



BLIRT S.A.

Raport Roczny
01.01.2020 – 31.12.2020

Gdańsk, 10 maja 2021r.

Autoryzowany Doradca

Navigator Capital[®]
Value delivered.

Raport sporządzony zgodnie z wymogami określonymi w załączniku nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu „*Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect*”.

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

Data przekazania raportu: 10 maja 2021 r.

Spis treści

| | |
|---|-----------|
| 1. LIST ZARZĄDU DO AKCJONARIUSZY I INWESTORÓW..... | 4 |
| 2. WYBRANE INFORMACJE FINANSOWE..... | 5 |
| 3. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ..... | 7 |
| Podmiot dominujący..... | 7 |
| Podmioty powiązane na dzień 31.12.2020 r..... | 7 |
| 4. SPRAWOZDANIE ZARZĄDU BLIRT S.A. NA TEMAT DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI W ROKU 2020. 8 | 8 |
| 4.1. ZDARZENIA ISTOTNIE WPŁYWAJĄCE NA DZIAŁALNOŚĆ JEDNOSTKI, KTÓRE NASTĄPIŁY W ROKU OBROTOWYM..... | 8 |
| 4.2. ZDARZENIA ISTOTNIE WPŁYWAJĄCE NA DZIAŁALNOŚĆ JEDNOSTKI PO ZAKOŃCZENIU ROKU OBROTOWEGO..... | 10 |
| 4.3. PRZEWIDYWANY ROZWÓJ JEDNOSTKI..... | 11 |
| 4.4. WAŻNIEJSZE OSIĄGNIĘCIA W DZIEDZINIE BADAŃ I ROZWOJU..... | 12 |
| 4.5. AKTUALNA I PRZEWIDYWANA SYTUACJA FINANSOWA..... | 12 |
| 4.6. WPŁYW PANDEMII KORONAWIRUSA SARS-CoV-2 NA DZIAŁALNOŚĆ SPÓŁKI..... | 12 |
| 4.7. NABYCIE UDZIAŁÓW (AKCJI) WŁASNYCH..... | 12 |
| 4.8. POSIADANIE PRZEZ GRUPĘ ODDZIAŁY (ZAKŁADY)..... | 13 |
| 4.9. INFORMACJA O RYZYKACH Z TYTUŁU POSIADANYCH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH..... | 13 |
| 4.10. INFORMACJA NA TEMAT STOSOWANIA ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO..... | 13 |
| | |
| 4.11. INFORMACJA O WYNAGRODZENIACH ZARZĄDU ORAZ RADY NADZORCZEJ..... | 14 |
| | |
| 4.12. INFORMACJA O WYNAGRODZENIU AUTORYZOWANEGO DORADCY..... | 15 |
| 4.13. CZYNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE Z DZIAŁALNOŚCIĄ GRUPY..... | 15 |
| 4.14. WYBRANE INFORMACJE FINANSOWE SPÓŁEK ZALEŻNYCH..... | 22 |
| 5. ZAŁĄCZNIKI..... | 23 |
| 5.1. WPROWADZENIE,SPRAWOZDANIE FINANSOWE BLIRT S.A. ZA ROK 2020 ORAZ INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO BLIRT S.A. ZA ROK 2020..... | 23 |
| 5.2. SPRAWOZDANIE BIEGŁEGO REWIDENTA..... | 23 |
| 5.3. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU O SPOSOBIE SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA ROCZNEGO..... | 23 |
| | |
| 5.4. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU O WYBORZE PODMIOTU DOKONUJĄCEGO BADANIA SPRAWOZDANIA ROCZNEGO..... | 23 |

1. LIST ZARZĄDU DO AKCJONARIUSZY I INWESTORÓW

Szanowni Państwo, Drodzy Akcjonariusze,

Przekazujemy Państwu raport roczny BLIRT S.A. za rok 2020. Był to trudny i wymagający okres dla nas wszystkich, czas walki o zdrowie, życie, miejsca pracy. Miniony rok dobitnie pokazał, jak ogromne znaczenie nie tylko dla nauki, ale także dla gospodarki, a przede wszystkim dla zdrowia i życia ma szeroko pojęta biotechnologia, diagnostyka i biologia molekularna. Dla Spółki Blirt był to rok wyjątkowy, zarówno pod względem ogromnego sukcesu finansowego, ale także pod względem wysiłku i pracy całego Zespołu, które pozwoliły ten sukces osiągnąć. Blirt wykorzystał w tym trudnym czasie swoją szansę, która pojawiła się wraz z rozwojem pandemii COVID-19, ale w naszej opinii pandemia była jedynie katalizatorem zmian, które obserwowaliśmy jako Spółka od dłuższego czasu i do których bardzo starannie się przygotowaliśmy.

W 2020 roku działania Spółki koncentrowały się przede wszystkim na pracy związanej ze zwiększaniem skali produkcji, tak, aby możliwe było realizowanie lawinowo zwiększonej ilości zamówień w szczególności na kluczowe produkty Spółki, czyli enzymy i odczynniki niezbędne w procesach ekstrakcji i detekcji wirusów, które Spółka wytwarza we własnym zakresie. Ważnym obszarem, z uwagi na walkę z pandemią, była sprzedaż i dostawa testów do detekcji wirusa SARS-CoV-2, których Spółka jest dystrybutorem. Po trudnej decyzji dotyczącej zamknięcia Działu Analityki, prowadzone były prace związane z likwidacją tego działu, które zakończyły się w czwartym kwartale 2020 roku. Wszystkie działania realizowane były z zachowaniem obowiązujących reżimów sanitarnych, zgodnie z wdrożonymi wewnętrznymi procedurami, w trosce nie tylko o naszych Pracowników, ale także ich rodziny i nas wszystkich.

W naszej ocenie rok 2021 będzie kolejnym, który w dużej części upłynie pod znakiem walki z pandemią. Dla Spółki będzie to przede wszystkim rok inwestycji związanych z adaptacjami i wyposażaniem nowych laboratoriów, które umożliwią ustabilizowanie procesów produkcyjnych i dostosowanie się do wymogów jakościowych, a które w zdecydowanej większości realizowane będą w ramach uzyskanej Decyzji o Wsparciu w ramach Polskiej Strefy Inwestycji. Niezwykle ważnym wydarzeniem, do którego Spółka przygotowuje się od kilku miesięcy będzie certyfikacja ISO 13485. Niezmiennie będziemy inwestować w Zespół, szczególnie pod kątem dalszego budowania kompetencji i relacji ze Spółką. Pomimo trudnej sytuacji epidemicznej liczymy na to, że będzie to dla Blirt kolejny, dobry rok.

Korzystając z okazji chcielibyśmy serdecznie podziękować wszystkim pracownikom Spółki za cały rok wyjątkowej pracy i zaangażowania.

Zapraszamy do zapoznania się z raportem rocznym.

Zarząd BLIRT S.A.:

Marian Popinigis – Prezes Zarządu

Krzysztof Kur – Wiceprezes Zarządu

Tomasz Wrzesiński – Wiceprezes Zarządu

2. WYBRANE INFORMACJE FINANSOWE

Podstawowe pozycje bilansu oraz rachunku zysku i strat ze sprawozdania finansowego przeliczono na EUR według kursów średnich, ustalonych przez Narodowy Bank Polski zgodnie z przedstawioną poniżej zasadą:

a) Bilans według kursu obowiązującego na ostatni dzień odpowiedniego okresu:

- na dzień 31 grudnia 2019 r. średni kurs wynosił 4,2585,

- na dzień 31 grudnia 2020 r. średni kurs wynosił 4,6148.

b) Rachunek zysków i strat, zestawienia zmian w kapitale oraz rachunku przepływów pieniężnych według kursów średnich w odpowiednim okresie, obliczonych jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie:

- średnia arytmetyczna w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 r. – 4,3018,

- średnia arytmetyczna w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2020 r. – 4,4742.

| | 01.01.2020 31.12.2020 | 01.01.2019 31.12.2019 | 01.01.2020 31.12.2020 | 01.01.2019 31.12.2019 |
|--|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Waluta (tys.) | PLN | PLN | EUR | EUR |
| Kapitał własny | 34 659 | 7 420 | 7 510 | 1 742 |
| Kapitał podstawowy | 1 720 | 1 720 | 373 | 404 |
| Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania | 6 612 | 1 336 | 1 433 | 314 |
| Aktywa razem | 41 271 | 8 757 | 8 943 | 2 056 |
| Aktywa trwałe | 7 544 | 3 082 | 1 635 | 724 |
| Należności długoterminowe | 67 | 65 | 14 | 15 |
| Należności krótkoterminowe | 6 415 | 1 155 | 1 390 | 271 |
| Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne | 20 603 | 2 403 | 4 464 | 564 |
| Zobowiązania długoterminowe | 404 | 97 | 87 | 23 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | 3 939 | 836 | 854 | 196 |
| Amortyzacja | 950 | 804 | 212 | 187 |
| Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi | 67 613 | 10 293 | 15 112 | 2 393 |
| Przychody z dotacji | 143 | 220 | 32 | 51 |
| Przychody netto ze sprzedaży z uwzględnieniem dotacji | 67 756 | 10 513 | 15 144 | 2 444 |
| Zysk / strata na sprzedaży | 25 430 | -669 | 5 684 | -156 |
| Zyska / strata na działalności operacyjnej | 25 948 | -479 | 5 799 | -111 |
| Zysk / strata brutto | 26 281 | -532 | 5 874 | -124 |
| Zysk / strata netto | 22 249 | -532 | 4 973 | -124 |
| Kurs Euro przyjęty do przeliczania pozycji RZiS | | | 4,4742 | 4,3018 |
| Kurs Euro przyjęty do przeliczania pozycji bilansowych | | | 4,6148 | 4,2585 |

W stosunku do sprawozdania finansowego opublikowanego w raporcie za IV kwartał 2020 r. (Raport EBI nr 2/2021 z dnia 15.02.2021 r.) wystąpiły różnice, z których najbardziej istotne w zakresie:

a) **RZiS to:**

- zmniejszenie przychodów ze sprzedaży produktów o kwotę 3,024 mln zł, która wynika ze zmniejszenia wartości zamówienia, które zostało zrealizowane w roku 2020 (Raport bieżący ESPI nr 4/2021 z dnia 21.04.2021 r.);
- zwiększenia zmiany stanu produktów o kwotę 2,718 mln zł, która wynika ze wzrostu zapasów w pozycji produktów gotowych w związku ze zwrotem do magazynu produktów gotowych w wyniku korekty zamówienia, o którym mowa powyżej, a także wyceny wg rzeczywistego kosztu wytworzenia zapasów, produktów i półproduktów przeprowadzonej po rozliczeniu inwentaryzacji rocznej;
- zwiększenia wartości innych przychodów finansowych o kwotę 342 tys. zł, która wynika z uwzględnienia przeprowadzonej na dzień bilansowy wyceny aktywów i pasywów wyrażonych w walutach obcych;
- zmniejszenia wartości podatku dochodowego o kwotę 759 tys. zł z uwagi na uwzględnienie podatku odroczonego.

b) **Bilansu**

to:

Aktywa:

- zwiększenie wartości długoterminowych rozliczeń międzyokresowych o kwotę 1,387 mln zł, która wynika z uwzględnienia aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego;
- zwiększenia wartości zapasów, w szczególności półproduktów i produktów w toku oraz produktów gotowych o kwotę 2,842 mln zł, która wynika z uwzględnienia kalkulacji technicznego kosztu wytworzenia przeprowadzonej po zakończeniu 2020 roku i odchyień od cen ewidencyjnych oraz korekty zamówienia, o którym mowa powyżej wraz ze zwrotem wyrobów gotowych;
- zmniejszenie wartości należności krótkoterminowych o kwotę ok. 4 mln zł, która wynika przede wszystkim z korekty zamówienia, które zostało zrealizowane w roku 2020 (Raport bieżący ESPI nr 4/2021 z dnia 21.04.2021 r.);
- zwiększenia wartości inwestycji krótkoterminowych o kwotę 417 tys. zł, która wynika w głównej mierze z uwzględnienia przeprowadzonej na dzień bilansowy wyceny środków pieniężnych znajdujących się na rachunkach walutowych.

Pasywa:

- zwiększenia wartości pozostałych kapitałów rezerwowych o kwotę 4,989 mln zł, przy jednoczesnym zmniejszeniu wartości pozostałych rezerw na zobowiązania, które wynikają z przyjętego sposobu prezentacji programu motywacyjnego opisanego szczegółowo w nocie 25 informacji dodatkowej do sprawozdania finansowego;
- zmniejszenia zobowiązań krótkoterminowych o kwotę 810 tys. zł, która wynika przede wszystkim z korekty sprzedaży, a co za tym idzie korekty zobowiązań publicznoprawnych z tytułu VAT.

3. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ

Podmiot dominujący

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

Podmioty powiązane na dzień 31.12.2020 r.

| | |
|-------------------------------|---|
| Pełna nazwa: | BS-154 Sp. z o.o. w likwidacji |
| Adres siedziby: | ul. Kładki 24, 80-822 Gdańsk |
| Kraj siedziby: | Rzeczpospolita Polska |
| Forma prawna: | Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością |
| Sąd rejestrowy: | Sąd Rejonowy Gdańsk – Północ w Gdańsku VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego |
| KRS: | 000446829 |
| REGON: | 221815834 |
| NIP: | 957-106-76-86 |
| Udziałowcy: | 82,5% BLIRT S.A. 17,5% Agencja Rozwoju Pomorza S.A. |
| Przedmiot działalności | Spółka powołana celu realizacji projektu badawczo – rozwojowego, który po uzyskaniu dofinansowania w ramach programu INNOTECH 2 realizowany był w Konsorcjum. Przedmiotem realizowanego projektu było: „Badanie aktywności chemoterapeutycznej preparatu BS 154, nowego cytostatyku, modulującego oporność wielolekową komórek nowotworowych”. Po zakończeniu realizacji projektu, w wyniku którego nie osiągnięto celów projektu, spółka została postawiona w stan likwidacji. |

| | |
|-------------------------------|--|
| Pełna nazwa: | BLR 152 Sp. z o.o. |
| Adres siedziby: | ul. Kładki 24, 80-822 Gdańsk |
| Kraj siedziby: | Rzeczpospolita Polska |
| Forma prawna: | Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością |
| Sąd rejestrowy: | Sąd Rejonowy Gdańsk – Północ w Gdańsku VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego |
| KRS: | 000577631 |
| REGON: | 362576290 |
| NIP: | 583-318-58-13 |
| Udziałowcy: | 100% BLIRT S.A. |
| Przedmiot działalności | Spółka powołana w celu realizacji projektu badawczo – rozwojowego. Z uwagi na fakt, że projekt nie uzyskał dofinansowania ze środków UE Spółka nie podjęła faktycznej działalności i pozostaje zawieszona. |

Spółka BS-154 Sp. z o.o. w likwidacji na podstawie art. 57 ust. 2 oraz spółka BLR 152 Sp. z o.o. na podstawie art. 58 ust. 1 Ustawy o rachunkowości nie podlegają konsolidacji. W związku z powyższym Spółka BLIRT S.A. nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

4. SPRAWOZDANIE ZARZĄDU BLIRT S.A. NA TEMAT DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI W ROKU 2020

4.1. ZDARZENIA ISTOTNIE WPŁYWAJĄCE NA DZIAŁALNOŚĆ JEDNOSTKI, KTÓRE NASTĄPIŁY W ROKU OBROTOWYM

Działalność usługowa i produkcyjna

Spółka prowadzi działalność opartą na produkcji i sprzedaży białek i enzymów oraz odczynników do biologii molekularnej często dostosowanych do zindywidualizowanych potrzeb klienta, zgodnie z hasłem marketingowym „Enzymes as You need”.

Działalność Spółki w 2020 roku była zdominowana przez spełnienie się oczekiwań co do gwałtownego rozwoju technik diagnostycznych opartych o biologię molekularną, a w tym przypadku przyspieszonego przez pandemię COVID-19. W krótkim czasie Spółka musiała zwiększyć moce produkcyjne, tak, aby realizować wzrastające z miesiąca na miesiąc zamówienia, w tym w szczególności na produkty niezbędne w procesach ekstrakcji i detekcji wirusa SARS-CoV-2. Szybkie zwiększenie mocy produkcyjnych było dużym wyzwaniem badawczo-rozwojowym, ponieważ procesy skalowania w branży biotechnologicznej charakteryzują się wysokim stopniem złożoności oraz są obciążone dużym ryzykiem niepowodzenia. Istotnym elementem sukcesu sprzedażowego była umiejętność utrzymania relacji z Klientami pomimo czasowych braków zapasów w magazynie i gwałtownie rosnącej, zarówno pod względem ilościowym, jak i wartościowym, liczby zamówień do procesowania. Głównymi odbiorcami wytwarzanych przez Spółkę produktów w 2020 roku byli zagraniczni Klienci, przede wszystkim producenci testów diagnostycznych. Sprzedaż zagraniczna produktów własnych stanowiła ok. 78% sprzedaży

produktów ogółem w roku 2020. Ważnym obszarem działalności Spółki była sprzedaż gotowych testów do detekcji wirusa SARS-CoV-2, których Spółka jest dystrybutorem na terenie Polski. Sumaryczny udział sprzedaży testów w sprzedaży ogółem w 2020 roku wyniósł ok. 22% i pomimo stosunkowo niskiej marży była to ważna działalność ze względu na walkę z pandemią.

W dniu 13 marca 2020 r. Rada Nadzorcza Spółki, na wniosek Zarządu, podjęła uchwałę w sprawie wyrażenia zgody na zmiany organizacyjne w postaci likwidacji Działu Analityki. Powyższa decyzja podyktowana była brakiem pozyskania inwestora dla Działu Analityki, niesatysfakcjonującymi wynikami finansowymi Działu oraz brakiem perspektyw na poprawę sytuacji w przyszłości, zwłaszcza w kontekście rozwijającej się pandemii. Likwidacja została przeprowadzona w najkrótszym możliwym terminie przy uwzględnieniu zobowiązań wynikających z zawartych umów. Proces likwidacji zakończył się w czwartym kwartale 2020 roku. W związku z likwidacją Działu Analityki Zarząd podjął decyzję o wypowiedzeniu umowy o dofinansowanie na realizację projektu, który miał być w nim realizowany.

Projekty badawczo-rozwojowe

W roku 2020 działania Spółki w zakresie projektów badawczo-rozwojowych koncentrowały się wokół zagadnień związanych ze zwiększaniem skali produkcji oraz optymalizacji procesów produkcyjnych. Ponadto prowadzony był szereg projektów dotyczących ulepszania własnych produktów, będących w stałej ofercie Spółki. W wyniku prowadzonych prac badawczo - rozwojowych w listopadzie 2020 r. złożony został wniosek patentowy na innowacyjny produkt znajdujący zastosowania m.in. w diagnostyce wirusów i pracy z RNA.

W ostatnim kwartale 2020 roku Spółka prowadziła także prace przygotowawcze w ramach nowego, potencjalnego projektu, którego celem byłoby opracowanie i wdrożenie platformy do tworzenia testów diagnostycznych służących do walki z szeroko pojętymi zagrożeniami biologicznymi, łącznie z COVID-19. W przypadku uruchomienia projektu będzie on realizowany w spółce celowej, we współpracy z zewnętrznym partnerem, który jest pomysłodawcą technologii.

Udział w targach i konferencjach

W związku z pandemią COVID-19 większość wydarzeń targowych i konferencyjnych zarówno krajowych, jak i zagranicznych została odwołana, przetożona na inny termin albo odbywała się w formie on-line. W 2020 roku przedstawiciele Spółki byli obecni na Phacilitate Leaders World and Steam Cell Therapies w Miami, USA. Ponadto uczestniczyli w wydarzeniach on-line: BioProcess International European Summit BIO KOREA 2020, BIO International Convention, Medica Dusseldorf, BioProduction Summit San Francisco, Analityca, Munich, Bio-Europe Digital.

Zmiany w organach Spółki

W dniu 12 maja 2020 r. Rada Nadzorcza powołała w skład Zarządu Pana Tomasza Wrzesińskiego, dotychczasowego Dyrektora ds. Marketingu i Sprzedaży, powierzając mu funkcję Wiceprezesa Zarządu.

W dniu 15 czerwca 2020 r. Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę w sprawie powołania Zarządu na nową kadencję. Skład Zarządu nie uległ zmianie tj. Pan Marian Popinigris – Prezes

Zarządu, Pan Krzysztof Kur – Wiceprezes Zarządu, Pan Tomasz Wrześniński – Wiceprezes Zarządu. Nowa kadencja upłynie 18 czerwca 2023 roku.

W dniu 26 czerwca 2020 roku Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki powołało 5 Członków Rady Nadzorczej na nową kadencję, która upłynie w dniu 26.06.2025 r. W skład Rady Nadzorczej Emitenta uchwałami Walnego Zgromadzenia powołani zostali dotychczasowi członkowie Rady, Panowie: Wenanty Plichta, Jerzy Milewski, Piotr Wierzbicki, Aleksander Wlezień oraz Bartosz Krzesiak. Ponadto Akcjonariusz Marian Popinigris korzystając z osobistego uprawnienia do powoływania i odwoływania jednego członka Rady Nadzorczej powołał w skład Rady Nadzorczej z dniem 27.06.2020 r. na wspólną kadencję Pana Jana Kospina. W związku z powyższym od dnia 27.06.2020 r. skład Rady Nadzorczej Spółki jest sześćoosobowy.

Inne ważne wydarzenia

W dniu 3 listopada 2020 r. Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę w sprawie pozytywnego zaopiniowania wniosku Zarządu Spółki dotyczącego akceptacji wcześniej opracowanych systemów premiowych na lata 2020-2021 dla kluczowych osób z kierownictwa Spółki oraz jej pracowników, a także zaakceptowała podstawowe założenia tych systemów.

Zgodnie z założeniami pula nagród za osiągnięty wynik finansowy Spółki wyniesie do 30% wartości EBITDA w roku 2020 oraz do 20% wartości EBITDA w roku 2021. Częściowo nagrody zostaną wypłacone w formie gotówkowej (w trakcie roku możliwe są wypłaty zaliczkowe), a częściowo w formie akcji pochodzących z nowej emisji. Minimalny wynik EBITDA Spółki umożliwiający wypłatę nagród to 5 mln zł odpowiednio w 2020 r. oraz w 2021 r.

W 2020 r. Spółka podjęła obowiązkowe działania mające na celu dematerializację akcji Spółki. Zgodnie z przepisami Spółka dokonała pięciokrotnego wezwania Akcjonariuszy Spółki do złożenia odcinków zbiorowych akcji oraz złożyła wymagane dokumenty w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych w Warszawie. Proces dematerializacji zakończył się 1 marca 2021 r. poprzez dokonanie zapisów na rachunkach maklerskich Akcjonariuszy.

W dniu 31.12.2020 r. Pomorska Specjalna Strefa Ekonomiczna, działając w imieniu Ministra Rozwoju, Pracy i Technologii, wydała decyzję o wsparciu dla Spółki w ramach Polskiej Strefy Inwestycji. Zgodnie ze złożonym wnioskiem o wydanie decyzji Spółka planuje zainwestować ok. 10,2 mln zł w okresie kolejnych 5 lat, w tym ok. 6,8 mln zł w 2021 roku. Inwestycja obejmie zarówno najem nowych powierzchni w Gdańskim Parku Naukowo-Technologicznym, adaptację i przebudowę laboratoriów, jak i zakup specjalistycznego wyposażenia. W ramach wydanej decyzji Spółka będzie uprawniona do uzyskania pomocy publicznej do kwoty odpowiadającej 45% zainwestowanych środków.

4.2. ZDARZENIA ISTOTNIE WPŁYWAJĄCE NA DZIAŁALNOŚĆ JEDNOSTKI PO ZAKOŃCZENIU ROKU OBROTOWEGO

W dniu 21.04.2021 r. nastąpiło skorygowanie istotnego zamówienia z 2020 r. o kwotę ok. 3 mln zł netto (przy pierwotnej kwocie zamówienia 6,3 mln zł netto). Produkty będące przedmiotem zamówienia, po przeprowadzeniu odpowiednich procedur kontroli jakości,

zostały zwrócone do Spółki. Korekta ta została uwzględniona w sprawozdaniu finansowym za rok 2020 (Raport bieżący ESPI nr 4/2021 z dnia 21.04.2021 r.).

W dniu 27.04.2021 r. na wniosek Zarządu dot. wprowadzenia do obrotu na rynku NewConnect 5 tys. akcji serii F oraz 5 tys. akcji serii G, Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie podjął uchwałę w sprawie wyznaczenia pierwszego dnia notowań na dzień 6 maja 2021 r.

W dniu 28.04.2021 r. Zarząd podjął uchwałę rekomendującą Walnemu Zgromadzeniu podział wyniku finansowego netto za rok 2020. Zgodnie z tą uchwałą Zarząd zarekomendował Walnemu Zgromadzeniu, aby zysk netto za rok 2020 został podzielony w ten sposób, że część zysku zostanie przeznaczona na wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy w kwocie 1 zł/akcję, pozostała kwota zaś zostanie przeznaczona na kapitał zapasowy Spółki (Raport bieżący ESPI nr 5/2021 z dnia 28.04.2021 r.). W związku z powyższym wynik finansowy netto za rok 2020 w kwocie 22.249.423,95 zł zostanie podzielony w ten sposób, że kwota 17.196.501 zł zostanie przeznaczona na wypłatę dywidendy, natomiast kwota 5.052.922,95 zł zasili kapitał zapasowy Spółki.

W ramach realizacji Programu Motywacyjnego Zarząd w dniu 29.04.2021 r. podjął uchwałę, w której zarekomendował Walnemu Zgromadzeniu podwyższenie kapitału zakładowego o kwotę 32.997,50 zł w drodze emisji 329.975 nowych akcji na okaziciela serii P z wyłączeniem prawa poboru dla dotychczasowych akcjonariuszy oraz zwrócił się do Rady Nadzorczej o pozytywne zaopiniowanie tejże rekomendacji. Akcje mają zostać objęte przez trzy kluczowe osoby zarządzające BLIRT SA. Uchwała w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego będzie przedmiotem posiedzenia na najbliższym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy. Jednocześnie główny akcjonariusz spółki dysponujący pośrednio i bezpośrednio pakietem akcji stanowiących 91,61% kapitału zakładowego Blirt S.A. złożył pisemne oświadczenie o zamiarze głosowania za podjęciem stosownej uchwały dotyczącej nowej emisji akcji (Raport ESPI nr 6/2021 z dnia 29.04.2021 r.).

4.3. PRZEWIDYWANY ROZWÓJ JEDNOSTKI

W roku 2021 nadal istotna będzie kwestia dalszego budowania Zespołu zarówno przez dodatkowe rekrutacje, jak i wzrost kompetencji oraz optymalizacja, częściowa automatyzacja i stabilizacja zwiększonej skali wytwarzania głównych produktów, tak aby móc realizować bieżące zamówienia oraz poszukiwać nowych Klientów. Spółka planuje także prowadzić prace badawczo - rozwojowe zarówno związane z udoskonalaniem istniejących produktów, jak i opracowywaniem nowych, innowacyjnych rozwiązań. Ważnym aspektem będzie wdrożenie i uzyskanie certyfikatu ISO 13485, którego celem jest zagwarantowanie najwyższej jakości wyrobów oraz ich zgodności z wymaganiami prawnymi i oczekiwaniami klientów (w tym również producentów zestawów diagnostycznych IVD). Spółka w 2021 roku planuje istotnie zwiększyć metraż wynajmowanych powierzchni laboratoryjnych i biurowych oraz dokonać ich adaptacji do specyficznych wymogów jakościowych, a także wyposażyć w najwyższej jakości sprzęt laboratoryjny i produkcyjny.

4.4. WAŻNIEJSZE OSIĄGNIĘCIA W DZIEDZINIE BADAŃ I ROZWOJU

W wyniku prowadzonych prac badawczo - rozwojowych w listopadzie 2020 r. złożony został wniosek patentowy na innowacyjny produkt znajdujący zastosowania m.in. w diagnostyce wirusów i pracy z RNA.

4.5. AKTUALNA I PRZEWIDYWANA SYTUACJA FINANSOWA

W ocenie Zarządu wynik finansowy za rok 2020 można określić jako wybitnie satysfakcjonujący. Sytuacja finansowa Spółki jest obecnie bardzo dobra. Spółka posiada wysoki stan środków pieniężnych, dzięki czemu będzie mogła z własnych środków sfinansować planowane inwestycje bez ryzyka utraty płynności finansowej. Obecnie Zarząd nie widzi żadnych zagrożeń związanych z kontynuacją działania Spółki. Zarząd przewiduje, że sytuacja finansowa Spółki, przy realizacji założonych planów rozwojowych i sprzedażowych będzie stabilna.

4.6. WPŁYW PANDEMII KORONAWIRUSA SARS-CoV-2 NA DZIAŁALNOŚĆ SPÓŁKI

Pandemia jest niewątpliwie czynnikiem wprowadzającym głębokie zmiany na rynku biotechnologii. Szczególnie produkcja testów w oparciu o technologie amplifikacji i detekcji kwasów nukleinowych (RT-qPCR, RT-LAMP) spowodowała gwałtowny wzrost zapotrzebowania na wszelkie związane z nią komponenty, przede wszystkim na rekombinowane enzymy z obszaru biologii molekularnej, wzrósł też znacznie import do Polski gotowych testów diagnostycznych PCR, zwłaszcza w pierwszym roku rozwoju COVID-19. Spółka, obserwując od dłuższego czasu megatrendy rynku i przewidując rozwój roli technik opartych o biologię molekularną w diagnostyce i w naszym życiu codziennym, była w stanie sprostać tej nowej sytuacji zarówno pod względem właściwego asortymentu, jak i możliwości szybkiego wzrostu skali produkcji.

Jak wiemy sytuacja z pandemią jest bardzo dynamiczna i prawdopodobnie będziemy obserwować jeszcze gwałtowne zmiany zarówno w liczbie zakażonych, jak i w metodach walki z pandemią. Gwałtowność tych zmian jest w przypadku Spółki amortyzowana przez globalny charakter jej biznesu i różne ich tempo i charakter na poszczególnych kontynentach i w poszczególnych krajach.

Spółka ocenia też zmiany rynku spowodowane COVID-19 jako przyspieszenie przewidywanych trendów i element wprowadzenia nowych technologii i aplikacji związanych z detekcją rozmaitych zagrożeń biologicznych, ale również element zagrożenia związanego z zachorowaniami i zgonami, lockdownem i nieuniknionymi ich następstwami jakimi są problemy gospodarcze.

4.7. NABYCIE UDZIAŁÓW (AKCJI) WŁASNYCH

W roku obrotowym 2020, ani po jego zakończeniu Spółka nie nabywała akcji własnych.

4.8. POSIADANIE PRZEZ GRUPĘ ODDZIAŁY (ZAKŁADY)

Spółka posiada oddział w Lublinie. Oddział został utworzony na podstawie uchwały Zarządu z dnia 26 sierpnia 2015 r. Wpisany do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzone przez Sąd Rejonowy Gdańsk – Północ, VII Wydział Gospodarczy, w dniu 15 września 2015 r.

4.9. INFORMACJA O RYZYKACH Z TYTUŁU POSIADANYCH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH

Nie dotyczy. Spółka nie stosuje instrumentów finansowych, w tym w szczególności instrumentów, dla których zastosowanie ma rachunkowość zabezpieczeń. W związku z powyższym Spółka nie identyfikuje ryzyk z tym związanych.

4.10. INFORMACJA NA TEMAT STOSOWANIA ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO

W 2020 roku Spółka stosowała zasady ładu korporacyjnego wymienione w „Dobrych Praktykach Spółek Notowanych na NewConnect” z wyłączeniem zasad wymienionych poniżej:

| Numer zasady | Zasada ładu korporacyjnego | | Informacja o stosowaniu zasady w 2020r. (TAK, NIE, TAK/NIE) | Wyjaśnienia dotyczące stosowania danej zasady. Okoliczności i przyczyny nie stosowania zasady oraz informacja, w jaki sposób Spółka zamierza usunąć ewentualne skutki nie stosowania danej zasady lub jakie kroki zamierza podjąć, by zmniejszyć ryzyko nie stosowania danej zasady w przyszłości, w odniesieniu do roku 2020. |
|--|--|--|---|--|
| informacja „TAK/NIE” oznacza, że Spółka stosuje daną zasadę, z wyłączeniami lub zastrzeżeniami opisanymi w wyjaśnieniach | | | | |
| 1 | Spółka powinna prowadzić przejrzystą i efektywną politykę informacyjną, zarówno z wykorzystaniem tradycyjnych metod, jak i z użyciem nowoczesnych technologii oraz najnowszych narzędzi komunikacji, zapewniających szybkość, bezpieczeństwo oraz szeroki i interaktywny dostęp do informacji. Spółka, korzystając w jak najszerszym stopniu z tych metod, powinna zapewnić odpowiednią komunikację z inwestorami i analitykami, wykorzystując w tym celu również nowoczesne metody komunikacji internetowej, umożliwiać transmitowanie obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrować przebieg obrad i upubliczniać go na stronie internetowej. | | TAK/NIE | Z wyłączeniem transmitowania obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrowania przebiegu obrad i upubliczniania go na stronie internetowej oraz interaktywnego dostępu do informacji. W ocenie Spółki koszty stosowania takich rozwiązań byłyby niewspółmiernie wysokie do potencjalnych korzyści płynących z ich zastosowania. Informacje dotyczące zwołania walnego zgromadzenia i podejmowanych uchwał Spółka przekazuje w formie raportów bieżących i publikuje na stronie internetowej, zatem inwestorzy mają możliwość zapoznania się ze sprawami poruszonymi na walnym zgromadzeniu. Biorąc powyższe pod uwagę Spółka nie planuje w najbliższym czasie wprowadzenia w/w rozwiązań. Spółka nie wyklucza zmiany tego stanowiska w przyszłości. |
| 3. | Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej: | <p>3.3 Opis rynku, na którym działa emitent, wraz z określeniem pozycji emitenta na tym rynku</p> <p>3.8 Opublikowane prognozy wyników finansowych na bieżący rok obrotowy, wraz z założeniami do tych prognoz oraz korektami do tych prognoz (w przypadku, gdy emitent publikuje prognozy)</p> <p>3.16 Pytania akcjonariuszy dotyczące spraw objętych porządkiem obrad, zadawane przed i w trakcie walnego zgromadzenia, wraz z odpowiedziami na zadawane pytania</p> | TAK/NIE | <p>Z wyłączeniem pozycji rynkowej Spółki – ze względu na specyfikę działalności Spółki i brak źródeł statystycznych dotyczących segmentu rynku, na którym działa, wiarygodne oszacowanie jego pozycji na rynku nie jest możliwe.</p> <p>Spółka nie wyklucza zmiany tego stanowiska w przyszłości.</p> <p>Ze względu na specyfikę branży, w której funkcjonuje Spółka, wpływ wielu czynników na osiągnięte przez nią wyniki finansowe, Spółka nie będzie publikować prognoz wyników finansowych.</p> <p>Spółka nie wyklucza zmiany tego stanowiska w przyszłości.</p> <p>Spółka może opublikować i udzielić odpowiedzi na wybrane pytania dotyczące spraw objętych porządkiem obrad, które w opinii Spółki mają istotne znaczenie dla przebiegu obrad i/lub uchwał podejmowanych przez WZA.</p> |
| 11. | Przynajmniej 2 razy w roku emitent, przy współpracy Autoryzowanego Doradcy, powinien organizować publicznie dostępne spotkanie z inwestorami, analitykami i mediami. | | TAK/NIE | <p>Spółka przy współpracy z Autoryzowanym Doradcą będzie organizować spotkania z inwestorami, analitykami i mediami, jeśli tylko okaże się to konieczne dla usprawnienia komunikacji z rynkiem kapitałowym.</p> <p>Spółka nie wyklucza zmiany tego stanowiska w przyszłości.</p> |
| 16. | <p>Emitent publikuje raporty miesięczne, w terminie 14 dni od zakończenia miesiąca.</p> <p>Raport miesięczny powinien zawierać co najmniej:</p> <ul style="list-style-type: none"> • informacje na temat wystąpienia tendencji i zdarzeń w otoczeniu rynkowym emitenta, które w ocenie emitenta mogą mieć w przyszłości istotne skutki dla kondycji finansowej oraz wyników finansowych emitenta, • zestawienie wszystkich informacji opublikowanych przez emitenta w trybie raportu bieżącego w okresie objętym raportem, • informacje na temat realizacji celów emisji, jeżeli taka realizacja, choćby w części, miała miejsce w okresie objętym raportem, • kalendarz inwestora, obejmujący wydarzenia mające miejsce w nadchodzącym miesiącu, które dotyczą emitenta i są istotne z punktu widzenia interesów inwestorów, w szczególności daty publikacji raportów okresowych, planowanych walnych zgromadzeń, otwarcia subskrypcji, spotkań z inwestorami lub analitykami, oraz oczekiwany termin publikacji raportu analitycznego. | | NIE | <p>Ze względu na charakter i zakres prowadzonej działalności Emitent uważa, iż należyte wykonywanie obowiązków informacyjnych poprzez publikację raportów bieżących i okresowych jest wystarczające z punktu widzenia oceny inwestycyjnej Spółki i w związku z tym nie jest konieczne sporządzanie comiesięcznych raportów.</p> <p>Wszelkie istotne informacje mające wpływ na bieżącą działalność Spółki są publikowane w formie raportów bieżących i okresowych (system EBI i ESPI) oraz publikowane na stronie internetowej Spółki.</p> <p>Spółka nie wyklucza zmiany tego stanowiska w przyszłości.</p> |

4.11. INFORMACJA O WYNAGRODZENIACH ZARZĄDU ORAZ RADY NADZORCZEJ

Wynagrodzenie Członków Zarządu w 2020 wyniosło:

- a) Z tytułu pełnienia funkcji w Zarządzie Spółki łącznie 58.935,50 zł, przy czym Pan Tomasz Wrzesiński pełni funkcję Członka Zarządu od dnia 12.05.2020 r.

- b) Z tytułu umowy o pracę i umowy o świadczenie usług, którymi Członkowie Zarządu są związani ze Spółką łącznie za okres, w którym Członkowie Zarządu pełnili funkcję w Zarządzie 271.600,29 zł
- c) Z tytułu Programu Motywacyjnego (część gotówkowa) łącznie w 2020r. 1.315.000 zł, a w roku 2021, które dotyczyły roku 2020, na które została zawiązana rezerwa, dodatkowo 628.300 zł.
- d) Z tytułu Programu Motywacyjnego (część akcyjna), Członkowie Zarządu otrzymają łącznie 271 743 akcje na okaziciela serii P. Emisja i wydanie akcji nastąpi w roku 2021. Szczegóły dot. Programu Motywacyjnego oraz jego wyceny znajdują się w notcie 25 Informacji dodatkowej.

Prezes Zarządu Pan Marian Popinigris w roku 2020 nie otrzymywał wynagrodzenia z tytułu pełnionej funkcji, nie jest też beneficjentem Programu Motywacyjnego.

Członkowie Rady Nadzorczej zgodnie z uchwałą nr 1 NWZA z dnia 13 grudnia 2010 roku do 25.06.2020 r. otrzymywali wynagrodzenie w wysokości 1 tys. zł brutto za każde posiedzenie Rady Nadzorczej. Od dnia 26.06.2020 roku zgodnie z uchwałą nr 22 WZA z dnia 26 czerwca 2020 roku otrzymują ryczałtowe wynagrodzenie miesięczne w wysokości 1 tys. brutto. Sumaryczne wynagrodzenie wszystkich Członków Rady Nadzorczej z tytułu pełnienia funkcji za rok 2020 wyniosło 48.056,68 zł brutto. Dodatkowo z tytułu innych umów cywilno – prawnych i usług świadczonych na rzecz Spółki przez Członków Rady Nadzorczej, łączne wynagrodzenie wyniosło 51.106,67 zł.

4.12. INFORMACJA O WYNAGRODZENIU AUTORYZOWANEGO DORADCY

Z uwagi na charakter tajemnicy handlowej wynikającej ze zmiany stosunku umownego pomiędzy Spółką a Navigator Capital S.A. informacja o wynagrodzeniu Autoryzowanego Doradcy nie podlega publikacji.

4.13. CZYNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE Z DZIAŁALNOŚCIĄ GRUPY

Ryzyko związane z dalszym finansowaniem działalności

Obecna sytuacja finansowa Spółki jest bardzo dobra. Zarząd nie przewiduje, żeby była potrzeba dokapitalizowania bieżącej działalności Spółki. Niemniej jednak mogą zdarzyć się sytuacje, których wykorzystanie będzie wymagało dokapitalizowania Spółki, np. niezbędne inwestycje sprzętowe lub lokalowe. Wówczas Spółka będzie starała się pozyskać zewnętrzne finansowanie np. poprzez kredyty bankowe, kapitał od nowych akcjonariuszy w drodze nowej emisji lub poprzez znalezienie nowego inwestora.

Ryzyko związane z otoczeniem makroekonomicznym

Spółka prowadzi działalność głównie na rynku międzynarodowym, ale jest także obecna na rynku krajowym. Sytuacja ekonomiczno-finansowa Spółki uzależniona jest od sytuacji makroekonomicznej na świecie i w mniejszym oraz malejącym stopniu w Polsce. Obecnie jest to ryzyko istotne z uwagi na to, że świat będzie musiał zmierzyć się z popandemicznym

kryzysem gospodarczym. Obecność Spółki na rynkach zagranicznych powoduje ryzyko wynikające z otoczenia makroekonomicznego specyficznego dla rynków, na których działa. Znaczącym ryzykiem jest ryzyko kursowe. Zwracamy jednak uwagę, że jest ono równoważone zakupami odczynników i materiałów do produkcji od kontrahentów zagranicznych.

Ryzyko zmian tendencji rynkowych

Rozwój biotechnologii uważany jest za jeden z przyszłych filarów gospodarki światowej. Jak ważny jest to sektor pokazał rok 2020, w którym biotechnologia i diagnostyka molekularna były kluczowe w walce z pandemią. Sektor, w którym działa Spółka znajduje się obecnie w fazie skokowego wzrostu. Jest to głównie spowodowane pandemią oraz organicznym rozwojem nowych rozwiązań technologicznych. Dostępne analizy rynku nie przewidują pogorszenia koniunktury w sektorze działalności Spółki, a dodatkowo obecna sytuacja związana z pandemią koronawirusa powoduje wzrost zainteresowania sektorem biotechnologicznym, w szczególności biologii i diagnostyki molekularnej. Nie można jednak wykluczyć wyhamowania lub odwrócenia pozytywnych tendencji na rynku biotechnologii. Wystąpienie niekorzystnych dla Spółki zmian może spowodować zmniejszenie potencjału rozwojowego, a więc przełożyć się negatywnie na generowane przychody ze sprzedaży oraz wyniki finansowe. Spółka stara się na bieżąco analizować tendencje rynkowe i dostosowywać swoje działania i ofertę do zmieniającego się otoczenia rynkowego zgodnie z myślą przewodnią Spółki: „*Enzymes as You need*”.

Ryzyko związane z wykorzystaniem pomocy publicznej

W związku z charakterem prowadzonej działalności, Spółka aktywnie korzysta z funduszy na realizację określonych projektów ze środków unijnych. Spółka była i wciąż jest beneficjentem pomocy publicznej, podlega więc ryzyku niewypełnienia poszczególnych postanowień umów o dofinansowanie. W takim przypadku Spółka zobowiązana będzie do zwrotu wykorzystanych dotacji i innych form pomocy publicznej. Sytuacja taka przełoży się negatywnie na sytuację ekonomiczno-finansową. Spółka dokłada wszelkich starań, aby wypełniać wszystkie postanowienia poszczególnych umów i decyzji.

Ryzyko związane z konkurencją na rynkach usług na których Spółki prowadzą działalność

Jest to standardowe ryzyko biznesowe, nie do uniknięcia w przypadku działania na wolnym rynku. Emitent, jako stosunkowo mała Spółka ponosi wyższe koszty jednostkowe. Z drugiej jednak strony Zarząd Spółki uważa, że przewagą może być bliższy kontakt z klientem (mniej pośredników), możliwość podejmowania szybkich decyzji w zakresie zmiany oferty oraz większy apetyt na ryzyko. Dynamika eksportu dowodzi konkurencyjności Spółki. Zarząd Spółki dokłada wszelkiej staranności, aby prowadzona polityka cenowa przy rozwoju sprzedaży nie prowadziła do uzyskiwania niższej marży. Spółka prowadzi działalność na niszowym, stosunkowo wysokomarżowym rynku, a dodatkowo działa w oparciu o przewodnią myśl „*Enzymes as You need*”.

Ryzyko związane z niestabilnością przepisów prawnych

Ryzyko to w największym stopniu dotyczyło Działu Analityki, który mógł funkcjonować dzięki posiadanym certyfikatom Dobrej Praktyki Laboratoryjnej oraz Dobrej Praktyki Wytwarzania. W związku z likwidacją Działu Analityki ryzyko to zostało ograniczone. Ryzyko dotyczy również uzyskanej zgody na pracę z materiałem GMO. W świetle nadchodzących zmian dotyczących wyrobów medycznych oraz planów Spółki co do certyfikacji w systemie ISO 13485 ryzyko to będzie coraz większe także w obszarze białek i biologii molekularnej. Zaostrzenie wymagań w tym zakresie może utrudnić prowadzenie tej działalności lub wywołać dodatkowe inwestycje lub koszty. Spółka stara się monitorować wszelkie zmiany prawne i regulacyjne oraz dostosowywać działalność do zmieniających się przepisów.

Ryzyko związane z przepisami podatkowymi

Polski system podatkowy, będący jednym z podstawowych elementów wpływających na decyzje przedsiębiorców, charakteryzuje się częstymi zmianami przepisów, które nie zostały sformułowane w sposób dostatecznie precyzyjny i brak jest ich jednoznacznej wykładni. Interpretacje przepisów podatkowych ulegają częstym zmianom, a zarówno praktyka organów skarbowych, jak i orzecznictwo sądowe w sferze opodatkowania nie są jednolite, co powoduje, że w przypadku polskiej spółki zachodzi większe ryzyko prowadzenia działalności, niż w przypadku spółki działającej w bardziej stabilnych systemach podatkowych.

Jednym z elementów ryzyka wynikającego z unormowań podatkowych są przepisy odnoszące się do upływu okresu przedawnienia zobowiązania podatkowego, co wiąże się z możliwością weryfikacji prawidłowości naliczenia zobowiązań podatkowych za dany okres oraz w przypadku stwierdzenia naruszeń natychmiastową wykonalnością decyzji organów podatkowych. Deklaracje podatkowe określające wielkość zobowiązania podatkowego i wysokość dokonanych wpłat mogą być weryfikowane w drodze kontroli przez organy skarbowe co do zasady w okresie pięciu lat od końca roku, w którym minął termin płatności podatku.

Spółka w sprawozdaniu za rok 2020 rozpoznała aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego, którego nie było w latach ubiegłych z uwagi na generowaną stratę podatkową.

W przypadku przyjęcia przez organy podatkowe odmiennej od będącej podstawą wyliczenia zobowiązania podatkowego przez Spółkę interpretacji przepisów podatkowych, sytuacja taka może mieć istotny negatywny wpływ na działalność Spółki, jej sytuację finansową, wyniki oraz perspektywy rozwoju. Spółka dokłada starań, aby na bieżąco monitorować zmieniające się przepisy prawa podatkowego i stosować je w swojej działalności, a w razie potrzeby występuje do odpowiednich instytucji z wnioskami o wydanie indywidualnych interpretacji podatkowych.

Ryzyko związane z ochroną wartości intelektualnych

Spółka realizuje własne projekty badawczo-rozwojowe oraz wprowadza na rynek nowe produkty zarówno innowacyjne, jak i generyczne, w związku z czym istotne znaczenie mają regulacje dotyczące praw własności przemysłowej i intelektualnej oraz ich ochrony. Spółka

proceedzi działalność w taki sposób, by nie naruszyć praw osób trzecich w tym zakresie. Nie można jednak wykluczyć, iż przeciwko niej będą wysuwane przez osoby trzecie roszczenia dotyczące naruszenia przez Spółkę praw własności przemysłowej i intelektualnej (w szczególności na etapie prac badawczych oraz na etapie uzyskiwania pozwolenia na dopuszczenie produktów Spółki do obrotu). Wysunięcie takich roszczeń, nawet jeżeli będą one bezzasadne, może wydłużyć czas potrzebny dla uzyskania wspomnianego pozwolenia, a obrona przed takimi roszczeniami może wiązać się z koniecznością ponoszenia znacznych kosztów, co w efekcie może negatywnie wpłynąć na wyniki finansowe. Spółka podejmuje działania w celu analizy czystości patentowej lub innych własności intelektualnych dotyczących jej działalności, tak aby zminimalizować to ryzyko.

Niektóre aspekty działalności Spółki mogą podlegać ochronie praw intelektualnych. Spółka będzie podejmowała starania, aby tę działalność chronić w Polsce i za granicą. Istnieje jednak ryzyko, iż niedopatrzenia lub błędy w tej dziedzinie mogą skutkować reakcją rynku i konkurencji (np. próby kopiowania technologii), co może mieć negatywny wpływ na działalność Spółki i jej wyniki finansowe. Istnieje również ryzyko, iż mimo ochrony praw intelektualnych zagranicą, konkurenci (w szczególności z krajów gdzie ochrona praw intelektualnych jest słabo rozwinięta i jej egzekwowanie ograniczone) będą próbować kopiować produkty lub technologię Spółki mimo prawnego zakazu w tymże kraju.

Ryzyko związane z kradzieżą własności intelektualnej Spółki

Innowacyjność prowadzonych własnych komercyjnych projektów badawczo-rozwojowych powoduje, iż istnieje ryzyko użycia przez konkurencję odkrytych przez Spółkę rozwiązań, także tych chronionych patentami. Pomimo istniejących odpowiednich przepisów prawa w Polsce, mogą pojawić się opóźnienia z egzekucją prawa do własności intelektualnej, co może w konsekwencji doprowadzić do utraty części lub całości przychodów z komercjalizacji projektu. Spółka dokłada starań, aby monitorować i wykrywać na wczesnym etapie działania konkurencji, które mogą być dla niej szkodliwe w tym zakresie.

Ryzyko związane z możliwością ujawnienia tajemnic handlowych Spółki

Realizacja planów Spółki może być uzależniona od zachowania w tajemnicy będących w posiadaniu Spółki informacji poufnych, w szczególności informacji dotyczących prowadzonych badań oraz procesów technologicznych. Nie można wykluczyć, że informacje te zostaną ujawnione i wykorzystane przez osoby współpracujące ze Spółką, w szczególności przez jej pracowników i że efektem ujawnienia tych informacji będzie ich wykorzystanie przez podmioty prowadzące działalność konkurencyjną w stosunku do Spółki. W takiej sytuacji środki obrony praw Spółki, w szczególności przysługujące Spółce roszczenia, mogą okazać się niewystarczające dla ochrony przed negatywnymi skutkami takich zdarzeń. Spółka stara się chronić informacje, które uznaje za poufne lub wrażliwe. W tym celu standardem jest chociażby zawieranie umów o zachowaniu poufności na wczesnym etapie rozmów z potencjalnymi kontrahentami, a także z pracownikami i współpracownikami. Spółka prowadzi także ostrożną politykę informacyjną.

Ryzyko zdarzeń losowych

Spółka, jak każdy inny podmiot gospodarczy, narażona jest na ryzyko związane ze zdarzeniami losowymi. Zaistnienie znaczących zdarzeń lub czynników, których Spółka nie jest w stanie przewidzieć, takich jak pożar, trzęsienie ziemi, nawałnica może mieć istotny negatywny wpływ na funkcjonowanie laboratoriów. Sytuacja taka wpłynęłaby negatywnie na prowadzoną działalność i sytuację finansową Spółki. Spółka podejmuje w tym zakresie standardowe środki minimalizujące skutki takich zdarzeń, tj. poprzez zawieranie odpowiednich umów ubezpieczeniowych, szczególnie w zakresie ubezpieczenia majątkowego.

Ryzyko współpracy z podmiotami publicznymi

Odbiorcami produktów i usług Spółki na rynku krajowym są zarówno podmioty publiczne, jak i prywatne. Podmiotami finansowanymi ze środków publicznych są przede wszystkim szkoły wyższe i instytuty korzystające z usług (produktów) Spółki. Powoduje to możliwość powstania sytuacji, w której wybór dostawcy usług (produktów) nie zawsze będzie dokonywany w oparciu o kryteria ekonomiczne. Może to spowodować, iż Spółka np. nie przedłuży dotychczasowych kontraktów, bądź nie pozyska nowych ze strony podmiotów publicznych.

Dotychczasowa współpraca Spółki z podmiotami publicznymi realizowana jest w oparciu o wieloletnie doświadczenia kluczowych pracowników Spółki, co w znacznym stopniu minimalizuje przedmiotowe ryzyko.

Ryzyko związane z prowadzeniem innowacyjnej działalności

Przyszłe przychody, jak i kształtowanie się wartości Spółki związane są w dużym stopniu z potencjałem nowych odkryć (rozwiązań) i projektów, obecnie jeszcze nieznanymi. Nigdy nie ma pewności, że projekt badawczo-rozwojowy zakończy się sukcesem. Raczej większość nowych przedsięwzięć kończy się porażką. Zmiana strategii Spółki, która nastąpiła w 2016 roku ograniczyła to ryzyko, odchodząc od realizacji projektów polegających na opracowywaniu nowych kandydatów na leki, które to projekty obarczone są relatywnie większym ryzykiem niepowodzenia, a jednocześnie czas ich trwania jest bardzo długi.

Ryzyko utraty kluczowych pracowników, presji rynkowej na wzrost wynagrodzeń oraz braku wykwalifikowanej kadry pracowniczej

Istotnym ryzykiem dla Spółki jest rezygnacja bądź niezdolność do pracy któregoś z kluczowych pracowników. Przyszły rozwój Spółki jest ściśle związany ze stabilnością zatrudnienia kluczowego personelu. Utrata kluczowych pracowników mogłaby negatywnie wpłynąć na dotychczasową owocną współpracę z klientami Spółki (w zakresie świadczonych usług), co miałyby negatywny wpływ na sytuację ekonomiczno-finansową Spółki. W przypadku odejścia ze Spółki osób kierujących produkcją, sprzedażą lub badaniami w ramach konkretnych własnych komercyjnych projektów badawczo-rozwojowych, kontynuowanie tych działań mogłoby okazać się bardzo utrudnione. W celu zniwelowania możliwości wystąpienia takich zdarzeń Spółka podejmuje działania w kierunku

odpowiedniego motywowania personelu oraz utrzymania lojalności pracowników względem Spółki.

Ryzyko związane z krótkoterminowymi umowami z odbiorcami

Charakterystyka branży, w której działa Spółka powoduje, iż większość umów z odbiorcami usług oparta jest o zlecenia krótkoterminowe (trwające kilka miesięcy), co utrudnia precyzyjne prognozowanie przyszłych przepływów pieniężnych w dłuższej perspektywie.

Celem Spółki jest pogłębienie współpracy z obecnymi partnerami, jak również zawieranie umów z nowymi kontrahentami na dłuższe okresy. Ponadto, współpraca z kluczowymi kontrahentami ma wieloletnią historię opartą o wypracowane kontakty osobiste kluczowych pracowników Spółki, co minimalizuje przedmiotowe ryzyko.

Ryzyko realizacji strategii Spółki

Spółka identyfikuje kilka zagrożeń, które mogą mieć negatywny wpływ na realizację założonej strategii. Może okazać się, iż zarówno w kraju, jak i za granicą nie będzie w przyszłości odpowiedniego zapotrzebowania na specyficzne kompetencje, którymi dysponuje Spółka. Istnieje również ryzyko błędnej oceny rynku na produkty wprowadzane do oferty. Istotnie na realizację strategii może też wpłynąć ograniczenie nakładów na badania i rozwój przez światowe koncerny farmaceutyczne i innych użytkowników końcowych produktów i usług Spółki. Wystąpienie powyższych zdarzeń może mieć negatywny wpływ na sytuację ekonomiczno-gospodarczą Spółki i jej przyszłe wyniki finansowe. Spółka stara się na bieżąco monitorować tendencje rynkowe w tym zakresie, tak aby dostosowywać swoją działalność do sytuacji rynkowej, co doskonale wpisuje się w przewodnie hasło marketingowe Spółki: „*Enzymes as You need*”.

Ryzyko związane ze standardami jakości i utratą reputacji

W działalności Spółki niezwykle istotnym czynnikiem warunkującym osiągnięcie sukcesu ekonomicznego oraz badawczego jest utrzymanie odpowiednich standardów jakości oferowanych produktów. Na powyższe składa się między innymi prowadzenie prac w certyfikowanym laboratorium w ściśle określonych i monitorowanych warunkach oraz przy wykorzystaniu najwyższej jakości materiałów. Istnieje ryzyko, iż w przyszłości certyfikat dla laboratorium tj. dla urządzeń i pomieszczeń może zostać wstrzymany lub nieprzyznany, co może wpłynąć negatywnie na działalność Spółki i jego wyniki finansowe. W celu ograniczenia tego ryzyka Spółka na bieżąco stara się monitorować wymagania w tym zakresie, tak aby spełnione zostały wymagania dotyczące urządzeń i pomieszczeń, w których prowadzone są prace. Produkowane wyroby dla niektórych klientów muszą też być odpowiednio certyfikowane, co dodatkowo zaostrza wymogi jakościowe. W przypadku nieutrzymania wysokich standardów jakościowych produktów Spółki, istnieje ryzyko spadku zaufania do produktów, co może mieć istotny wpływ na osiągnięte w przyszłości przychody i wyniki finansowe.

Ryzyko związane z procesami technologicznymi

W związku ze specyfiką działalności Spółki proces produkcyjny białek i świadczonych usług odbywa się w rygorystycznie określonych warunkach.

Mimo dołożenia wszelkiej staranności istnieje ryzyko wystąpienia błędu ludzkiego, wadliwego działania urządzeń specjalistycznych lub wystąpienia zdarzeń losowych, powodujących, że proces produkcyjny zostanie zakłócony. Wystąpienie takich zdarzeń może spowodować wady jakości w wytwarzanych produktach bądź zniszczenie produktu i jednocześnie wpłynąć negatywnie na poziom przychodów związanych z prowadzonymi pracami. Spółka stara się ciągle udoskonalać swoje procesy produkcyjne, a także dodatkowe procesy kontroli jakości wytwarzanych produktów i świadczonych usług, tak aby minimalizować to ryzyko.

Ryzyko związane z błędami w procesie produkcyjnym lub realizacji usług

Zarówno produkcja wyrobów będących w ofercie Spółki, jak i świadczone usługi wymagają określonych kwalifikacji i umiejętności. Pomimo stosowanych w Spółce wysokich standardów zarówno w procesie produkcyjnym, jak i w realizacji świadczonych usług mogą wydarzyć się sytuacje błędnego wykonania usługi lub wyprodukowania wyrobu niezgodnego ze specyfikacją. Istnieje ryzyko, że przełoży się to na straty klienta znacznie przewyższające wartość zrealizowanych kontraktów. W związku z taką sytuacją klienci będą wysuwali roszczenia, także finansowe, wobec Spółki. Spółka dokłada wszelkich starań, aby produkowane wyroby jak i świadczone usługi były realizowane zgodnie z wymaganiami klienta i specyfikacją m.in. poprzez stałe podnoszenie kwalifikacji personelu oraz konsultacje z zewnętrznymi ekspertami.

Ryzyko związane z lokalizacją laboratoriów Spółki

Spółka prowadzi działalność w Gdańskim Parku Naukowo-Technologicznym (GPN-T), w budynku Wydziału Biologii Uniwersytetu Gdańskiego oraz w utworzonym w 2017 roku zakładzie produkcyjnym w Gdyni. W ocenie Spółki nie są to lokalizacje optymalne, w związku z czym w przyszłości Spółka będzie dążyła do tego, aby działalność prowadzona była w jednej lokalizacji. Istnieje jednak ryzyko, że przy przenoszeniu działalności do nowych laboratoriów wystąpią trudności związane z ponownym uruchomieniem procesów produkcyjnych i usługowych oraz kalibracją i walidacją aparatów. Taka sytuacja może mieć niekorzystny wpływ na zdolność produkcji i realizacji usług oraz może wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe. Spółka nie przewiduje, że z jej inicjatywy zmiana miejsca prowadzenia działalności nastąpi w ciągu najbliższych kilkunastu miesięcy, chyba, że będzie to oznaczało dodatkowe lokalizacje. W 2020 roku Spółka prowadziła działalność w trzech lokalizacjach. W roku 2021 Spółka planuje rozbudować dotychczasowe laboratoria oraz dodatkowo zaadaptować kolejne, co w konsekwencji spowoduje, że działalność będzie prowadzona w czterech lokalizacjach.

4.14. WYBRANE INFORMACJE FINANSOWE SPÓŁEK ZALEŻNYCH

Spółka BS-154 Sp. z o.o. w likwidacji (82,5% udziałów BLIRT S.A.) na podstawie art. 57 ust. 2 oraz spółka BLR 152 Sp. z o.o. (100% udziałów BLIRT S.A.) na podstawie art. 58 ust. 1 Ustawy o rachunkowości nie podlegają konsolidacji. Ponadto spółka BLR 152 Sp. z o.o. nadal nie podjęła faktycznej działalności, a dodatkowo w czerwcu 2019 złożyła kolejny wniosek o zawieszenie działalności.

Wybrane dane finansowe spółki BS – 154 Sp. z o.o. w likwidacji

Z dniem 15.10.2020 r. dotychczasowy Likwidator spółki BS-154 sp. z o.o. złożył rezygnację z zajmowanego stanowiska. Do dnia publikacji raportu organ uprawniony do powołania Likwidatora – Agencja Rozwoju Pomorza nie dokonała jeszcze takiego aktu, w związku z czym obecnie nie ma organu uprawnionego do prowadzenia bieżących spraw spółki BS-154 Sp. z o.o. W związku z powyższym Emitent nie dysponuje danymi finansowymi spółki BS-154 Sp. z o.o. w likwidacji. Dane zaprezentowane poniżej dotyczą ostatniego okresu, za jaki Emitent posiada dane finansowe spółki BS-154 sp. z o.o. w likwidacji.

Wybrane dane finansowe spółki BS – 154 Sp. z o.o. w likwidacji

| | 01.01.2020 30.09.2020 | 01.01.2019 30.09.2019 | 01.01.2020 30.09.2020 | 01.01.2019 30.09.2019 |
|--|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Waluta (tys.) | PLN | PLN | EUR | EUR |
| Kapitał własny | 3 | 22 | 1 | 5 |
| Kapitał podstawowy | 18 | 28 | 4 | 7 |
| Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania | 1 | 1 | 0 | 0 |
| Aktywa razem | 3 | 23 | 1 | 5 |
| Aktywa trwałe | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Należności długoterminowe | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Należności krótkoterminowe | 1 | 1 | 0 | 0 |
| Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne | 2 | 22 | 0 | 5 |
| Zobowiązania długoterminowe | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | 1 | 1 | 0 | 0 |
| Amortyzacja | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi | 4 | 4 | 1 | 1 |
| Przychody z dotacji | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Przychody netto ze sprzedaży z uwzględnieniem dotacji | 4 | 4 | 1 | 1 |
| Zysk / strata na sprzedaży | -15 | -15 | -3 | -4 |
| Zyska / strata na działalności operacyjnej | -15 | -6 | -3 | -1 |
| Zysk / strata brutto | -15 | -6 | -3 | -1 |
| Zysk / strata netto | -15 | -6 | -3 | -1 |
| Kurs Euro przyjęty do przeliczania pozycji RZiS | | | 4,4742 | 4,3018 |
| Kurs Euro przyjęty do przeliczania pozycji bilansowych | | | 4,6148 | 4,2585 |

Wybrane dane finansowe spółki BLR 152 Sp. z o.o.

| | 01.01.2020 31.12.2020 | 01.01.2019 31.12.2019 | 01.01.2020 31.12.2020 | 01.01.2019 31.12.2019 |
|--|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Waluta (tys.) | PLN | PLN | EUR | EUR |
| Kapitał własny | 5 | 5 | 1 | 1 |
| Kapitał podstawowy | 5 | 5 | 1 | 1 |
| Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Aktywa razem | 5 | 5 | 1 | 1 |
| Aktywa trwałe | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Należności długoterminowe | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Należności krótkoterminowe | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne | 5 | 5 | 1 | 1 |
| Zobowiązania długoterminowe | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Amortyzacja | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Przychody z dotacji | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Przychody netto ze sprzedaży z uwzględnieniem dotacji | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Zysk / strata na sprzedaży | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Zyska / strata na działalności operacyjnej | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Zysk / strata brutto | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Zysk / strata netto | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Kurs Euro przyjęty do przeliczania pozycji RZiS | | | 4,4742 | 4,3018 |
| Kurs Euro przyjęty do przeliczania pozycji bilansowych | | | 4,6148 | 4,2585 |

5. ZAŁĄCZNIKI

5.1. WPROWADZENIE, SPRAWOZDANIE FINANSOWE BLIRT S.A. ZA ROK 2020 ORAZ INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO BLIRT S.A. ZA ROK 2020

5.2. SPRAWOZDANIE BIEGŁEGO REWIDENTA

5.3. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU O SPOSOBIE SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA ROCZNEGO

5.4. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU O WYBORZE PODMIOTU DOKONUJĄCEGO BADANIA SPRAWOZDANIA ROCZNEGO