



**Sprawozdanie Zarządu
z działalności
Bioceltix S.A.
za okres 01.01.2020 – 31.12.2020**

Wrocław, 7 czerwca 2021 r.

Wizytówka Jednostki

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.

Na dzień 31 grudnia 2020 roku struktura własnościowa w Spółce przedstawiała się następująco: Infini ASI Sp. z o.o. – 500 000 akcji na okaziciela serii A (18,41% w kapitale zakładowym), Kvarko Group ASI Sp. z o.o. – 470 953 akcji na okaziciela serii A (17,34% w kapitale zakładowym), Łukasz Bzdzion – 361 453 akcji na okaziciela serii A oraz 54 310 akcji na okaziciela serii E (15,31% w kapitale zakładowym), Leonarto Alfa S.A. ASI Sp. k. – 367 000 akcji na okaziciela serii A (13,51% w kapitale zakładowym), Alternative Solution ASI S.A. – 241 453 akcji na okaziciela serii A oraz 9 408 akcji serii D (9,24% w kapitale zakładowym), pozostali akcjonariusze – 40 641 akcji serii A, 104 290 akcji serii B, 172 000 akcji serii C, 176 816 akcji serii D oraz 217 240 akcji serii E (26,18% w kapitale zakładowym).

Tab. 1: struktura właścicielska Bioceltix S.A. na dzień 31 grudnia 2020 r.

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

Bioceltix

W dniu 06.02.2020 r. zgodnie z Aktem Notarialnym Repetytorium A Nr 1132/2020, Zarząd Spółki podjął uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału docelowego w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela serii D. W wyniku podwyższenia kapitału zakładowego podwyższono do kwoty 244 401,40 zł poprzez emisję 9 406 akcji zwykłych na okaziciela serii D o numerach od 176819 do 186224 o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja, o łącznej wartości nominalnej w wysokości 940,60 zł. Akcje serii D są akcjami zwykłymi na okaziciela i miały formę dokumentu papierowego.

W dniu 06.10.2020 r. zgodnie z Aktem Notarialnym Repetytorium A Nr 8577/2020, Zarząd Spółki podjął uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału docelowego w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela serii E w ramach subskrypcji prywatnej z wyłączeniem prawa poboru i zmiany Statutu Spółki. W wyniku podwyższenia kapitału zakładowego podwyższono do kwoty 271 556,40 zł poprzez emisję 271 550 akcji zwykłych na okaziciela serii E o numerach od 000001 do 271550 o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja, o łącznej wartości nominalnej w wysokości 27 155,00 zł. Akcje serii E są akcjami zwykłymi na okaziciela i miały formę dokumentu papierowego. Akcje serii E zostały zaoferowane po cenie nominalnej do objęcia kluczowym pracownikom oraz Członkom Zarządu Spółki.

W dniu 08.10.2020 r. Zarząd Spółki podjął uchwałę nr 2/10/2020 Bioceltix S.A. z siedzibą we Wrocławiu w sprawie zmiany adresu Spółki. Spółka zmieniła adres siedziby z ul. Kwiatkowskiego 4, 52-326 Wrocław na adres, pod którym zlokalizowana jest wytwórnia, tj.: ul. Bierutowska 57-59, bud. III, 51-317 Wrocław.

W dniu 10.11.2020 r. zgodnie z Aktem Notarialnym Repetytorium A Nr 9681/2020, Zarząd Spółki podjął uchwałę nr 1/11/2020 w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału docelowego w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela serii F w ramach subskrypcji prywatnej z wyłączeniem prawa poboru i zmiany Statutu Spółki. Następnie w dniu 16.11.2020 r. zgodnie z Aktem Notarialnym Repetytorium A Nr 9896/2020, Zarząd Spółki podjął uchwałę w sprawie uchylecia Uchwały nr 1/11/2020 Zarządu spółki pod firmą Bioceltix Spółka

Akcyjna z siedzibą we Wrocławiu z dnia 10 listopada 2020 roku w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału docelowego w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela serii F w ramach subskrypcji prywatnej z wyłączeniem prawa poboru i zmiany Statutu Spółki oraz w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału docelowego w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela serii F w ramach subskrypcji prywatnej z wyłączeniem prawa poboru i zmiany Statutu Spółki. W wyniku podwyższenia kapitał zakładowy podwyższono do kwoty 292 678,90 zł poprzez emisję 211 225 akcji zwykłych na okaziciela serii F o numerach od 000001 do 211225 o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja, o łącznej wartości nominalnej w wysokości 21 122,50 zł. Akcje serii F są akcjami zwykłymi na okaziciela i miały formę dokumentu papierowego. Akcje serii F zostały objęte przez inwestorów prywatnych.

W dniu 09.02.2021 r. zgodnie z Aktem Notarialnym Repetytorium A Nr 1511/2021, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwały w sprawie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy oraz zmiany statutu Spółki; w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych serii A z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy; w sprawie utworzenia w Bioceltix S.A. programu motywacyjnego; w sprawie zmiany statutu Spółki przewidującej upoważnienie Zarządu do podwyższania kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego wraz z możliwością wyłączenia przez Zarząd prawa poboru akcjonariuszy dotyczące każdego podwyższenia kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego po uzyskaniu uprzedniej zgody Rady Nadzorczej; w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji zwykłych serii G, pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy w całości prawa poboru oraz zmiany Statutu Spółki; w sprawie wprowadzenia akcji do alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect oraz upoważnienia do zawarcia umowy o rejestrację akcji i warrantów subskrypcyjnych w depozycie papierów wartościowych oraz w sprawie dematerializacji akcji i warrantów subskrypcyjnych. Ponadto w dniu 24.03.2021 r. zgodnie z Aktem Notarialnym Repetytorium A Nr 3442/2021 Zarząd Spółki podjął uchwałę nr 09/03/2021 w sprawie dookreślenia wysokości kapitału zakładowego. W wyniku ww. uchwał:

- w Spółce przyjęto Program Motywacyjny, który polega na możliwości zaoferowania nie później niż do 31 grudnia 2026 roku Członkom Zarządu, pracownikom oraz współpracownikom Spółki nie więcej niż 292 679 warrantów subskrypcyjnych serii A, uprawniających do objęcia nie więcej niż 292 679 akcji serii H, przy czym warranty zostaną zaoferowane Uczestnikom Programu do objęcia po upływie 6 miesięcy od osiągnięcia celu, jakim jest uzyskanie zgody Europejskiej Agencji Leków na wprowadzenie do obrotu pierwszego produktu leczniczego, którego substancją czynną będzie zawiesina mezenchymalnych komórek macierzystych;

- Zarząd jest uprawniony do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki przez emisję 292 679 nowych akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 0,10 zł każda i o łącznej wartości nominalnej nie większej niż 29 267,90 zł; przedmiotowe uprawnienie wygasa z dniem 09.02.2024 r.;

- kapitał zakładowy podwyższono do kwoty 328 678,90 zł poprzez emisję 360 000 akcji zwykłych na okaziciela serii G o numerach od 000001 do 360000 o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja, o łącznej wartości nominalnej w wysokości 36 000,00 zł. Akcje serii G są akcjami zwykłymi na okaziciela. Akcje serii G zostały zaoferowane po cenie 20,50 zł do objęcia prywatnym inwestorom w trybie subskrypcji otwartej w rozumieniu art. 431 § 2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych przeprowadzonej w drodze oferty publicznej, co do której nie ma obowiązku sporządzania, zatwierdzania i udostępniania prospektu zgodnie z Rozporządzeniem Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 z dnia 14 czerwca 2017 r. w sprawie prospektu, który ma być publikowany w związku z ofertą publiczną papierów wartościowych lub dopuszczenia ich do obrotu na rynku regulowanym oraz uchylecia dyrektywy 2003/71/WE.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania wszystkie wymienione zmiany i podwyższenia kapitału zostały zarejestrowane przez sąd w Krajowym Rejestrze Sądowym. Struktura kapitału podstawowego po rejestracji w Krajowym Rejestrze Sądowym, aktualna na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania przedstawia się następująco: Infini ASI Sp. z o.o. – 500 000 akcji na okaziciela serii A (15,21% w kapitale zakładowym), Kvarko Group ASI Sp. z o.o.

Bioceltix

– 470 953 akcji na okaziciela serii A (14,33% w kapitale zakładowym), Łukasz Bzdion – 361 453 akcji na okaziciela serii A oraz 54 310 akcji na okaziciela serii E (12,65% w kapitale zakładowym), Leonarto Alfa S.A. ASI Sp. k. – 367 000 akcji na okaziciela serii A (11,17% w kapitale zakładowym), Alternative Solution ASI S.A. – 241 453 akcji na okaziciela serii A (7,35% w kapitale zakładowym), Aviva Nowoczesnych Technologii i Aviva Małych Spółek – 164 400 akcji na okaziciela serii G (5,00% w kapitale zakładowym), pozostali akcjonariusze – 40 641 akcji serii A, 104 290 akcji serii B, 172 000 akcji serii C, 176 816 akcji serii D, 217 240 akcji serii E oraz 195 600 akcji serii G (łącznie 34,29% w kapitale zakładowym).

Tab. 2: aktualna struktura właścicielska Bioceltix S.A. na dzień 24 maja 2021 r.

Nazwa udziałowca	Liczba posiadanych akcji	Wartość nominalna posiadanych udziałów	% posiadanych głosów
Infini ASI Sp. z o.o.	500 000	50 000,00	15,21%
Kvarko Group ASI Sp. z o.o.	470 953	47 095,30	14,33%
Łukasz Bzdion	415 763	41 576,30	12,65%
Leonarto Alfa S.A. ASI Sp. K.	367 000	36 700,00	11,17%
Alternative Solution ASI S.A.	241 453	24 145,30	7,35%
Aviva Nowoczesnych Technologii i Aviva Małych Spółek	164 400	16 440,00	5,00%
Pozostali akcjonariusze	1 127 220	112 722,00	34,29%
RAZEM	3 286 789	328 678,90	100,00%

Przeważającą działalnością Spółki w okresie 01.01.2020 r. – 31.12.2020 r. była działalność związana z badaniami naukowymi i pracami rozwojowymi w dziedzinie biotechnologii.

Bioceltix

W okresie 01.01.2020 r. – 31.12.2020 r. funkcja Zarządu Spółki była pełniona przez:

Łukasza Bzdiona - Prezesa Zarządu,
Pawła Wielgusa - Członka Zarządu.

W okresie 01.01.2020 r. – 31.12.2020 r. funkcja Członka Rady Nadzorczej Spółki była pełniona przez:

Macieja Wielocha - Przewodniczącego Rady Nadzorczej,
Magdalenę Surowiec - Członka Rady Nadzorczej (do 10.06.2020 r.),
Karola Hopa - Członka Rady Nadzorczej (od 10.06.2020 r.),
Mariusza Muszyńskiego - Członka Rady Nadzorczej (do 31.10.2020 r.),
Ewelinę Stelmach - Członka Rady Nadzorczej (od 05.11.2020 r.),
Wojciecha Aksmana - Członka Rady Nadzorczej,
Krzysztofa Piotrkowskiego - Członka Rady Nadzorczej.

Dodatkowo w dniu 06.02.2020 r. powołano Pana Andrija Włacha jako prokurenta łącznego. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania nie było innych zmian osobowych w składzie organów Spółki. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania z działalności wszystkie zmiany w składzie osobowym organów Spółki są zarejestrowane w Krajowym Rejestrze Sądowym.

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

Ocena sytuacji w branży

Spółka w zakresie prowadzenia działalności badawczo-rozwojowej działa na rynku krajowym. 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 wynosi 4 520 762,90 zł, w tym wartość kosztów kwalifikowalnych wynosi 4 520 762,90 zł, przy czym:

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

Institucja Pośrednicząca przyznała Spółce dofinansowanie w kwocie 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. Przewidywany termin zakończenia ww. projektu – 31.08.2021 r.

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

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

Spółka w dniu 13 grudnia 2017 roku we Wrocławiu zawarła umowę o wsparcie nr 3/LEONARTO ALFA/2017, zgodnie z Projektem realizowanym w ramach Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój 2014 – 2020 Działanie 1.3: Prace B+R finansowane z udziałem funduszy kapitałowych, Podziałanie 1.3.1: Wsparcie Projektów badawczo-rozwojowych w fazie preseed przez fundusze typu proof of concept – Bridge Alfa. Umowa została zawarta pomiędzy Narodowym Centrum

Badań i Rozwoju (Instytucja Pośrednicząca) oraz Leonarto Alfa Sp. z o. o. (Grantodawcą, Funduszem).

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

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.

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 sprawozdania, badania przemysłowe realizowane zgodnie z umową o dofinansowanie nr POIR 01.01.01.-00-0134/19 z dnia 23.09.2019 r. zostały pomyślnie zakończone.

Sytuacja w branży badań B+R w 2020 roku w kraju pozostawała pod wpływem pandemii ogłoszonej w wyniku rozprzestrzeniania się wirusa SARS-CoV-2. Stan pandemii trwa nadal na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania. Państwo polskie utworzyło szereg pakietów pomocowych w celu przeciwdziałania skutkom bądź zmniejszenia negatywnych skutków trwającej pandemii. Spółka otrzymała pomoc publiczną mającą na celu zaradzenie poważnym zaburzeniom

Bioceltix

w gospodarce w formie zwolnienia z opłacania 50% składek ZUS za miesiąc marzec, kwiecień i maj roku 2020 w wartości 45 605,14 zł w oparciu o ustawę z dnia 2 marca 2020 r. o szczególnych rozwiązaniach związanych z zapobieganiem, przeciwdziałaniem i zwalczaniem COVID-19, innych chorób zakaźnych oraz wywołanych nimi sytuacji kryzysowych (Dz.U. z 2020 r. poz. 374, z późn. zm.). W roku 2021 rozpoczęła się też ogólnoswiatowa akcja szczepień przeciw Covid-19. Pozwala to zakładać, iż ilość zachorowań będzie w najbliższym okresie maleć, a co za tym idzie rządy poszczególnych państw, w tym Polski, będą znosić nałożone obostrzenia. W ocenie Zarządu Spółki, opisywana pandemia nie wpływa na ryzyko kontynuacji działalności w okresie 12 miesięcy po dniu bilansowym. Zarząd na bieżąco monitoruje potencjalny wpływ pandemii na obszary działania Spółki i podejmuje wszelkie możliwe kroki, aby złagodzić negatywne skutki dla jednostki.

Sprzedaż

Spółka wygenerowała w okresie sprawozdawczym sprzedaż w wysokości 10 800,00 zł głównie związaną ze świadczeniem specjalistycznych usług doradczych. 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.

Personel i świadczenia socjalne

Na dzień 31.12.2020 r. Spółka zatrudniała 13 (trzynaście) pracowników na umowę o pracę. Na dzień 31.12.2020 r. Spółka była również stroną umów cywilnoprawnych dotyczących świadczeń pracy na jej rzecz, w tym krótkookresowych umów cywilnoprawnych, w związku z realizowanymi pracami B+R.

Spółka nie ponosiła dodatkowych kosztów z tytułu świadczeń socjalnych. Spółka w okresie sprawozdawczym poniosła 39 252,00 zł kosztów bezpośrednio związanych ze szkoleniami pracowników.

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

Inwestycje

W okresie sprawozdawczym Spółka kontynuowała najem pomieszczeń laboratoryjnych oraz biurowych od firmy BFF Investments Polska Sp .z o.o. przy ul. Bierutowskiej 57-59, bud. III we Wrocławiu. Spółka rozszerzyła zakres najmu wynajmując we wrześniu 2020 r. dodatkowe powierzchnie biurowe od firmy BFF Investments Polska Sp .z o.o. przy ulicy Bierutowskiej 57-59, bud. III we Wrocławiu i zmieniła adres siedziby spółki na ul. Bierutowska nr 57-59, bud. III, 51-317 Wrocław.

W roku obrotowym i do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania, Spółka zawarła kolejne umowy leasingu operacyjnego. Szczegółowe zestawienie zawiera tabela poniżej.

Tab. 3. Zestawienie umów leasingowych zawartych w okresie 01.01.2020 r. – 24.05.2021 r.

Lp	Leasingodawca	Nr umowy	Przedmiot umowy	Data zawarcia	Rodzaj Leasingu
1	mLeasing	3597962020/SZ/445694	Zamrażarka niskotemperaturowa wraz z kwalifikacją	27.03.2020	operacyjny
2	mLeasing	3597962020/SZ/443664	Kontroler czystości mikrobiologicznej powietrza	27.03.2020	operacyjny

Bioceltix

3	mLeasing	3597962020/SZ/445691	Urządzenie do dezynfekcji pomieszczeń nadtlenkiem wodoru	27.03.2020	operacyjny
4	mLeasing	3597962020/SZ/445692	Urządzenie do badania jałowości prób biologicznych	27.03.2020	operacyjny
5	mLeasing	4037262020/SZ/470747	Licznik cząstek	24.08.2020	operacyjny
6	GRENKELEASING	142003606	Ekspres do kawy	27.09.2020	operacyjny
7	mLeasing	4374792020/SZ/492782	Zamrażarka kriogeniczna	30.11.2020	operacyjny
8	mLeasing	4374792020/SZ/492779	Nanospektrofotometr	30.11.2020	operacyjny
9	mLeasing	4434982020/SZ/496504	Samochód osobowy Volkswagen	08.01.2021	operacyjny
10	mLeasing	4526052021/SZ/502314	Mikroskop odwrócony	29.01.2021	operacyjny
11	Volkswagen Financial Services Polska	9795894-1421-08632	Samochód osobowy Audi	30.03.2021	operacyjny

W roku obrotowym 2020 Spółka najmowała od firmy Block A.S. izolator, który w kwietniu 2020 r. wykupiła od Block A.S. za kwotę 48 954,00 EUR.

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

Informacja o udziałach własnych

Spółka nie posiadała, nie nabywała, nie zbywała, nie zatrzymała ani w żaden inny sposób nie rozporządzała udziałami (akcjami) własnymi w okresie sprawozdawczym.

Finansowanie

Spółka w omawianym okresie korzystała z kapitału wniesionego przez akcjonariuszy oraz dofinansowania celowego. Spółka korzystała również z finansowania dłużnego związanego z pożyczkami udzielonymi przez wspólników. Na koniec 2020 r. wszystkie pożyczki zostały jednak spłacone przez Spółkę, tym samym zwiększając udział kapitałów własnych w strukturze finansowania. Zarząd nie przewiduje istotnych zmian w strukturze finansowania jednostki w 2021 roku.

Sytuacja majątkowa

Udział aktywów trwałych w ogólnej strukturze majątku na dzień bilansowy wynosił 20,09%. Aktywa obrotowe to głównie środki pieniężne na rachunku bankowym i w kasie oraz należności z tytułu podatków.

Podstawowe wskaźniki zadłużenia kształtują się na bezpiecznym poziomie:

- wskaźnik zadłużenia ogólnego – 30,69%
(Zobowiązania ogółem / Aktywa),
- wskaźnik zadłużenia krótkoterminowego – 11,19%
(Zobowiązania krótkoterminowe / Aktywa).

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

Informacje o instrumentach finansowych

Ze względu na specyfikę prowadzonej działalności (działalność B+R w obszarze leków dla weterynarii, brak gotowych produktów opracowanych i dopuszczonych do obrotu), ryzyko zmiany cen nie występuje. Ze względu na brak zaciągniętych kredytów ryzyko kredytowe nie istnieje. Na dzień 31.12.2019 r. Spółka nie posiadała zobowiązań o charakterze finansowym.

W Spółce istnieje systemowe ryzyko zakłóceń przepływów pieniężnych lub utraty płynności finansowej z racji finansowania obecnej działalności z dopłat od nowych inwestorów/dotychczasowych akcjonariuszy jak też z projektów celowych. Możliwe jest, że Spółka w przyszłości nie spotka się z wystarczającym dopływem kapitału typu *private equity* lub środków celowych pozwalających utrzymywać płynną spłatę już zaciągniętych zobowiązań, co może przełożyć się na przeterminowanie tych zobowiązań. Spółka minimalizuje przedmiotowe ryzyko przez systemową współpracę z inwestorami typu *private equity*, w szczególności dążąc do pozyskania inwestora strategicznego zapewniającego niezbędne finansowanie prowadzonej działalności, jak też ubiegając się o kolejne dofinansowania w ramach programów celowych.

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

Sytuacja finansowa

Spółka nie miała w okresie 01.01.2020 – 31.12.2020 r. problemów z terminowym regulowaniem zobowiązań. Na dzień bilansowy Spółka nie miała zobowiązań przeterminowanych.

Sytuacja dochodowa

Spółka wygenerowała stratę netto w wysokości 2 431 026,08 zł.

Podstawowym składnikiem kosztów były wynagrodzenia oraz usługi obce.

Podstawowe wskaźniki rentowności:

- wskaźnik rentowności aktywów – -55,14%
(Wynik netto / Aktywa).

Kierunki rozwoju Spółki

Spółka skupia się wokół realizacji zadań związanych z rozwojem produktów:

- BCX-CM-J (lek biologiczny na bazie komórek macierzystych przeznaczony do leczenia zmian zwyrodnieniowych stawów u psów. Substancję czynną leku stanowi zawiesina allogenicznych mezenchymalnych komórek macierzystych);

- BCX-CM-AD (kandydat na lek biologiczny na bazie allogenicznych komórek macierzystych, stosowany w iniekcji dożylniej. Przeznaczony do leczenia atopowego zapalenia skóry u psów);

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

Najważniejszym osiągniętym kamieniem milowym w okresie sprawozdawczym było uzyskanie statusu wytwórni w standardzie GMP (ang. *Good Manufacturing Practice*), potwierdzonym w trakcie audytu Głównego Inspektoratu Farmaceutycznego w dniach 11-13 maja 2021 r.

W 2021 r. działalność B+R oraz realizacja celów działalności Spółki będzie kontynuowana, w szczególności w drodze przeprowadzania badań bezpieczeństwa dla produktów BCX-CM-J oraz

Bioceltix

BCX-CM-AD. Dodatkowo planowana jest dalsza realizacja prac rozwojowych w ramach rozwoju produktu BCX-EM poprzez wyprodukowanie i walidację jedoczesną trzech serii badanego produktu leczniczego weterynaryjnego zgodnie z wymaganiami GMP.

(Łukasz Bzdion – Prezes Zarządu)

(Paweł Wielgus – Członek Zarządu)