9.

### **15. Informacje dotyczące zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego.**

Informacje zostały zawarte w nocie objaśniającej nr 23 do Sprawozdania Finansowego.

### **16. Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych.**

W okresie objętym Kwartalnym Sprawozdaniem Finansowym Spółka nie dokonała emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych.

**17. Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy.**

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

**18. Informacje o posiadanych instrumentach finansowych z wbudowanymi instrumentami pochodnymi.**

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

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

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

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

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

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

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

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

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



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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

	01.01.2022 - 30.09.2022	01.01.2022 - 30.06.2022	01.01.2021 - 31.12.2021	01.01.2021 - 30.09.2021
Nakłady inwestycyjne na wartości niematerialne i prawne	0	0	0	0
Nakłady inwestycyjne na rzeczowe aktywa trwałe:	324 910,39	324 910,39	891 077,61	844 089,97
- zakup	324 910,39	324 910,39	5 984,09	0,00
- leasing finansowy	0,00	0,00	885 093,52	844 089,97
	<b>324 910,39</b>	<b>324 910,39</b>	<b>891 077,61</b>	<b>844 089,97</b>

Spółka w okresie objętym Kwartalnym Sprawozdaniem Finansowym nie poniosła i nie planuje ponieść nakładów na ochronę środowiska naturalnego. Spółka do końca 2022 roku nie planuje również ponieść istotnych nakładów



inwestycyjnych na rzeczowe aktywa trwałe, a wydatki na poczet zaplanowanego wcześniej zakupu sprzętu laboratoryjnego zostały w głównej mierze przesunięte na lata 2023-2024.

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

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

Zobowiązania	01.01.2022 - 30.09.2022	01.01.2022 - 30.06.2022	01.01.2021 - 31.12.2021	01.01.2021 - 30.09.2021
<b>Zobowiązania finansowe z tytułu leasingu, w tym</b>	<b>375 478,07</b>	<b>426 923,51</b>	<b>530 830,87</b>	<b>582 190,76</b>
długoterminowe	89 486,11	120 271,90	149 911,72	219 694,42
krótkoterminowe	285 991,96	306 651,61	380 919,15	362 496,34

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

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

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

Poniżej w tabeli przedstawiono koszty prac badawczych i koszty prac rozwojowych, które nie zostały zaklasyfikowane jako wartości niematerialne i prawne w latach 2019 do 30 września 2022 r.

	01.01.2022- 30.09.2022	01.01.2021 - 31.12.2021	01.01.2020 - 31.12.2020	01.01.2019 - 31.12.2019
Koszty prac badawczych i rozwojowych poniesionych w okresie	205 700,60	1 928 137,10	2 034 600,88	2 627 809,87

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

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

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

Spółka nie zawarła umów, które nie byłyby uwzględnione w bilansie a mogłyby mieć istotny wpływ na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki. W dniu 8 listopada 2021 roku Spółka zadebiutowała w systemie alternatywnego obrotu NewConnect. Autoryzowanym Doradcą dla Spółki był Navigator Capital S.A. W dniu 5 września 2022 r. zadebiutowała na rynku głównym Giełdy Papierów Wartościowych.

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

Grupy zawodowe	30.09.2022	30.09.2021
Pracownicy umysłowi	20	17
Pracownicy fizyczni	0	0
<b>Razem</b>	<b>20</b>	<b>17</b>

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

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

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

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

37. Informacje o:

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

W dniu 26 października 2021 roku została zawarta umowa z firmą audytorską 4AUDYT sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu wpisaną na listę firm audytorskich pod numerem 3363. Umowa dotyczyła przeprowadzenia badania sprawozdań finansowych za lata 2021 - 2022.

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

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

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

Spółka w roku 2021 zadebiutowała na rynku NewConnect a w dniu 5 września 2022 zadebiutowała na rynku głównym Giełdy Papierów Wartościowych. W dniu 15.07.2022 Spółka przeprowadziła emisję akcji serii I zgodnie z Aktem Notarialnym Repetytorium A Nr 7026/2022. Spółka podwyższyła kapitał zakładowy o kwotę 14 753,60 zł do kwoty 342 732,50 zł poprzez emisję 147 536 akcji zwykłych na okaziciela serii I. Przedmiotowe podwyższenie kapitału zostało zarejestrowane w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 25.08.2022 r. Wartość emisji wyniosła 4 216 080,00 zł. Na dzień sporządzenia Sprawozdania Finansowego kapitał został w całości opłacony.

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

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

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

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

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

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

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

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

Kwartałne Sprawozdanie Finansowe nie zawiera zmian wywołanych korektą błędów.

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

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

Działalność Spółki w III kwartałach roku 2022 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 zarówno do końca roku 2022 jak i w roku 2023.

Ze względu na etap rozwoju rynkowego Spółki (brak przychodów z tytułu sprzedaży produktów i usług, a działalność finansowana jest z kapitałów własnych i dotacji, osiąganiem ujemnych wyników finansowych oraz ponoszeniem ujemnych przepływów netto z działalności operacyjnej oraz inwestycyjnej) możliwość kontynuacji działalności zależy w istotnym stopniu od 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 od dnia publikacji niniejszego sprawozdania, niezbędne są dodatkowe środki finansowe z zewnętrznych źródeł na poziomie ok. 16,6 mln zł.

W ocenie Zarządu Jednostki środki finansowe z już zrealizowanej jak i kolejnej planowanej emisji akcji w 2022 roku i w roku 2023 oraz zawarte umowy dotacyjne i posiadane środki własne umożliwią Spółce kontynuację działalności w dającej się przewidzieć przyszłości, tj. w okresie co najmniej 12 miesięcy od dnia bilansowego.

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

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

W okresie objętym Kwartałnym Sprawozdaniem Finansowym nie wystąpiło połączenie.

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

W okresie objętym Kwartalnym Sprawozdaniem Finansowym nie wystąpiły jednostki podporządkowane.

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

W okresie objętym Kwartalnym Sprawozdaniem Finansowym nie wystąpiły jednostki podporządkowane.

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

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

49. Informacje o istotnych zmianach wielkości szacunkowych

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

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

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

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

Spółka zawarła w Kwartalnym Sprawozdaniu Finansowym wszelkie istotne informacje mogące wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego w szczególności w punktach 7, 33, 38 Informacji dodatkowej do Sprawozdania.

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

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

Waluta	30.09.2022	30.06.2022	31.12.2021	30.09.2021
EUR	4,8698	4,6806	4,5994	4,6329
USD	4,9533	4,4825	4,06	3,9925

## 4.12 Podpisy członków zarządu i osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Łukasz Bzdion

Prezes Zarządu

Paweł Wielgus

Członek Zarządu

Agnieszka Brucha  
Osoba, której powierzono  
prowadzenie  
ksiąg rachunkowych

## 5 Pozostałe informacje o działalności Spółki

### 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 charakteryzująca się wysokim potencjałem terapeutycznym i oczekiwanymi właściwościami farmaceutycznymi, niezarejestrowany jako lek;

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

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

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

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

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

**NLPZ** - niesteroidowe leki przeciwzapalne;

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

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



**Osteoartroza** - przewlekły stan zapalny stawów ze zmianami zwyrodnieniowymi;

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

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

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

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

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

## 5.1 Akcjonariat

### 5.1.1 Struktura akcjonariatu Emitenta

Struktura akcjonariatu Emitenta na Dzień Bilansowy oraz 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	14,59%	14,59%
Kvarko Group ASI Sp. z o.o.	470.953	470.953	13,74%	13,74%
Łukasz Bzdion	415.763	415.763	12,13%	12,13%
Alternative Solution ASI S.A.	241.453	241.453	7,04%	7,04%
Pozostali	1.799.156	1.799.156	52,49%	52,49%
<b>SUMA</b>	<b>3.427.325</b>	<b>3.427.325</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>

*Od dnia przekazania poprzedniego raportu okresowego przez Emitenta, tj. raportu okresowego za pierwsze półrocze 2022 roku (opublikowanego w dniu 27 września 2022 roku), nie miały miejsca żadne zmiany w strukturze własności znacznych pakietów akcji Emitenta.*

### 5.1.2 Akcje w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących

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

Osoba	Liczba akcji
Łukasz Bzdion - Prezes Zarządu	415.763
Paweł Wielgus - Członek Zarządu	54.310
Ewelina Stelmach - Przewodnicząca Rady Nadzorczej	0
Ewa Więctawik - 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

*Od dnia przekazania poprzedniego raportu okresowego przez Emitenta, tj. raportu okresowego za pierwsze półrocze 2022 roku (opublikowanego w dniu 27 września 2022 roku), nie miały miejsca żadne zmiany w stanie posiadania akcji Emitenta przez osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta.*

## 5.2 Historia Spółki

Poprzednik prawny Spółki – Pracelo Sp. z o.o. została założona w dniu 12 lipca 2016 r. – zarejestrowana w KRS w dniu 14 lipca 2016 r. (KRS 0000628307). Pierwszymi założycielami Spółki byli: Łukasz Bzdion, Kvarco Group ASI Sp. z o.o. (d. Startit Fund Sp. z o.o.) oraz Infini 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” dofinansującego 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, umożliwiającą seryjne wytwarzanie weterynaryjnych produktów leczniczych na bazie mezenchymalnych komórek macierzystych.

W grudniu 2020 roku, aby przyspieszyć swój rozwój, Spółka pozyskała od inwestorów 3,5 mln zł w drodze emisji akcji serii D. Z kolei w listopadzie 2021 roku Spółka zadebiutowała w systemie alternatywnego obrotu NewConnect, pozyskując uprzednio w ramach emisji akcji serii G 7,4 mln zł. W lipcu 2022 r. pozyskano od inwestorów dalsze 4,2 mln zł w związku z emisją akcji serii I. W dniu 5 września 2022 roku akcje Bioceltix S.A. serii A-G zostały dopuszczone do obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie.

Poniższa tabela przedstawia zarys historii Spółki:

<b>2016</b>	lipiec	Zawiązanie spółki Pracelo sp. z o.o. przez p. Łukasza Bzdżiona, Kvarco Group ASI sp. z o.o. (d. Startit Fund sp. z o.o.) oraz Infini sp. z o.o.
<b>2017</b>	marzec	Rozpoczęcie realizacji pierwszego projektu badawczego poświęconego zastosowaniu komórek macierzystych w leczeniu zwyrodnienia stawów u psów, o wartości ok. 4,5 mln zł (60% sfinansowano ze środków NCBiR)
	listopad	Przystąpienie do Pracelo sp. z o.o. kolejnych inwestorów i rozpoczęcie realizacji dwóch projektów o łącznej wartości 2 mln zł z działania Bridge Alfa
<b>2018</b>	luty	Zmiana firmy Pracelo sp. z o.o. na Bioceltix sp. z o.o.
	lipiec	Ulokowanie działalności na terenie Wrocławskich Parków Biznesu, rozpoczęcie budowy wytwórni umożliwiającej wielkoskalową hodowlę zwierzęcych komórek macierzystych
	sierpień	Zmiana formy prawnej – przekształcenie spółki z ograniczoną odpowiedzialnością w spółkę akcyjną Bioceltix S.A.
<b>2019</b>	wrzesień	Rozpoczęcie pierwszych rozmów zmierzających do zawarcia tzw. umowy partneringowej z podmiotem o globalnej skali działania
	grudzień	Rozpoczęcie realizacji projektu dotyczącego kandydata na lek wykorzystywany w leczeniu kulawizny u koni, o wartości 7,2 mln zł (poziom dofinansowania NCBiR: 5,1 mln zł)
<b>2020</b>	lipiec	Przystąpienie do Polskiego Stowarzyszenia Producentów i Importerów Leków Weterynaryjnych „POLPROWET” w charakterze członka obserwującego
	październik	Otrzymanie od Głównego Inspektora Farmaceutycznego zezwolenia na wytwarzanie badanego weterynaryjnego produktu leczniczego terapii komórkowej w posiadanej wytwórni (standard farmaceutyczny)
<b>2021</b>	luty	Podjęcie przez WZ Emitenta decyzji o przeprowadzeniu oferty publicznej akcji oraz wprowadzeniu akcji Spółki do obrotu na rynku ASO
	marzec	Zakończenie oferty publicznej akcji serii G Spółki o wartości 7,4 mln zł
	lipiec	Przyznanie wytwórni Spółki Certyfikatu cGMP
	listopad	Debiut akcji Spółki na rynku ASO
<b>2022</b>	marzec	Podjęcie przez Walne Zgromadzenie Emitenta decyzji o ubieganiu się o dopuszczenie i wprowadzenie akcji Spółki do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez GPW
	lipiec	Zakończenie oferty prywatnej akcji serii I Spółki o wartości 4,2 mln zł
	wrzesień	Dopuszczenie akcji Spółki do obrotu na rynku regulowanym GPW

## 5.3 Opis działalności Emitenta

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

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

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

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

Spółka planuje złożyć pierwsze wnioski o dopuszczenie swoich produktów do obrotu w latach 2023-2024. Przyszła komercjalizacja wyników zakłada każdorazowe pozyskanie partnera z grona największych światowych koncernów zajmujących się lekami weterynaryjnymi, który będzie odpowiedzialny za dystrybucję i marketing leku po jego dopuszczeniu na rynek. Spółka byłaby w tym modelu kontraktowym wytwórcą leku inkasując przychody z tytułu produkcji kolejnych dawek oraz zwyczajowe opłaty licencyjne. Intencją Emitenta jest także uzyskanie przychodów pokrywających wcześniej poniesione nakłady na rozwój produktów, przynajmniej w istotnej części. Zgodnie z obecnymi szacunkami Emitenta rynkowy poziom opłat licencyjnych waha się od pięciu do piętnastu procent przychodów dystrybutora, zaś przychody z tytułu produkcji mogą stanowić dodatkowe 20%-40% od detalicznej ceny jednej dawki. Obecnie Spółka nie prowadzi działalności generującej przychody ze sprzedaży i koncentruje się na badaniach naukowych oraz stworzeniu korzystnych warunków do przyszłej komercjalizacji wyników tych badań w postaci dopuszczonych do obrotu produktów leczniczych.

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

## 5.4 Obecnie rozwijane leki biologiczne Spółki

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

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

W 2016 roku Emitent rozpoczął prace koncepcyjne związane z prawnymi możliwościami nadania komórkom macierzystym statusu weterynaryjnego produktu leczniczego. W tym celu Emitent wszedł w bezpośredni dialog z EMA, korzystając z narzędzia Innovation Task Force (ITF), które umożliwia nawiązanie współpracy z regulatorem rynku już na wczesnym etapie rozwoju planowanego produktu. Uzyskano wówczas informację, że EMA powołała grupę Ad Hoc Expert Group on Veterinary Novel Therapies (ADVENT), której celem jest opracowanie wytycznych dotyczących możliwości rejestracji weterynaryjnych produktów leczniczych na bazie komórek macierzystych, które zostały zakwalifikowane jako „stem cell-based product for veterinary use”. Po potwierdzeniu możliwości nadania komórkom macierzystym stosowanym w terapii statusu weterynaryjnego produktu leczniczego uruchomiono laboratorium w wynajmowanych pomieszczeniach Wrocławskiego Centrum Badań EIT+ (obecnie PORT) i rozpoczęto prace związane z technologią ALLO-BCLX, tworząc odpowiednią platformę do rozwoju leków na bazie allogenicznych mezenchymalnych komórek macierzystych (MSC). Zwieńczeniem prac grupy ADVENT była publikacja serii przewodników dotyczących stosowania allogenicznych komórek macierzystych w terapii. EMA jednoznacznie wskazała, że komórki macierzyste należy traktować jako substancję czynną, którą można stosować w terapii po uzyskaniu zezwolenia na dopuszczenie do obrotu, co jednoznacznie wiąże się z przejściem całej ścieżki rejestracyjnej potwierdzającej bezpieczeństwo i skuteczność w badaniach klinicznych. W przypadku leków biologicznych, których substancją czynną jest zawiesina żywych komórek macierzystych, krytycznym punktem jest odpowiednia kwalifikacja materiału wyjściowego pochodzenia zwierzęcego, z którego będą izolowane i namnażane w hodowli *in vitro* komórki macierzyste. Kluczowe jest opracowanie odpowiedniego panelu badań mikrobiologicznych obejmujących wirusy i bakterie, tak aby wykluczyć możliwość transferu choroby wirusowej lub bakteryjnej do pacjenta. Kontrola jakości pod kątem obciążenia mikrobiologicznego jest istotnym elementem szlaku technologicznego wytwarzania i kontroli jakości dla produktów na bazie MSC, ponieważ nie ma możliwości sterylizacji produktu końcowego. W tym celu Emitent opracował panel badań kontroli jakości zgodnie z wytycznymi ADVENT, który został pozytywnie zaopiniowany przez EMA w procedurze doradztwa naukowego (Scientific Advice).

W celu zminimalizowania ryzyka niepowodzenia w ubieganiu się o zezwolenie na dopuszczenie do obrotu Emitent nawiązał współpracę z uznanym na rynku doradcą branżowym - firmą CRO (ang. Contract Research Organization) i zlecił opracowanie Planu Rozwoju Produktu i wykonanie analizy GAP. Na podstawie opracowanego Planu Rozwoju Produktu Emitent kontynuował prace związane z opracowaniem markera potencji (ang. potency marker), który jest związany z mechanizmem działania



MSC w procesie immunomodulacji. Wskazanie mechanizmu działania (ang. Mode of Action, MoA) jest kluczowym elementem każdego kandydata na lek. W tym celu Emitent w ramach fazy Proof of Concept przeprowadził szereg badań *in vitro* oraz *in vivo* dotyczących mechanizmu działania MSC w procesie immunomodulacji.

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

Na podstawie raportów z badania fazy bezpieczeństwa Emitent będzie się ubiegał o wydanie pozwolenia na przeprowadzenie terenowego badania klinicznego, które jest odpowiednikiem III fazy badania klinicznego u ludzi. Celem terenowego badania klinicznego jest wykazanie skuteczności kandydata na lek na pacjentach klinicznych.

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

Emitent przez ostatnie 2,5 roku prowadził intensywne prace związane z uruchomieniem izolowanej linii produkcyjnej w standardzie cGMP i wdrożeniem Farmaceutycznego Systemu Jakości. Równolegle trwały prace związane z przeskalowaniem technologii ALLO-BCLX ze skali laboratoryjnej do skali farmaceutycznej. Szlak technologiczny związany z procesem wytwarzania leków biologicznych na bazie MSC i kontrola jakości procesu wytwarzania zostały pozytywnie zaopiniowane przez EMA w procedurze Scientific Advice. Emitent dwukrotnie przeprowadził konsultacje z EMA w ramach procedury Scientific Advice. Emitent planuje również konsultacje z EMA związane ze ścieżką kliniczną dla kolejnych kandydatów na leki, w szczególności dla kandydata BCX-CM-AD stosowanego w leczeniu atopowego zapalenia skóry u psów i kandydata BCX-EM stosowanego w leczeniu kulawizny u koni.



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

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

## **BCX-CM-J**

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

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

Przyjęta metodologia badania odzwierciedla standardy badań klinicznych dla dopuszczonych do obrotu produktów leczniczych stosowanych w leczeniu zmian zwyrodnieniowych stawów u psów. Pierwszym parametrem była ocena bólu odczuwanego przez pacjenta (ang. Pain Score, PS) na podstawie zwalidowanej ankiety bólu CBPI (ang. Canine Brief Pain Inventory), oceniającej trzy parametry: stopień bólu, ocenę funkcjonowania i ocenę ogólną. Ocena bólu składała się z 4 pytań (największe i najmniejsze nasilenie bólu, średni stopień bolesności oraz bolesność w momencie wypełniania ankiety). Każde z pytań oceniane było w skali od 0 do 10.

Drugim parametrem była ocena funkcjonowania (ang. Pain Interference, PI) składająca się z 6 pytań (wpływ bólu na ogólną aktywność, radość z życia, zdolność do wstawania z pozycji leżącej, do chodzenia, do biegania, do wchodzenia na schody, krawężniki itp.). Każde z pytań oceniane było w skali od 0 do 10. Trzecim parametrem brany pod uwagę w badaniu była ocena ogólna jakości życia (ang. Overall Impression, OI) punktowana w skali od 0 do 4, gdzie 0 oznacza „doskonała”, 4 natomiast „bardzo niska”. Parametry PS, PI oraz OI oceniane były podczas wizyt kontrolnych w dniach: 0, 7, 14, 30 i 60. Przyjęty do oceny skuteczności punkt końcowy badania (ang. primary end point) zakładał poprawę wyników leczenia w 30 dniu od podania badanego produktu leczniczego wyrażoną jako obniżenie PS o minimum 1 pkt oraz obniżenie PI o minimum 2 pkt przy OI nie wyższym niż w dniu 0. Biorąc pod uwagę przyjęte kryteria oceny skuteczności badanego produktu leczniczego Emitent otrzymał następujące wyniki:

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

Na podstawie publicznie dostępnych danych dla innych, dopuszczonych do obrotu weterynaryjnych produktów leczniczych należy stwierdzić, że wyniki uzyskane przez Emitenta w badaniu pilotażowym dla produktu BCX-CM-J są zadowalające i powinny umożliwić uzyskanie pozwolenia na dopuszczenie do obrotu w sytuacji, gdyby badania te prowadzone były w rygorze badań klinicznych.

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

<b>2016-2017</b>	Rozpoczęcie prac badawczo - rozwojowych
<b>2018</b>	Skalowanie technologii ze skali laboratoryjnej do skali farmaceutycznej
<b>2019</b>	Rozpoczęcie wytwarzania kandydata na produkt leczniczy w standardzie farmaceutycznym
<b>2020</b>	Badania <i>in vivo</i> - pilotaż badania klinicznego na pacjentach ze zmianami zwyrodnieniowymi stawów
<b>2021</b>	Zawarcie umowy z doradcą CRO (ang. Contract Research Organisation) z siedzibą w Niemczech na przeprowadzenie badania klinicznego dla kandydata na produkt leczniczy BCX-CM-J
<b>2022</b>	Pomyślne ukończenie istotnego etapu badań - fazy bezpieczeństwa (ang. Target Animal Safety, TAS)
<b>2022</b>	Terenowe badanie kliniczne
<b>2023*</b>	Złożenie wniosku o pozwolenie na dopuszczenie do obrotu do EMA

Źródło: Spółka

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

Na Dzień Raportu ukończona została faza bezpieczeństwa TAS. Podczas kilkukrotnego dostawowego podania badanego produktu leczniczego nie zaobserwowano żadnych niepokojących objawów klinicznych związanych z tym podaniem. Podanie badanego produktu leczniczego było dobrze tolerowane przez wszystkie zwierzęta. Badanie fizykalne i obserwacja tolerancji miejscowej nie wykazały żadnych nieprawidłowych wyników. Nie zaobserwowano również żadnych niepokojących wyników

w odniesieniu do masy i apetytu zwierząt. Pomiędzy grupą badaną a kontrolną nie zaobserwowano żadnych statystycznie istotnych różnic w odniesieniu do parametrów biochemicznych krwi i moczu.

Badanie kliniczne dla produktu BCX-CM-J jest przeprowadzone na 135 psach w trzech wybranych krajach w 15 ośrodkach badawczych. W dniu poprzedzającym Dzień Raportu poinformowano o cząstkowych wynikach otrzymanych w ramach tych badań. Analiza zmian stanu klinicznego pacjentów jest prowadzona w dniach 7, 14, 30, 45 i 80 od podania produktu lub placebo. Największy efekt terapeutyczny jest oczekiwany w dniu 30, w związku z czym na ten dzień w protokole badań klinicznych określono sprawdzian porównawczy skuteczności odnotowanej w grupie produktu badanego i placebo (tzw. primary endpoint), który w głównej mierze będzie rozstrzygał o wynikach całego badania. Na Dzień Raportu w grupie produktu badanego znajduje się 41 pacjentów, z czego 26 dotarło do dnia 30, w grupie kontrolnej znajduje się 22 pacjentów, z czego 15 dotarło do dnia 30. Opierając się na danych dostępnych w literaturze naukowej, jak również na dostępnych w domenie publicznej wynikach z badań klinicznych dla innych biologicznych weterynaryjnych produktów leczniczych, które uzyskały następnie dopuszczenie do obrotu, Zarząd Spółki stwierdził, że cząstkowe wyniki badania klinicznego są zbieżne z oczekiwaniami i założeniami Emitenta, jak również plasują się na poziomach skuteczności innych biologicznych weterynaryjnych produktów leczniczych, które zostały już dopuszczone do obrotu. Tym samym kontynuowanie badania klinicznego dla kandydata na produkt leczniczy BCX-CM-J uznaje się za racjonalne i uzasadnione.

## **BCX-CM-AD**

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

Na Dzień Raportu Emitent posiada jeden udokumentowany przypadek potwierdzenia skuteczności zastosowania badanego produktu leczniczego BCX-CM-AD. Badanie zostało przeprowadzone w ramach procedury leczenia ostatniej szansy (tzw. last resort treatment) u trzyletniego psa rasy bokser, u którego w 2018 roku zdiagnozowano atopowe zapalenie skóry. Pacjent ten nie odpowiadał na klasyczne leczenie z wykorzystaniem dopuszczonych do obrotu produktów leczniczych stosowanych w leczeniu atopowego zapalenia skóry u psów. Dodatkowo wdrożona terapia z wykorzystaniem biologicznego produktu leczniczego opartego o przeciwciało monoklonalne przeciwko interleukinie 31 również nie przyniosło oczekiwanych rezultatów.

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

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

Wzrost wartości CADESI do poziomu 10 został zaobserwowany dopiero w dniu 171, a więc po ok. 6 miesiącach od podania badanego produktu.

Dodatkowo zaobserwowano zmniejszoną częstotliwość swędzenia już kilka dni po podaniu badanego produktu, a tempo zmian skórnych zmniejszyło się 4 tygodnie po podaniu. Efekty terapii utrzymywały się przez okres 6 miesięcy, po tym czasie pojawiły się objawy kliniczne w postaci nawracającego swędzenia, a w obszarze okołowargowym pojawiły się łysienie i liszajowacenie.

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

<b>2017-2018</b>	Rozpoczęcie prac badawczo - rozwojowych
<b>2019</b>	Skalowanie technologii ze skali laboratoryjnej do skali farmaceutycznej
<b>2020</b>	Rozpoczęcie wytwarzania kandydata na produkt leczniczy w standardzie farmaceutycznym
<b>2021</b>	Pomyślne ukończenie istotnego etapu badań - fazy bezpieczeństwa (ang. Target Animal Safety, TAS)
<b>2022</b>	Badania <i>in vivo</i> - pilotaż badania klinicznego na pacjentach z atopowym zapaleniem skóry
<b>2023*</b>	Terenowe badanie kliniczne
<b>2024*</b>	Złożenie wniosku o pozwolenie na dopuszczenie do obrotu do EMA

Źródło: Spółka

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

Na Datę Raportu ukończona została faza bezpieczeństwa TAS. Wszystkie określone protokołem cele badania zostały osiągnięte, a w trakcie badania nie stwierdzono zdarzeń, które mogłyby mieć negatywny wpływ na jakość lub integralność danych uzyskanych w wyniku badania. Bezpieczeństwo podania kandydata na produkt leczniczy BCX-CM-AD we wlewach dożylnych zostało zweryfikowane pozytywnie. Badanie przeprowadzono zgodnie ze standardami Dobrej Praktyki Laboratoryjnej (ang. Good Laboratory Practice, GLP). W trakcie badania nie zaobserwowano zmian dotyczących ogólnego stanu klinicznego,

tj. w badaniu fizykalnym, odnośnie do tolerancji miejscowej w miejscu podania kandydata na produkt leczniczy, masy ciała i spożycia pokarmu. Podczas kilkukrotnego podania badanego produktu leczniczego BCX-CM-AD we wlewach dożylnych, u kilku osobników zaobserwowano lekkie objawy kliniczne wskazujące na stres, które całkowicie ustępowały w czasie od kilkunastu do kilkudziesięciu minut od podania. Badanie krwi oraz moczu nie wykazały odchyień od przyjętych norm. Badanie histopatologiczne nie wykazało zmian, które mogłyby wskazywać na toksyczne działanie badanego produktu leczniczego. W miejscu podania nie stwierdzono zmian patologicznych. U nielicznych osobników zaobserwowano nieswoiste objawy kliniczne spowodowane prawdopodobnie zwiększoną indywidualną wrażliwością na drogę podania, które nie wpływają na ogólną ocenę uzyskanych wyników.

## BCX-EM

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

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

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

<b>2018-2019</b>	Rozpoczęcie prac badawczo-rozwojowych
<b>2019</b>	Skalowanie technologii ze skali laboratoryjnej do skali farmaceutycznej
<b>2020</b>	Rozpoczęcie wytwarzania kandydata na produkt leczniczy w standardzie farmaceutycznym
<b>2021</b>	Zawarcie umowy z doradcą CRO (ang. Contract Research Organisation) z siedzibą w Niemczech na przeprowadzenie badania fazy bezpieczeństwa (ang. Target Animal Safety, TAS) dla kandydata na produkt leczniczy BCX-EM
<b>2022</b>	Rozpoczęcie fazy bezpieczeństwa (TAS)
<b>2023*</b>	Rozpoczęcie terenowego badania klinicznego
<b>2024*</b>	Złożenie wniosku o pozwolenie na dopuszczenie do obrotu do EMA

Źródło: Spółka

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

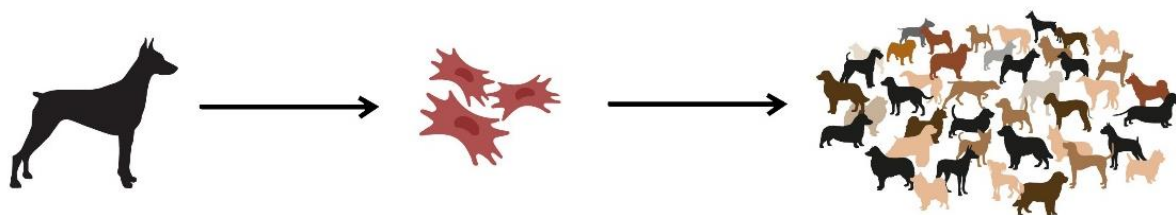
Na Datę Raportu kandydat na lek w ramach projektu BCX-EM znajduje się w fazie badania bezpieczeństwa (TAS) w związku z zawartą w styczniu 2022 r. umową z podmiotem typu CRO z Niemiec. W bieżącym roku kalendarzowym Spółka planuje zawrzeć umowę na terenowe badania kliniczne dla kandydata na lek BCX-EM.

## 5.5 Technologia Emitenta

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

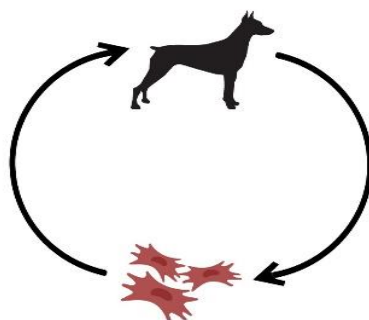
### Schematyczne porównanie terapii allogenicznej i autologicznej

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



Terapia autologiczna - biorca jest jednocześnie dawcą własnych komórek:

# Bioceltix



Źródło: Spółka

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

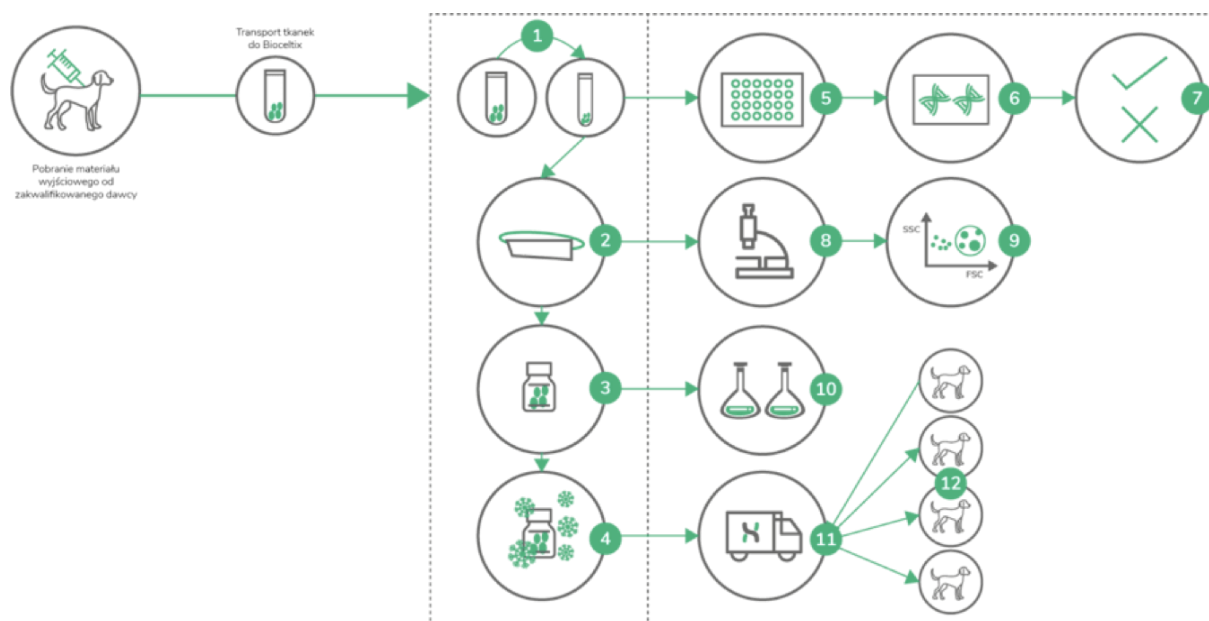
Wytwarzanie serii leku odbywać się będzie w zaprojektowanej zgodnie z autorskim pomysłem Emitenta izolowanej linii technologicznej, spełniającej farmaceutyczny standard jakości cGMP wymagany dla produktów leczniczych terapii zaawansowanej (ang. Advanced Therapy Medicinal Products, ATMP) stosowanych u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



# Bioceltix

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

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



Źródło: Spółka

1. Badanie potencjalnego dawcy materiału wyjściowego do produkcji w klinice kontraktowej.
2. Pobranie tkanki tłuszczowej i jej transport do laboratorium Bioceltix.
3. Izolacja nacyniowej frakcji zrzębu.
4. Badania kontroli jakości wyizolowanej nacyniowej frakcji zrzębu pod kątem obecności czynników zakaźnych - zwolnienie lub odrzucenie materiału wyjściowego produkcji serii leku.
5. Oczyszczanie i namnażanie poprzez hodowlę in vitro mezenchymalnych komórek zrzębu tkanki tłuszczowej.



6. Śródprocesowa kontrola jakości w oparciu o zaawansowane metody analityczne.
7. Zbiór, aktywacja, pakowanie, etykietowanie mezenchymalnych komórek zrębu tkanki tłuszczowej po hodowli.
8. Kontrolowana krioprezervacja zawiesiny aktywnych mezenchymalnych komórek zrębu tkanki tłuszczowej.
9. Badania końcowe - jałowości, endotoksyn, bioaktywności, zgodnie z wytycznymi EMA.
10. Zwalnianie lub odrzucanie serii produktu leczniczego.
11. Transport leku biologicznego zgodnie z GDP (ang. Good Distribution Practice - Dobra Praktyka Dystrybucyjna).

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

## 5.6 Strategia Emitenta

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

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

## 5.7 Założenia, na których oparta jest strategia Emitenta

Dla budowy pozycji Emitenta bardzo duże znaczenie ma kontekst rynkowy, a szczególnie fakt, że rynek weterynaryjnych leków biologicznych jest rynkiem relatywnie młodym. Pierwszy na świecie weterynaryjny lek biologiczny, lokiwetmab - przeciwciało monoklonalne stosowane w leczeniu atopowego zapalenia skóry u psów, - został dopuszczony do obrotu w Stanach Zjednoczonych w roku 2016. Według wiedzy Zarządu, na Dzień Raportu na globalny rynek weterynaryjnych leków biologicznych składa się łącznie tylko 5 produktów: wspomniany już lokiwetmab oraz dwa inne przeciwciała monoklonalne stosowane w leczeniu bólu towarzyszącego zmianom zwyrodnieniowym stawów u psów (bedinwetmab) i kotów (frunewetmab), a także dwa produkty przeznaczone do leczenia zapalenia stawów u koni, w których składnikiem aktywnym leku są końskie mezenchymalne komórki macierzyste. Biorąc pod uwagę przychody ze sprzedaży dopuszczonych do obrotu przeciwciał monoklonalnych, jak również aktywność dużych graczy rynkowych w obszarze przejęć mniejszych spółek biotechnologicznych, Emitent spodziewa się dalszego, dynamicznego rozwoju segmentu leków biologicznych, co powinno sprzyjać zainteresowaniu produktami i technologią Emitenta ze strony potencjalnych partnerów branżowych. Wchodzące na rynek weterynaryjny leki biologiczne stanowią

nową jakość w leczeniu zwierząt i są aktywnie poszukiwane przez ich opiekunów, co pozwala dużym firmom farmaceutycznym budować zupełnie nową narrację w obszarze marketingu i sprzedaży.

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

Jako jedno ze źródeł finansowania prowadzonych prac badawczo-rozwojowych Emitent wykorzystuje dotacje ze środków publicznych. Prowadząc dużą liczbę projektów Emitent ma możliwość pozyskania dotacji niezależnie na każdy z nich. Intencją Emitenta jest, aby maksymalnie dużo kosztów prac badawczo-rozwojowych zostało w przyszłości sfinansowanych z dotacji. Emitent posiada doświadczenie w pozyskiwaniu i rozliczaniu dotacji, poparte realizacją czterech projektów współfinansowanych ze środków publicznych.

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

do obrotu. Emitent współpracuje m.in. z doradcą branżowym, który ma doświadczenie w odniesieniu do weterynaryjnych produktów leczniczych na bazie końskich komórek macierzystych.

## 5.8 Dotacje i granty

### 5.8.1 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.

Instytucja pośrednicząca przyznała Spółce dofinansowanie w kwocie nie przekraczającej 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 z 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.

### 5.8.2 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, Poddziałanie 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.

### 5.8.3 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.

### 5.8.4 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 nie przekraczającej 5 009 885,23 zł, przy czym:

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

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

Na dzień sporządzenia niniejszego Raportu, 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. Na Dzień Raportu Spółka wystąpiła z wnioskiem o zmiany w projekcie, dotyczące m.in. przesunięć między kategoriami kosztów oraz wydłużenia prac do końca III kwartału 2023 r.

## 5.9 Komerccjalizacja produktów i możliwość generowania przychodów

Rozwój weterynaryjnych produktów leczniczych charakteryzuje się znacznie krótszą fazą kliniczną, niż ma to miejsce w przypadku produktów leczniczych dla ludzi. Na podstawie doświadczeń własnych oraz opinii doradców branżowych Emitent szacuje, że realizacja każdej z dwóch faz w procesie klinicznym, tj. fazy bezpieczeństwa i fazy skuteczności, zajmuje orientacyjnie od 1 do 1,5 roku. Okres ten jest całkowicie nieosiągalny w przypadku badań klinicznych nad produktami przeznaczonymi dla ludzi. Następstwem krótszych okresów faz badawczych jest większa częstotliwość występowania zdarzeń korzystnych z punktu widzenia możliwości komercjalizacji projektów poprzez zawieranie umów partneringowych. Z punktu widzenia możliwości zawarcia umowy partneringowej na wczesnym etapie rozwoju produktu szczególnie interesujące wydaje się być ukończenie pilotażu klinicznego, który przez potencjalnych partnerów branżowych utożsamiany jest z tzw. dowodem koncepcji (ang. Proof of Concept, PoC). Uzyskanie korzystnych wyników w badaniu PoC stanowi potwierdzenie przyjętej strategii badawczo-rozwojowej i bardzo często umożliwia zawarcie umowy partneringowej. Innymi zdarzeniami ważnymi z punktu widzenia potencjalnego partneringu są: i) zakończenie fazy bezpieczeństwa, ii) zakończenie fazy skuteczności (właściwych badań klinicznych), iii) złożenie wniosku o pozwolenie na dopuszczenie produktu leczniczego do obrotu, iv) uzyskanie od regulatora rynku farmaceutycznego pozytywnej rekomendacji dla dopuszczenia produktu leczniczego do obrotu oraz v) uzyskanie ostatecznego pozwolenia na dopuszczenie produktu leczniczego do obrotu. Mając na uwadze dużą liczbę zdarzeń stanowiących ewentualną podstawę do dalszych rozmów z potencjalnymi

partnerami branżowymi, relatywnie krótkie okresy pomiędzy tymi zdarzeniami oraz dużą liczbę produktów rozwijanych przez Emitenta, można przyjąć, że w sytuacji, gdy Emitent będzie bez przeszkód realizował swoją strategię rozwoju, w przyszłości wystąpi stosunkowo duża liczba zdarzeń będących punktem wyjścia do rozmów partneringowych.

Emitent przewiduje zasadniczo trzy źródła przyszłych przychodów:

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

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

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

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

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

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

Źródło: Spółka

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

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

## 5.10 Rozwój mocy produkcyjnych w przyszłości

Na Dzień Raportu Emitent dysponuje własną wytwórnią pracującą w standardzie farmaceutycznym, której teoretyczne moce produkcyjne wynoszą od kilku do kilkunastu tysięcy dawek terapeutycznych rocznie, w zależności od rodzaju produktu. Po przeprowadzeniu planowanych inwestycji mających na celu głównie zwiększenie stopnia automatyzacji pracy wytwórni, jej moce produkcyjne zostaną zwiększone. Obecne moce produkcyjne są wystarczające do uruchomienia pilotażowej sprzedaży, niemniej jednak wytwórnia ma charakter przede wszystkim badawczo-rozwojowy i służy do przeniesienia technologii ze skali laboratoryjnej do farmaceutycznej oraz do wytwarzania produktów leczniczych przeznaczonych do badań klinicznych. Dodatkowo prowadzona produkcja ma charakter kampanijny i w obecnym kształcie Emitent ma możliwość wytwarzania w danym czasie wyłącznie produktu dla jednego gatunku. Stąd też Emitent planuje w przyszłości zwiększenie mocy wytwórczych w taki sposób, aby możliwe było jednoczesne wytwarzanie wszystkich produktów leczniczych dla wszystkich gatunków, dla których Emitent uzyska pozwolenie na dopuszczenie do obrotu. Emitent zamierza podjąć odpowiednią decyzję o inwestycji w zwiększenie mocy produkcyjnych w momencie, gdy dopuszczenie do obrotu pierwszego produktu leczniczego będzie pewne lub prawie pewne.

## 5.11 Własność intelektualna

Spółka prowadzi działalność przede wszystkim w oparciu o know-how, dążąc równocześnie do ochrony kluczowych elementów własnej platformy technologicznej jako tajemnicy przedsiębiorstwa. Spółka na



bieżąco dokonuje analiz patentowych zarówno w zakresie zdolności patentowej własnych rozwiązań, jak i w zakresie ewentualnych naruszeń praw własności intelektualnej osób trzecich (tzw. *freedom to operate*).

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

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

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

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


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

Wyżej wymienione zgłoszenia zostały opublikowane w Biuletynie Urzędu Patentowego nr 3 z 2022 r.



## Znaki towarowe

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

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

## Domeny internetowe

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

## 5.12 Istotne dokonania lub niepowodzenia Emitenta w Okresie Sprawozdawczym

### 5.12.1 Najważniejsze osiągnięte kamienie milowe w Okresie Sprawozdawczym

#### 5.12.1.1 Dla BCX-CM-J:

- uzyskanie pozwoleń na realizację badań klinicznych na Węgrzech
- zwalidowanie i zrealizowanie dostaw produktu w warunkach niskotemperaturowych z zachowaniem standardów GDP do 16 klinik w Europie;
- rozpoczęcie fazy badawczej w badaniu klinicznym;
- otrzymanie częściowych wyników z terenowych badań klinicznych, na podstawie których wstępnie potwierdzono planowaną skuteczność kandydata na lek oraz podjęto decyzję o zasadności kontynuacji terenowego badania klinicznego.

#### 5.12.1.2 Dla BCX-CM-AD:

- włączenie do pilotażowych badań klinicznych Uniwersytetu Przyrodniczego w Lublinie w celu zdynamizowania tempa rekrutacji pacjentów z atopowym zapaleniem skóry oraz umożliwienia udziału w badaniu pacjentom z innych części kraju.

#### 5.12.1.3 Dla BCX-EM:

- rozpoczęcie fazy badawczej w weterynaryjnym badaniu bezpieczeństwa;
- wytworzenie pierwszych serii produktu BCX-EM w standardzie GMP i uzyskanie dopuszczenia do użycia w dalszych badaniach bezpieczeństwa i skuteczności;
- opracowanie protokołu badań klinicznych.

### 5.12.2 Wpływ sytuacji geopolitycznej na sytuację Spółki

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

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

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

Ponadto Spółka wspiera działalność pracowników, angażujących się we wsparcie dla uchodźców oraz bezpośrednio angażuje się we wsparcie finansowe dla zweryfikowanych zbiórek.

## 5.12.3 Istotne zdarzenia z III kwartału 2022 roku

Data	Zdarzenie	Raport bieżący
1 lipca 2022 roku	<p>Zawarcie aneksów do umów lock-up przez akcjonariuszy Emitenta.</p> <p>W dniu 1 lipca 2022 roku następujący akcjonariusze Emitenta:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1) Infini Alternatywna Spółka Inwestycyjna sp. z o.o.,</li> <li>2) Kvarko Group Alternatywna Spółka Inwestycyjna sp. z o.o.,</li> <li>3) Alternative Solution Alternatywna Spółka Inwestycyjna S.A.,</li> <li>4) Pan Łukasz Bzdion,</li> </ol> <p>zawarli aneksy do łączących ich ze Spółką oraz z Domem Maklerskim Navigator S.A. umów o ograniczeniu rozporządzania akcjami Emitenta (umów typu lock-up), przedłużające okresy obowiązywania ograniczeń w rozporządzaniu akcjami Spółki.</p>	<p>ESPI numer 23/2022*</p>
8 lipca 2022 roku	<p>Ustalenie ceny emisyjnej akcji serii I emitowanych w granicach kapitału docelowego Spółki.</p> <p>W dniu 8 lipca 2022 roku, po uzyskaniu zgody Rady Nadzorczej Spółki, Zarząd Spółki podjął uchwałę w przedmiocie ustalenia ceny emisyjnej akcji zwykłych na okaziciela serii I, emitowanych przez Spółkę w granicach jej kapitału docelowego na podstawie uchwały nr 1/06/2022 Zarządu Spółki z dnia 21 czerwca 2022 r., w wysokości 30,00 PLN (trzydzieści złotych) za 1 (jedną) akcję serii I, która to cena emisyjna została ustalona przez Zarząd Spółki po przeprowadzeniu procesu budowy księgi popytu na akcje serii I wśród potencjalnych inwestorów</p>	<p>ESPI numer 24/2022*</p>
9 lipca 2022 roku	<p>Uzyskanie zgody Krajowego Biura Bezpieczeństwa Łańcucha Żywnościowego na Węgrzech nr 530/1472-6/2022 na przeprowadzenie planowanego terenowego badania klinicznego weterynaryjnego na psach ze zmianami zwyrodnieniowymi stawów z wykorzystaniem badanego produktu leczniczego weterynaryjnego BCX-CM-J na bazie mezenchymalnych komórek macierzystych.</p> <p>Celem badania, podobnie jak w przypadku badania przeprowadzanego w Irlandii i Portugalii, będzie ocena skuteczności i bezpieczeństwa badanego</p>	<p>ESPI numer 25/2022*</p>

# Bioceltix

Data	Zdarzenie	Raport bieżący
	<p>weterynaryjnego produktu leczniczego BCX-CM-J w terenowym badaniu klinicznym u pacjentów klinicznych ze zmianami zwyrodnieniowymi stawów. Zgoda dotyczy możliwości przeprowadzenia badania klinicznego na psach w liczbie od 14 do 131.</p>	
<p>15 lipca 2022 roku/ 25 sierpnia 2022 roku</p>	<p>Zarząd Emitenta w dniu 15 lipca 2022 roku przekazał informacje podsumowujące przeprowadzoną przez Spółkę ofertę publiczną akcji zwykłych na okaziciela serii I, emitowanych przez Spółkę w granicach jej kapitału docelowego na podstawie uchwały nr 1/06/2022 Zarządu Spółki.</p> <p>Objęcie Akcji Serii I nastąpiło w drodze subskrypcji prywatnej na podstawie art. 431 § 2 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych poprzez złożenie przez Zarząd Spółki oferty objęcia Akcji Serii I skierowanej zgodnie z postanowieniami uchwały o podwyższeniu do inwestorów wskazanych przez Zarząd Emitenta. W związku z powyższym nie przyjmowano zapisów na akcje ani nie dokonywano przydziału akcji w rozumieniu art. 434 Kodeksu spółek handlowych. W dniu 15 lipca 2022 roku Zarząd Emitenta złożył oświadczenie o dookreśleniu kapitału zakładowego w statucie Spółki. Akcje serii I objęło 19 (dziewiętnastu) inwestorów. W ramach subskrypcji prywatnej zostało objętych 140.536 akcji serii I.</p> <p>Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 25 sierpnia 2022 roku dokonał wpisu zmian Statutu wynikających z podwyższenia kapitału zakładowego Emitenta, o czym Spółka poinformowała raportem bieżącym EBI numer 18/2022 z dnia 25 sierpnia 2022 roku. Podwyższenie kapitału zakładowego Spółki zostało zarejestrowane w związku z emisją 140.536 akcji zwykłych na okaziciela serii I o wartości nominalnej 0,10 zł, która została przeprowadzona na podstawie uchwały nr 1/06/2022 Zarządu Spółki z dnia 21 czerwca 2022 roku w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w granicach kapitału docelowego poprzez emisję nowych akcji zwykłych na okaziciela serii I z wyłączeniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy,</p>	<p>ESPI numer 26/2022 oraz EBI numer 18/2022*</p>

# Bioceltix

Data	Zdarzenie	Raport bieżący
	<p>zmiany statutu Spółki oraz ubiegania się o dopuszczenie tych akcji do obrotu na rynku regulowanym, na podstawie której zmieniono treść §7 ust. 1 i ust. 2 statutu Emitenta oraz w związku z oświadczeniem Zarządu z dnia 15 lipca 2022 roku, na podstawie którego dookreślono wysokość kapitału zakładowego wskazanego w §7 ust. 1 i ust. 2 statutu Emitenta.</p> <p>W wyniku emisji akcji serii I kapitał zakładowy Spółki, który dotychczas wynosił 328 678,90 zł został podwyższony o kwotę 14 053,60 zł, tj. do kwoty 342 732,50 zł (wysokość ta aktualna jest także na Datę Raportu). W związku z rejestracją akcji serii I kapitał zakładowy Emitenta dzieli się obecnie na 3.427.325 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każda, a ogólna liczba głosów wynikająca ze wszystkich wyemitowanych akcji wynosi 3.427.325.</p>	
28 lipca 2022 roku	<p>Zatwierdzenie przez Komisję Nadzoru Finansowego prospektu Emitenta sporządzonego w związku z zamiarem ubiegania się o dopuszczenie i wprowadzenie do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. wszystkich istniejących akcji Spółki, tj. łącznie 3.286.789 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 0,10 zł każda, w tym 1.981.500 akcji serii A, 104.290 akcji serii B, 172.000 akcji serii C, 186.224 akcji serii D, 271.550 akcji serii E, 211.225 akcji serii F oraz 360.000 akcji serii G.</p> <p>Prospekt został udostępniony w dniu 29 lipca 2022 r. na stronie internetowej Emitenta pod adresem: <a href="https://bioceltix.com/prospekt-wazne-informacje/">https://bioceltix.com/prospekt-wazne-informacje/</a> oraz na stronie internetowej firmy inwestycyjnej pod adresem: <a href="https://www.dmnavigator.pl">https://www.dmnavigator.pl</a>.</p> <p>O złożeniu wniosku o zatwierdzenie prospektu Emitent poinformował raportem bieżącym EBI nr 8/2022 z dnia 25 marca 2022 r.</p>	ESPI numer 27/2022*
4 sierpnia 2022 roku	<p>Złożenie przez Spółkę wniosku o dopuszczenie i wprowadzenie do obrotu na rynku regulowanym wszystkich istniejących akcji Spółki, tj. 3.286.789 akcji zwykłych na okaziciela serii A - G, zarejestrowanych w</p>	ESPI numer 28/2022*

# Bioceltix

Data	Zdarzenie	Raport bieżący
	depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. pod kodem ISIN PLBCLTX00019.	
5 sierpnia 2022 roku	<p>Rozpoczęcie fazy badawczej w badaniu klinicznym weterynaryjnym dotyczącym produktu BCX-CM-J przeznaczonego do leczenia zmian zwyrodnieniowych stawów, co oznacza, że badany produkt leczniczy weterynaryjny został podany pierwszym pacjentom.</p> <p>Celem prowadzonego badania klinicznego jest potwierdzenie skuteczności kandydata na produkt leczniczy weterynaryjny w terapii klinicznych objawów (ból, kulawizna) choroby zwyrodnieniowej stawów u psów. Badanie kliniczne jest prowadzone w 16 klinikach w 3 krajach (Portugalia, Irlandia, Węgry). Protokół badania klinicznego określa potwierdzenie skuteczności poprzez porównanie stopnia redukcji bólu i/lub kulawizny u dwóch grup pacjentów: grupy badanej, która otrzymała produkt BCX-CM-J oraz grupy kontrolnej, której podano placebo. Łączna liczba rekrutowanych pacjentów jest szacowana na poziomie 135 i zostanie dookreślona w oparciu o statystyczną analizę wyników obserwacji pierwszych 45 pacjentów. Czas obserwacji każdego pacjenta po podaniu wynosi 90 dni. Termin zakończenia badań zależy od tempa rekrutacji pacjentów.</p>	ESPI numer 29/2022*
29 sierpnia 2022 roku	<p>Rozpoczęto fazę badawczą w weterynaryjnym badaniu bezpieczeństwa dotyczącym kandydata na produkt leczniczy BCX-EM stosowanym u koni, co oznacza, że badany produkt leczniczy weterynaryjny został podany w iniekcji dostawowej zdrowym osobnikom.</p> <p>Celem prowadzonego badania jest potwierdzenie bezpieczeństwa kandydata na produkt leczniczy weterynaryjny BCX-EM. Badanie opiera się na dwukrotnym podaniu badanego produktu leczniczego w odstępie czasowym zdrowym osobnikom i porównanie wyników badań z grupą kontrolną, której podano placebo. Badanie bezpieczeństwa jest prowadzone w klinice w Hiszpanii zgodnie ze standardami GLP i wytycznymi VICH.</p>	ESPI numer 31/2022*

# Bioceltix

Data	Zdarzenie	Raport bieżący
30 sierpnia 2022 roku	<p>Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. („GPW”) podjął uchwały o dopuszczeniu i wprowadzeniu łącznie 3.286.789 akcji Spółki serii A-G do obrotu na rynku regulowanym w dniu 29 sierpnia 2022 r.</p> <p>Zgodnie z ww. uchwałami Zarząd GPW postanowił dopuścić i wprowadzić z dniem 5 września 2022 r. do obrotu na rynku regulowanym – rynku równoległym prowadzonym przez GPW następujące akcje Spółki: (i) 1.981.500 akcji serii A, (ii) 104.290 akcji serii B, (iii) 172.000 akcji serii C, (iv) 186.224 akcji serii D, (v) 271.550 akcji serii E, (vi) 211.225 akcji serii F oraz (vii) 360.000 akcji serii G („Akcje”), które to Akcje oznaczone są kodem ISIN: PLBCLTX00019.</p> <p>W związku z powyższym z dniem 5 września 2022 r. Akcje zostały wykluczone z obrotu w alternatywnym systemie obrotu NewConnect.</p>	ESPI numer 32/2022*
5 września 2022 roku	Debiut Emitenta na rynku regulowanym (równoległym) prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.	
21 września 2022 roku	Warunkowa rejestracja akcji serii I w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych S.A. zgodnie z oświadczeniem Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. („KDPW”) nr 848/2022 z dnia 21 września 2022 r., na podstawie którego KDPW postanowił zarejestrować w depozycie papierów wartościowych 140.536 akcji zwykłych na okaziciela serii I Emitenta o wartości nominalnej 0,10 PLN każda oraz oznaczyć je kodem PLBCLTX00019 („Akcje”), pod warunkiem wprowadzenia Akcji do obrotu na rynku regulowanym.	ESPI numer 34/2022
29 września 2022 roku	<p>W dniu 29 września 2022 r. Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. („GPW”) podjął uchwałę nr 888/2022 w sprawie dopuszczenia i wprowadzenia do obrotu giełdowego na Głównym Rynku GPW akcji zwykłych na okaziciela serii I Spółki. Na podstawie przedmiotowej uchwały Zarząd GPW:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- stwierdził, że do obrotu giełdowego na rynku równoległym dopuszczonych jest 140.536 akcji zwykłych na okaziciela serii I Emitenta o wartości nominalnej 0,10 PLN każda ("Akcje serii I");</li> </ul>	ESPI numer 36/2022

# Bioceltix

Data	Zdarzenie	Raport bieżący
	- postanowił wprowadzić z dniem 3 października 2022 r. do obrotu giełdowego na rynku równoległym Akcje serii I, pod warunkiem dokonania przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. w dniu 3 października 2022 r. rejestracji tych akcji i oznaczenia ich kodem "PLBCLTX00019".	
30 września 2022 roku	Komunikat Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. ("KDPW") z dnia 30 września 2022 r. w sprawie rejestracji w depozycie papierów wartościowych 140.536 akcji zwykłych na okaziciela serii I Emitenta o wartości nominalnej 0,10 PLN każda.	ESPI numer 37/2022

\*Wskazane raporty bieżące ESPI publikowane były przez Emitenta przed przejściem z dniem 5 września 2022 roku z Alternatywnego Systemu Obrotu NewConnect organizowanego przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. („GPW”) na rynek regulowany prowadzony przez GPW.

## 5.12.4 Istotne zdarzenia po Dniu Bilansowym

Data	Zdarzenie
3 października 2022 roku	Wprowadzenie do obrotu giełdowego na rynku równoległym 140.536 akcji zwykłych na okaziciela serii I Emitenta o wartości nominalnej 0,10 PLN każda
11-12 października 2022 roku	Udział Emitenta w International Pet Conference w Bolonii, podczas których Emitent prezentował swoją działalność jako podmiot z branży weterynaryjnej.
2 listopada 2022 roku	Powzięcie informacji o cząstkowych wynikach z badania klinicznego dla kandydata na produkt leczniczy BCX-CM-J, zgodnie z którą badany kandydat na lek wykazuje skuteczność względem grupy placebo, a dotychczasowe wyniki są zbieżne z wstępnymi przewidywaniami Spółki. Informację opublikowano w raporcie bieżącym ESPI nr 39/2022.

## 5.12.5 Wydarzenia inwestorskie po Dniu Bilansowym

Spółka przykłada dużą wagę do komunikacji z interesariuszami rynku kapitałowego. W celu realizacji standardów w zakresie ładu korporacyjnego i komunikacji, zapewnienia stałego i równego dostępu do informacji o Spółce dla wszystkich interesariuszy, oraz wychodząc naprzeciw ich potrzebom Emitent podejmuje liczne działania w zakresie relacji inwestorskich.

Poniżej opisano kluczowe wydarzenia i działania skierowane do interesariuszy rynku kapitałowego po Dniu Bilansowym.



Data	Wydarzenie	Idea
15-16 października 2022 roku	Konferencja „Książęca Street 11”	Dwudniowa konferencja, w której udział wzięło wielu członków zarządów i przedstawicieli spółek notowanych na warszawskiej Giełdzie Papierów Wartościowych, podczas której swój wykład wygłosił Członek Zarządu Emitenta. Wydarzenie umożliwiło networking z ekspertami z branży oraz inwestorami.
20 października 2022 roku	Czat inwestorski na StockWatch.pl	Udział przedstawicieli Emitenta w czasie z akcjonariuszami i innymi zainteresowanymi działalnością Emitenta podmiotami, podczas którego przedstawiciele Emitenta odpowiedzieli na pytania dotyczące m. in. aktualnej działalności, planów i perspektyw rozwoju.

### 5.13 Czynniki i zdarzenia o nietypowym charakterze mające istotny wpływ na skrócone sprawozdanie finansowe

W Okresie Sprawozdawczym nie wystąpiły czynniki i zdarzenia o nietypowym charakterze, które miały istotny wpływ na skrócone sprawozdanie finansowe.

### 5.14 Umowy, w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach akcji posiadanych przez akcjonariuszy

Uchwałą nr 05/02/2021 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 9 lutego 2021 r. utworzono w Spółce program motywacyjny. Program motywacyjny obejmuje lata 2021-2026. W celu zapewnienia Spółce możliwości wykonania programu motywacyjnego ustanowionego na mocy uchwały nr 05/02/2021 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 9 lutego 2021 w sprawie utworzenia w Spółce Programu Motywacyjnego, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło w dniu 9 lutego 2021 r. uchwałą nr 03/02/2021 w sprawie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy oraz zmiany statutu Spółki, na mocy której dokonano warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki o kwotę nie wyższą niż 29 267,90 zł (dwadzieścia dziewięć tysięcy dwieście sześćdziesiąt siedem złotych i dziewięćdziesiąt groszy) poprzez emisję nie więcej niż 292.679 (dwustu dziewięćdziesięciu dwóch tysięcy sześciuset siedemdziesięciu dziewięciu) akcji zwykłych na okaziciela serii H o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda. Warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego Spółki zostało wpisane w rejestrze przedsiębiorców w dniu 25 lutego 2021 r. Osobami uprawnionymi do objęcia emitowanych w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki akcji serii H będą posiadacze imiennych warrantów subskrypcyjnych serii A emitowanych przez Spółkę na podstawie uchwały nr 04/02/2021 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 9 lutego 2021 r. w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych serii A z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy - na podstawie tej uchwały Spółka może wyemitować nie więcej niż 292.679 (dwieście dziewięćdziesiąt dwa tysiące

sześćset siedemdziesiąt dziewięć) imiennych warrantów subskrypcyjnych. Prawo do objęcia akcji serii H w wyniku realizacji praw z warrantów subskrypcyjnych serii A może być wykonane nie później niż do dnia 31 grudnia 2026 roku. Cena emisyjna jednej akcji serii H będzie równa wartości nominalnej jednej akcji, tj. wynosić będzie 0,10 zł (dziesięć groszy) za jedną akcję serii H. Poza informacjami wymienionymi powyżej, na Datę Raportu nie zostały podjęte działania związane z implementacją ww. programu.

## 5.15 Opis zmian organizacji grupy kapitałowej Emitenta

Nie dotyczy. Emitent nie tworzy grupy kapitałowej, a tym samym nie zachodzą w jej przypadku zmiany w wyniku połączenia jednostek, uzyskania lub utraty kontroli nad jednostkami zależnymi oraz inwestycjami długoterminowymi, a także podziału, restrukturyzacji lub zaniechania działalności. Spółka nie tworzy ani nie jest częścią jednostek podlegających konsolidacji, jak też nie jest jednostką dominującą, która na podstawie obowiązujących przepisów nie ma obowiązku lub może nie sporządzać skonsolidowanych sprawozdań finansowych.

## 5.16 Oddziały

Nie dotyczy. Emitent nie posiada oddziałów.

## 5.17 Transakcje z podmiotami powiązаныmi na warunkach nierynkowych

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

## 5.18 Postępowania przed sądami i organami

Nie toczą się istotne postępowania przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, dotyczące zobowiązań lub wierzytelności Emitenta.

## 5.19 Udzielone poręczenia i gwarancje

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

## 5.20 Realizacja prognoz finansowych

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

## 5.21 Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności

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

## 5.22 Nabycie akcji własnych

Nie dotyczy. Nie wystąpiło w Okresie Sprawozdawczym nabycie akcji własnych przez Emitenta.

## 5.23 Instrumenty finansowe

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

## 5.24 Inne informacje - Zatrudnienie

Dane wg. stanu	Liczba pełnych etatów
Na dzień 30.09.2022 roku	20 pracowników na podstawie umów o pracę
	5 współpracowników na podstawie umów-cywilnoprawnych
Na Dzień Raportu	20 pracowników na podstawie umów o pracę
	5 współpracowników na podstawie umów-cywilnoprawnych

Wymiar pracy w przeliczeniu na pełne etaty (EPC) wynosił w III kwartale 2022 roku 16,89 dla wszystkich zatrudnionych osób.

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

Obecna sytuacji finansowa Spółki jest dobra. Jednostka z sukcesem zamknęła subskrypcję akcji w ramach podwyższenia kapitału serii I w drodze oferty prywatnej.

Spółka nie miała w Okresie Sprawozdawczym problemów z terminowym regulowaniem zobowiązań. Na Dzień Bilansowy Spółka nie miała zobowiązań przeterminowanych.

Na 30 września 2022 roku aktywa ogółem Bioceltix S.A. wynosiły 5 681,3 tys. PLN wobec 8 196,2 tys. PLN na koniec roku poprzedniego. Największą pozycję stanowiły aktywa obrotowe w kwocie 3 992,1 tys. PLN, wobec 6 511,5 tys. PLN na dzień 31.12.2021 r. Na dzień 30.09.2022 roku Spółka posiadała środki pieniężne w kwocie 3 696,4 tys. PLN wobec 6 055,0 tys. PLN na koniec roku 2021.

Udział aktywów trwałych w ogólnej strukturze majątku na dzień bilansowy wynosił 29,73%. Aktywa obrotowe to głównie środki pieniężne na rachunku bankowym i w kasie oraz należności z tytułu podatków.

Po stronie pasywów na Dzień Bilansowy największą pozycję przedstawia kapitał zapasowy. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania stanowią 36,79% sumy pasywów i wynoszą 2 090,1 tys. PLN. Na koniec poprzedniego roku obrotowego wartość ta wynosiła 2 196,5 tys. PLN. Kapitał własny Spółki na Dzień

Bilansowy wynosi 3 591,2 tys. PLN wobec 5 999,7 tys. zł na dzień 31.12.2021 r., a kapitał podstawowy na Dzień Bilansowy wyniósł 342,7 tys. PLN (wobec 328,7 tys. zł na koniec roku 2021).

Spółka w Okresie Sprawozdawczym poniosła 14 844 zł kosztów bezpośrednio związanych ze szkoleniami pracowników.

Podstawowe wskaźniki zadłużenia kształtują się na bezpiecznym poziomie:

- wskaźnik zadłużenia ogólnego – 36,79%  
(Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania ogółem / Aktywa),
- wskaźnik zadłużenia krótkoterminowego – 15,83%  
(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.

Jednostkowy rachunek zysków i strat za okres 01.07.2022 – 30.09.2022 wykazał przychody netto na poziomie 0,0 tys. zł (bez zmian względem analogicznego okresu w roku obrotowym 2021). Koszty działalności operacyjnej wyniosły w III kwartale 2022 r. 2 782,0 tys. PLN (za analogiczny okres poprzedniego roku – 1 539,5 tys. PLN). Spółka zakończyła rok Okres Sprawozdawczy stratą netto na poziomie – 2 821,3 tys. PLN, wobec straty 573,8 tys. PLN w okresie 01.07.2021 – 30.09.2021. Podstawowym składnikiem kosztów były usługi obce oraz wynagrodzenia.

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 IV kwartale 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. 16,6 mln zł.

W ocenie Zarządu Jednostki środki finansowe z planowanej kolejnej emisji akcji w roku 2022 oraz w 2023 roku jak też 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.

## 5.26 Wskazanie czynników mogących mieć wpływ na wyniki Emitenta w kolejnych kwartałach

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

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

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

## 6 Zatwierdzenie do publikacji

Raport kwartalny za III kwartał 2022 roku został zatwierdzony do publikacji przez Zarząd Emitenta w dniu 4 listopada 2022 roku.

Podpisy wszystkich Członków Zarządu:

Łukasz Bzdion - Prezes Zarządu

Paweł Wielgus - Członek Zarządu