

# Bioceltix

RAPORT PÓŁROCZNY  
SPÓŁKI BIOCELTIX S.A.  
ZA I PÓŁROCZE 2022 roku



Wrocław, dnia 27 września 2022 roku

## 1 List Zarządu

Szanowni Państwo,

w imieniu Bioceltix S.A. przekazujemy Państwu raport okresowy podsumowujący działalność oraz osiągnięcia Spółki w I półroczu 2022 roku.

W pierwszej kolejności z przyjemnością informujemy, że proces przeniesienia notowań akcji Spółki na rynek regulowany prowadzony przez Giełdę Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie dobiegł końca, czego efektem był debiut Spółki na rynku regulowanym w dniu 5 września 2022 roku.



Ponadto wskazujemy, że zgodnie z planem realizujemy kolejne kamienie milowe na ścieżce rejestracyjnej 3 głównych kandydatów na produkty lecznicze.

W przypadku kandydata BCX-CM-J rozpoczęliśmy badania kliniczne w 16 klinikach zlokalizowanych w trzech krajach (Portugalia, Węgry, Irlandia). Badania te mają potwierdzić skuteczność przyszłego leku stosowanego w terapii klinicznych objawów choroby zwyrodnieniowej stawów u psów.

W przypadku kandydata BCX-CM-AD kontynuujemy we współpracy z Uniwersytetem Przyrodniczym we Wrocławiu pilotażowe badania skuteczności naszego produktu w terapii atopowego zapalenia skóry u psów. Aby ułatwić naszym psim pacjentom udział w tym badaniu, do współpracy włączyliśmy również Uniwersytet Przyrodniczy w Lublinie. Jesteśmy także bardzo aktywni na polu informacyjnym i prowadzimy liczne kampanie promujące możliwość przystąpienia do badania. Informacje zgromadzone w czasie prowadzonego aktualnie badania pilotażowego pozwolą nam trafnie zaprojektować protokół właściwych badań klinicznych, które planujemy przeprowadzić w przyszłym roku.

W dobrym tempie realizujemy również projekt dotyczący kandydata BCX-EM przeznaczonego do leczenia zapalenia stawów u koni. W minionym półroczu uzyskaliśmy potwierdzenie wytworzenia pierwszych partii tego produktu w zgodzie ze standardem farmaceutycznym GMP, co oznacza możliwość użycia tego produktu w dalszych badaniach. Kolejny etap realizacji projektu obejmuje badania bezpieczeństwa, które rozpoczną się prawdopodobnie w sierpniu bieżącego roku i będą prowadzone w Hiszpanii. Ważnym wydarzeniem w projekcie końskim było również uzyskanie od Europejskiej Agencji Leków odpowiedzi w ramach procedury Scientific Advice, w której regulator potwierdził poprawność założeń protokołu badań bezpieczeństwa oraz przedstawił rekomendacje odnośnie do udoskonalenia strategii kwalifikacji dawców końskich komórek. Współpraca z Europejską Agencją Leków w ramach procedury Scientific Advice pozwala nam istotnie zmniejszać ryzyko prowadzonych projektów poprzez dostosowywanie szlaku technologicznego i badawczego do złożonych wymagań regulatora rynku, co w dużej mierze niweluje potencjalne ryzyka, które mogłyby wystąpić w

# Bioceltix

przyszłości. Dodatkowo w mijającym półroczu opracowaliśmy szczegółowy protokół badań klinicznych dla kandydata BCX-EM. Wniosek o pozwolenia na badania skuteczności dla tego produktu złożymy prawdopodobnie jeszcze w bieżącym roku.

Mamy nadzieję, że nasze konsekwentne działania podtrzymują Państwa zaufanie i satysfakcję z obecności wśród akcjonariuszy Spółki bez względu na stosunkowo trudne czasy i uwarunkowania zewnętrzne.

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 czerwca 2022 roku („**Dzień Bilansowy**”, „**Data Bilansowa**”) kapitał zakładowy Bioceltix S.A. wynosił 328 678,90 zł i składał się z 3 286 789 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każda („**Akcje**”).

Ten dokument („**Raport**”) zawiera półroczne skrócone sprawozdanie finansowe Bioceltix za I półrocze 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 27 września 2022 roku.

Przez Sprawozdanie Finansowe rozumie się skrócone sprawozdanie finansowe Spółki za okres 1 stycznia – 30 czerwca 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

1	List zarządu .....	2
2	Spis treści.....	5
3	Wybrane dane finansowe .....	6
4	Półroczne skrócone sprawozdanie finansowe .....	8
5	Sprawozdanie zarządu z działalności emitenta .....	66
6	Pozostałe.....	127

## 3 Wybrane dane finansowe

Lp.	Wyszczególnienie	30.06.2022		30.06.2021	
		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	-3 292 633,91	-709 206,69	-2 235 464,40	-491 613,39
3.	Zysk (strata) brutto	-3 319 669,61	-715 029,96	-2 247 718,72	-494 308,30
4.	Zysk (strata) netto	-3 297 460,53	-710 246,31	-2 245 215,88	-493 757,89
5.	Przepływ pieniężny netto z działalności operacyjnej	-3 163 450,90	-681 381,72	-1 620 774,31	-356 433,48
6.	Przepływ pieniężny netto z działalności inwestycyjnej	-324 910,39	-69 983,07	140 040,65	30 797,12
7.	Przepływ pieniężny netto z działalności finansowej	-116 360,58	-25 063,13	6 444 217,11	1 417 183,57
8.	Przepływy pieniężne netto razem	-3 604 721,87	-776 427,91	4 963 483,45	1 091 547,20
9.	Zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą (w zł/euro)	-1,00	-0,22	-0,74	-0,16
10.	Rozwodniony zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą (w zł/euro)	-1,00	-0,22	-0,74	-0,16

Lp.	Wyszczególnienie	30.06.2022		31.12.2021		30.06.2021	
		w zł	w euro	w zł	w euro	w zł	w euro
1.	<b>Aktywa razem</b>	4 751 893,32	1 015 231,66	8 196 206,73	1 782 016,51	10 828 410,54	2 395 242,11
	- w tym środki pieniężne	2 450 271,45	523 495,16	6 054 993,32	1 316 474,61	8 167 605,80	1 806 672,67
2.	<b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	2 049 685,93	437 910,94	2 196 538,81	477 570,73	2 606 025,41	576 452,27
3.	Zobowiązania długoterminowe	120 271,90	25 695,83	149 911,72	32 593,76	248 856,89	55 047,09
4.	Zobowiązania krótkoterminowe	788 575,87	168 477,52	893 108,59	194 179,37	1 183 388,77	261 765,34
5.	Kapitał własny	2 702 207,39	577 320,73	5 999 667,92	1 304 445,78	8 222 385,13	1 818 789,84
6.	Kapitał zakładowy	328 678,90	70 221,53	328 678,90	71 461,26	328 678,90	72 703,70
7.	Liczba akcji (szt.)	3 286 789		3 286 789		3 286 789	
8.	Średnio ważona liczba akcji (szt.)	3 286 789		3 160 869		3 032 863	
9.	Wartość księgową na jedną akcję (w zł/euro)	0,82	0,18	1,83	0,40	2,50	0,55

# Bioceltix

10.	Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/euro)	0,79	0,17	1,83	0,40	2,50	0,55
	średnio w okresie	4,6427		4,5775		4,5472	
	z ostatniego dnia okresu	4,6806		4,5994		4,5208	
<b>Kursy EUR</b>	najniższy kurs w okresie	4,5756		4,4805		4,4805	
	najwyższy kurs w okresie	4,6909		4,6834		4,6603	

Wybrane dane finansowe prezentowane w śródrocznym 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 kursów ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski.

## 4 Półroczne skrócone sprawozdanie finansowe

BIOCELTIX SPÓŁKA AKCYJNA

Półroczne skrócone sprawozdanie finansowe

za okres 01.01.2022 r. – 30.06.2022 r.

sporządzone zgodnie z polskimi zasadami rachunkowości

Wrocław, 27.09.2022 roku



## 4.1 Wprowadzenie do półrocznego 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 Półrocznym Skróconym Sprawozdaniem Finansowym

Półroczne skrócone sprawozdanie finansowe („Śródroczne Sprawozdanie Finansowe”, „Półroczne skrócone sprawozdanie finansowe”) przedstawiają sytuację majątkową i finansową Spółki na dzień 30 czerwca 2022 roku, wyniki jej działalności, przepływy pieniężne, zmiany w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2022 i kończące się 30.06.2022 r. Dane porównawcze w przypadku bilansu i zestawienia zmian w kapitale własnym sporządzono na 31 grudnia 2021 roku oraz 30 czerwca 2021 roku. W przypadku rachunku zysków i strat, rachunku przepływów pieniężnych dane porównawcze zaprezentowano za okres 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2022 i 30 czerwca 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 30.06.2022 roku wchodził:

Prezes Zarządu – Łukasz Bzdion,

Członek Zarządu – Paweł Wielgus.

W porównaniu do składu Zarządu Spółki na dzień 31 grudnia 2021 roku do dnia sporządzenia Śródrocznego Sprawozdania Finansowego nie nastąpiły zmiany w składzie Zarządu Spółki.

W skład Rady Nadzorczej („Rada Nadzorcza”) Spółki na dzień 30.06.2022 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 skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień 31.12.2021 roku wchodził:

Przewodniczący Rady Nadzorczej – Maciej Wieloch,

Członek Rady Nadzorczej – Ewelina Stelmach,

Członek Rady Nadzorczej – Karol Hop,

Członek Rady Nadzorczej – Krzysztof Piotrkowski,

Członek Rady Nadzorczej – Wojciech Aksman.

W dniu 7 marca 2022 roku Walne Zgromadzenie Emitenta dokonało zmian w składzie Rady Nadzorczej:

- odwołano ze składu Rady Nadzorczej Pana Karola Hopa,
- odwołano ze składu Rady Nadzorczej Pana Krzysztofa Piotrkowskiego,
- powołano w skład Rady Nadzorczej Pana Andrzeja Jana Grabińskiego-Baranowskiego,

- powołano w skład Rady Nadzorczej Panią Ewę Więclawik,
- powołano w skład Rady Nadzorczej Pana Piotra Lembasa,
- odwołano z funkcji Przewodniczącego Rady Nadzorczej Pana Macieja Wielocha i powołano do pełnienia funkcji Przewodniczącej Rady Nadzorczej Panią Ewelinę Stelmach.

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

Śródroczne 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 Śródrocznego 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 Śródrocznym Sprawozdaniem Finansowym nie nastąpiło połączenie spółek.

## **8. Wskazanie, czy Śródroczne 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**

Śródroczne 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 I półroczu 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. 17,3 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.

## **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**

### **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 01.01.2022 r. do 30.06.2022 r. jest Półrocznym 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 wytarzania 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. Dodatnie lub ujemne różnice kursowe powstające w dniu płatności wynikające z różnicy pomiędzy kursem waluty na ten dzień, a kursem waluty w dniu powstania należności lub zobowiązania, odnoszone są odpowiednio na przychody lub koszty operacji finansowych.

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 bezzwrotności otrzymanych kwot.

Spółka wyróżnia następujące rodzaje ryzyka związane ze zwrotem otrzymanych dotacji:

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

Powyższe ryzyka znajdują się pod kontrolą Spółki. Jednostka zapewnia realizację projektów z zachowaniem wytycznych oraz postanowieniami umów o dofinansowanie. Spółka na bieżąco monitoruje postępy prac w projektach. W przypadku niemożliwości kontynuacji projektów Spółka poinformuje odpowiednie instytucje o tym fakcie w najszybszym możliwym terminie po powzięciu informacji w tym zakresie. Zarząd Spółki uznaje, że na dzień sporządzenia Śródrocznego 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 sporządzania 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	30.06.2022		30.06.2021	
		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	-3 292 633,91	-709 206,69	-2 235 464,40	-491 613,39
3.	Zysk (strata) brutto	-3 319 669,61	-715 029,96	-2 247 718,72	-494 308,30
4.	Zysk (strata) netto	-3 297 460,53	-710 246,31	-2 245 215,88	-493 757,89
5.	Przepływ pieniężne netto z działalności operacyjnej	-3 163 450,90	-681 381,72	-1 620 774,31	-356 433,48
6.	Przepływ pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-324 910,39	-69 983,07	140 040,65	30 797,12
7.	Przepływ pieniężne netto z działalności finansowej	-116 360,58	-25 063,13	6 444 217,11	1 417 183,57
8.	Przepływy pieniężne netto razem	-3 604 721,87	-776 427,91	4 963 483,45	1 091 547,20
9.	Zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą (w zł/euro)	-1,00	-0,22	-0,74	-0,16
10.	Rozwodniony zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą (w zł/euro)	-1,00	-0,22	-0,74	-0,16

Lp.	Wyszczególnienie	30.06.2022		31.12.2021		30.06.2021	
		w zł	w euro	w zł	w euro	w zł	w euro
1.	Aktywa razem	4 751 893,32	1 015 231,66	8 196 206,73	1 782 016,51	10 828 410,54	2 395 242,11
	- w tym środki pieniężne	2 450 271,45	523 495,16	6 054 993,32	1 316 474,61	8 167 605,80	1 806 672,67
2.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	2 049 685,93	437 910,94	2 196 538,81	477 570,73	2 606 025,41	576 452,27
3.	Zobowiązania długoterminowe	120 271,90	25 695,83	149 911,72	32 593,76	248 856,89	55 047,09

# Bioceltix

4.	Zobowiązania krótkoterminowe	788 575,87	168 477,52	893 108,59	194 179,37	1 183 388,77	261 765,34
5.	Kapitał własny	2 702 207,39	577 320,73	5 999 667,92	1 304 445,78	8 222 385,13	1 818 789,84
6.	Kapitał zakładowy	328 678,90	70 221,53	328 678,90	71 461,26	328 678,90	72 703,70
7.	Liczba akcji (szt.)	3 286 789		3 286 789		3 286 789	
8.	Średnio ważona liczba akcji (szt.)	3 286 789		3 160 869		3 032 863	
9.	Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/euro)	0,82	0,18	1,83	0,40	2,50	0,55
10.	Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/euro)	0,79	0,17	1,83	0,40	2,50	0,55
Kursy EUR		średnio w okresie		4,5775		4,5472	
		z ostatniego dnia okresu		4,5994		4,5208	
		najniższy kurs w okresie		4,4805		4,4805	
		najwyższy kurs w okresie		4,6834		4,6603	

Wybrane dane finansowe prezentowane w śródrocznym 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 kursów ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski.



## 4.2 Bilans

Wyszczególnienie	Nota	30.06.2022	31.12.2021	30.06.2021
<b>I. AKTYWA TRWAŁE</b>		<b>1 809 172,84</b>	<b>1 684 738,34</b>	<b>1 924 081,72</b>
<b>1. Wartości niematerialne i prawne</b>	1.	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
- wartość firmy		0,00	0,00	0,00
<b>2. Rzeczowe aktywa trwałe</b>	2.	<b>1 640 982,36</b>	<b>1 528 966,40</b>	<b>1 724 788,16</b>
<b>3. Należności długoterminowe</b>	3.	<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
3.2. Od pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale		0,00	0,00	0,00
3.3. Od pozostałych jednostek		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>
4.1. Nieruchomości	4.1.	0,00	0,00	0,00
4.2. Wartości niematerialne i prawne	4.2.	0,00	0,00	0,00
4.3. Długoterminowe aktywa finansowe	4.3.	0,00	0,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych		0,00	0,00	0,00
- udziały lub akcje w jednostkach zależnych wyceniane metodą praw własności		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
- udziały lub akcje w jednostkach współzależnych i stowarzyszonych wyceniane metodą praw własności		0,00	0,00	0,00
- udziały lub akcje w innych jednostkach		0,00	0,00	0,00
c) w pozostałych jednostkach		0,00	0,00	0,00
4.4. Inne inwestycje długoterminowe	4.17.	0,00	0,00	0,00
<b>5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	5.	<b>28 787,74</b>	<b>16 369,20</b>	<b>59 890,82</b>
5.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5.1.	28 787,74	16 369,20	59 890,82
5.2. Inne rozliczenia międzyokresowe	5.2.	0,00	0,00	0,00
<b>II. AKTYWA OBROTOWE</b>		<b>2 942 720,48</b>	<b>6 511 468,39</b>	<b>8 428 456,98</b>
<b>1. Zapasy</b>	6.	<b>13 819,35</b>	<b>0,00</b>	<b>40 765,30</b>
<b>2. Należności krótkoterminowe</b>	7.	<b>426 134,02</b>	<b>444 336,11</b>	<b>146 323,67</b>
2.1. Od jednostek powiązanych		0,00	0,00	0,00

2.2. Od pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale		0,00	0,00	0,00
2.3. Od pozostałych jednostek		426 134,02	444 336,11	146 323,67
<b>3. Inwestycje krótkoterminowe</b>		<b>2 450 271,45</b>	<b>6 054 993,32</b>	<b>8 167 605,80</b>
<b>3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe</b>		<b>2 450 271,45</b>	<b>6 054 993,32</b>	<b>8 167 605,80</b>
a) w jednostkach powiązanych		0,00	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach		0,00	0,00	0,00
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	9.	2 450 271,45	6 054 993,32	8 167 605,80
<b>3.2. Inne inwestycje krótkoterminowe</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	10.	<b>52 495,66</b>	<b>12 138,96</b>	<b>73 762,21</b>
<b>III. NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ (FUNDUSZ) PODSTAWOWY</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>475 871,84</b>
<b>IV. AKCJE (UDZIAŁY)WŁASNE</b>	11.	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>AKTYWA RAZEM</b>		<b>4 751 893,32</b>	<b>8 196 206,73</b>	<b>10 828 410,54</b>

Wyszczególnienie	Nota	30.06.2022	31.12.2021	30.06.2021
<b>I. KAPITAŁ WŁASNY</b>		<b>2 702 207,39</b>	<b>5 999 667,92</b>	<b>8 222 385,13</b>
1. Kapitał zakładowy	13.	328 678,90	328 678,90	328 678,90
2. Kapitał zapasowy	14.	10 742 895,20	15 140 510,25	15 210 828,29
3. Kapitał z aktualizacji wyceny	15.	0,00	0,00	0,00
4. Pozostałe kapitały rezerwowe	16.	0,00	0,00	0,00
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych		-5 071 906,18	-5 071 906,18	-5 071 906,18
6. Zysk (strata) netto		-3 297 460,53	-4 397 615,05	-2 245 215,88
7. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	17.	0,00	0,00	0,00
<b>II. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>		<b>2 049 685,93</b>	<b>2 196 538,81</b>	<b>2 606 025,41</b>
<b>1. Rezerwy na zobowiązania</b>	18.	<b>285 673,52</b>	<b>166 980,03</b>	<b>261 987,00</b>
1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	18.1.	61 533,91	71 324,45	70 824,89
1.2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	18.2.	224 139,61	95 655,58	191 162,11
a) długoterminowa		8 581,67	8 581,67	0,00
b) krótkoterminowa		215 557,94	87 073,91	191 162,11
1.3. Pozostałe rezerwy		0,00	0,00	0,00

# Bioceltix

a) długoterminowe		0,00	0,00	0,00
b) krótkoterminowe		0,00	0,00	0,00
<b>2. Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>19.</b>	<b>120 271,90</b>	<b>149 911,72</b>	<b>248 856,89</b>
2.1. Wobec jednostek powiązanych		0,00	0,00	0,00
2.2. Wobec pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale		0,00	0,00	0,00
2.3. Wobec pozostałych jednostek		120 271,90	149 911,72	248 856,89
<b>3. Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>20.</b>	<b>788 575,87</b>	<b>893 108,59</b>	<b>1 183 388,77</b>
3.1. Wobec jednostek powiązanych		0,00	0,00	0,00
3.2. Wobec pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale		0,00	0,00	0,00
3.3. Wobec pozostałych jednostek		788 575,87	893 108,59	1 183 388,77
3.4. Fundusze specjalne		0,00	0,00	0,00
<b>4. Rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>21.</b>	<b>855 164,64</b>	<b>986 538,47</b>	<b>911 792,75</b>
4.1. Ujemna wartość firmy	21.1.	0,00	0,00	0,00
4.2. Inne rozliczenia międzyokresowe	21.2.	855 164,64	986 538,47	911 792,75
a) długoterminowe		52 667,09	60 442,79	64 330,64
b) krótkoterminowe		802 497,55	926 095,68	847 462,11
<b>PASYWA OGÓŁEM</b>		<b>4 751 893,32</b>	<b>8 196 206,73</b>	<b>10 828 410,54</b>
Wartość księgowa		2 702 207,39	5 999 667,92	8 222 385,13
Liczba akcji (szt.)		3 286 789	3 286 789	3 286 789
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	22.	0,82	1,83	2,50
Rozwodniona liczba akcji		3 427 325	3 286 789	3 286 789
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	22.	0,79	1,83	2,50

## 4.3 Pozycje pozabilansowe

POZYCJE POZABILANSOWE	Noty	30.06.2022	31.12.2021	30.06.2021
1. Należności warunkowe	23.1.	-	-	-
1.1. Od jednostek powiązanych (z tytułu)		-	-	-
- otrzymanych gwarancji i poręczeń		-	-	-
1.2. Od pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale (z tytułu)		-	-	-
- trzymanych gwarancji i poręczeń		-	-	-
1.3. Od pozostałych jednostek (z tytułu)		-	-	-
- otrzymanych gwarancji i poręczeń		-	-	-
2. Zobowiązania warunkowe	23.2.	-	-	-
2.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)		-	-	-
- udzielonych gwarancji i poręczeń		-	-	-
2.2. Od pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale (z tytułu)		-	-	-
- udzielonych gwarancji i poręczeń		-	-	-
2.3. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)		-	-	-
- udzielonych gwarancji i poręczeń		-	-	-
3. Inne (z tytułu)		-	-	-
Pozycje pozabilansowe, razem		-	-	-

## 4.4 Rachunek zysków i strat

Wyszczególnienie	Nota	01.01.2022- 30.06.2022	01.01.2021- 30.06.2021
<b>I. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY I ZRÓWNANE Z NIMI, w tym:</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
- od jednostek powiązanych		0,00	0,00
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	24.	0,00	0,00
2. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)		0,00	0,00
3. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki		0,00	0,00
4. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	25.	0,00	0,00
<b>II. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>	<b>26.</b>	<b>3 423 837,96</b>	<b>2 805 786,48</b>
1. Amortyzacja		212 894,43	175 172,88
2. Zużycie materiałów i energii		362 915,47	491 791,73
3. Usługi obce		1 417 910,76	1 076 357,78
4. Podatki i opłaty, w tym:		32 186,76	17 674,80
- podatek akcyzowy		0,00	0,00
5. Wynagrodzenia		1 110 959,46	828 876,13
6. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:		180 992,93	143 347,66
- emerytalne		34 087,41	32 854,00
7. Pozostałe koszty rodzajowe		105 978,15	72 565,50
8. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		0,00	0,00
<b>III. ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY (I-II)</b>		<b>-3 423 837,96</b>	<b>-2 805 786,48</b>
<b>IV. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE</b>		<b>140 872,80</b>	<b>576 322,28</b>
1. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych		0,00	65 165,21
2. Dotacje		137 805,24	510 278,46
3. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		0,00	0,00
4. Inne przychody operacyjne	27.	3 067,56	878,61
<b>V. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE</b>		<b>9 668,75</b>	<b>6 000,20</b>
1. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych		0,00	0,00
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		0,00	0,00
3. Inne koszty operacyjne	28.	9 668,75	6 000,20
<b>VI. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (III+IV-V)</b>		<b>-3 292 633,91</b>	<b>-2 235 464,40</b>

<b>VII. PRZYCHODY FINANSOWE</b>	29.	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	29.1.	0,00	0,00
a) od jednostek powiązanych, w tym:		0,00	0,00
- w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale		0,00	0,00
b) od pozostałych jednostek, w tym:		0,00	0,00
- w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale		0,00	0,00
2. Odsetki, w tym:	29.2.	0,00	0,00
- od jednostek powiązanych		0,00	0,00
3. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:		0,00	0,00
- w jednostkach powiązanych		0,00	0,00
4. Aktualizacja wartości aktywów finansowych		0,00	0,00
5. Inne	29.3.	0,00	0,00
<b>VIII. KOSZTY FINANSOWE</b>	30.	<b>27 035,70</b>	<b>12 254,32</b>
1. Odsetki, w tym:	30.1.	12 453,22	10 993,87
- dla jednostek powiązanych		0,00	0,00
2. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:		0,00	0,00
- w jednostkach powiązanych		0,00	0,00
3. Aktualizacja wartości inwestycji		0,00	0,00
4. Inne	30.2.	14 582,48	1 260,45
<b>IX. Udział w zyskach (stratach) jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności</b>	31.	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>X. ZYSK (STRATA) BRUTTO (VI+VII-VIII+/-IX)</b>		<b>-3 319 669,61</b>	<b>-2 247 718,72</b>
<b>XI. PODATEK DOCHODOWY</b>	32.	<b>-22 209,08</b>	<b>-2 502,84</b>
a) część bieżąca	32.1.	0,00	0,00
b) część odroczone	32.2.	-22 209,08	-2 502,84
<b>XII. POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIEJSZENIA ZYSKU (ZWIĘKSZENIA STRATY)</b>	33.	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>XIII. ZYSK (STRATA) NETTO (X-IX-XII)</b>		<b>-3 297 460,53</b>	<b>-2 245 215,88</b>
Zysk (strata) netto Jednostki		-3 297 460,53	-2 245 215,88
Średnioważona liczba akcji (w szt.)		3 286 789	3 032 863
Zysk (strata) na jedną akcję (w zł)	35.	-1,00	-0,74
Średnioważona rozwodniona liczba akcji (w szt.)		3 286 789	3 032 863
Zysk (strata) rozwodniony na jedną akcję (w zł)	35.	-1,00	-0,74

## 4.5 Zestawienie zmian w kapitale własnym

Wyszczególnienie	Nota	30.06.2022	31.12.2021	30.06.2021
<b>I. Kapitał własny na początek okresu (BO)</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
b) korekty błędów		0,00	0,00	0,00
<b>II. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych</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	271 556,40	271 556,40
1.1. Zmiany kapitału zakładowego		0,00	57 122,50	57 122,50
a) zwiększenie (z tytułu)		0,00	57 122,50	57 122,50
- wydanie udziałów (emisji akcji)		0,00	57 122,50	57 122,50
b) zmniejszenie (z tytułu)		0,00	0,00	0,00
- umorzenia udziałów (akcji)		0,00	0,00	0,00
1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu		328 678,90	328 678,90	328 678,90
<b>2. Kapitał zapasowy na początek okresu</b>		<b>15 140 510,25</b>	<b>4 622 908,72</b>	<b>4 622 908,72</b>
2.1. Zmiany kapitału zapasowego		-4 397 615,05	10 517 601,53	10 587 919,57
a) zwiększenie (z tytułu)		0,00	10 517 601,53	10 587 919,57
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej		0,00	10 517 601,53	10 587 919,57
- z podziału zysku (ustawowo)		0,00	0,00	0,00
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)		0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)		4 397 615,05	0,00	0,00
- pokrycia straty		4 397 615,05	0,00	0,00
2.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu		10 742 895,20	15 140 510,25	15 210 828,29
<b>3. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		0,00	0,00	0,00
3.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny		0,00	0,00	0,00
a) zwiększenia (z tytułu)		0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenia (z tytułu)		0,00	0,00	0,00
- zbycia środków trwałych		0,00	0,00	0,00
3.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu		0,00	0,00	0,00
<b>4. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu</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	-3 499 998,25	-3 499 998,25
a) zwiększenie (z tytułu)		0,00	0,00	0,00
podniesienie kapitału zakładowego		0,00	0,00	0,00

emisja akcji powyżej wartości nominalnej (podwyższenie kapitału niezarejestrowanego na dzień bilansowy)	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	3 499 998,25	3 499 998,25
podniesienie kapitału zakładowego	0,00	21 122,50	21 122,50
emisja akcji powyżej wartości nominalnej (podwyższenie kapitału niezarejestrowanego na dzień bilansowy)	0,00	3 478 875,75	3 478 875,75
4.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00	0,00
<b>5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</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
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00
b) korekty błędów	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
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00
- podziału zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	0,00
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	9 469 521,23	5 071 906,18	5 071 906,18
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00
- korekty błędów	0,00	0,00	0,00
5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	9 469 521,23	5 071 906,18	5 071 906,18
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	4 397 615,05	0,00	0,00
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	4 397 615,05	0,00	0,00
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	5 071 906,18	5 071 906,18	5 071 906,18
5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-5 071 906,18	-5 071 906,18	-5 071 906,18
<b>6. Wynik netto</b>	<b>-3 297 460,53</b>	<b>-4 397 615,05</b>	<b>-2 245 215,88</b>
a) zysk netto	0,00	0,00	0,00
b) strata netto	3 297 460,53	4 397 615,05	2 245 215,88
c) odpisy z zysku	0,00	0,00	0,00
<b>III. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>2 702 207,39</b>	<b>5 999 667,92</b>	<b>8 222 385,13</b>



IV. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	2 702 207,39	5 999 667,92	8 222 385,13
---	--------------	--------------	--------------

## 4.6 Rachunek przepływów pieniężnych – metoda pośrednia

Wyszczególnienie	Nota	01.01.2022- 30.06.2022	01.01.2021- 30.06.2021
<b>A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>			
<b>I. Zysk (strata) netto</b>		<b>-3 297 460,53</b>	<b>-2 245 215,88</b>
<b>II. Korekty razem</b>		<b>134 009,63</b>	<b>624 441,57</b>
1. Udział w zyskach stratach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności		0,00	0,00
2. Amortyzacja		212 894,43	175 172,88
3. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		0,00	0,00
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		12 453,22	10 236,87
5. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej		0,00	-65 165,21
6. Zmiana stanu rezerw		118 693,49	171 922,66
7. Zmiana stanu zapasów		-13 819,35	-28 923,55
8. Zmiana stanu należności		18 202,09	44 669,65
9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów		-30 265,18	305 514,24
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		-184 149,07	11 014,03
11. Inne korekty		0,00	0,00
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)</b>		<b>-3 163 450,90</b>	<b>-1 620 774,31</b>
<b>B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>			
<b>I. Wpływy</b>		<b>0,00</b>	<b>140 040,65</b>
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		0,00	140 040,65
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		0,00	0,00
3. Z aktywów finansowych, w tym:		0,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych		0,00	0,00
- zbycie aktywów finansowych		0,00	0,00

- dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00
- odsetki	0,00	0,00
- inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
- zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00
- dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00
- odsetki	0,00	0,00
- inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00
4. Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00
<b>II. Wydatki</b>	<b>324 910,39</b>	<b>0,00</b>
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	324 910,39	0,00
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
- nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00
- udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
- nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00
- udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00
4. Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>-324 910,39</b>	<b>140 040,65</b>
<b>C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>		
<b>I. Wpływy</b>	<b>0,00</b>	<b>6 769 196,76</b>
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	6 769 196,76
2. Kredyty i pożyczki	0,00	0,00
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
4. Inne wpływy finansowe	0,00	0,00

<b>II. Wydatki</b>	<b>116 360,58</b>	<b>324 979,65</b>
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00
4. Spłaty kredytów i pożyczek	0,00	0,00
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	103 907,36	314 742,78
8. Odsetki	12 453,22	10 236,87
9. Inne wydatki finansowe	0,00	0,00
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>-116 360,58</b>	<b>6 444 217,11</b>
<b>D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III +/- B.III +/- C.III)</b>	<b>-3 604 721,87</b>	<b>4 963 483,45</b>
<b>E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM</b>	<b>-3 604 721,87</b>	<b>4 963 483,45</b>
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
<b>F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU</b>	<b>6 054 993,32</b>	<b>3 204 122,35</b>
<b>G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F +/- D), W TYM</b>	<b>2 450 271,45</b>	<b>8 167 605,80</b>
- o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	675 000,00

Wyjaśnienia do rachunku przepływów pieniężnych zostały przedstawione w notach objaśniających do rachunku przepływów pieniężnych, które znajdują się w dalszej części niniejszych Śródrocznego sprawozdania finansowego.

## 4.7 Noty objaśniające do bilansu

### NOTA 1. Wartości niematerialne i prawne

W okresie objętym Śródrocznym Sprawozdaniem Finansowymi 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	30.06.2022	31.12.2021	30.06.2021
<b>1</b>	<b>Środki trwałe</b>	<b>1 640 982,36</b>	<b>1 528 966,40</b>	<b>1 724 788,16</b>
a)	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0,00	0,00	0,00
b)	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	310 199,32	314 363,08	318 526,84
c)	urządzenia techniczne i maszyny	146 161,68	179 847,16	193 041,15
d)	środki transportu	352 432,67	423 393,41	494 354,15
e)	inne środki trwałe	832 188,69	611 362,75	718 866,02
<b>2</b>	<b>Środki trwałe w budowie</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>Rzeczowe aktywa trwałe, razem</b>	<b>1 640 982,36</b>	<b>1 528 966,40</b>	<b>1 724 788,16</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 uwzględni również etap prowadzonych prac badawczo-rozwojowych oraz weryfikuje zdolność do ich pozytywnego zakończenia.

W okresie objętym Śródrocznym Sprawozdaniem Finansowymi Spółka nie dokonywała odpisów aktualizujących wartości rzeczowych aktywów trwałych.

Spółka w 2022 roku dokonała zakupu 18 szt. zamrażarek niskotemperaturowych, w wyniku wartość innych środków trwałych uległa zwiększeniu o kwotę netto 305 984,70 zł. Do dnia sporządzenia Śródrocznego Sprawozdania Finansowego 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 30.06.2022</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
<b>7</b>	<b>Wartość netto środków trwałych na 01.01.2022</b>	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

8 Wartość netto środków trwałych na 31.12.2021 0,00 314 363,08 179 847,16 423 393,41 155 074,79 456 287,96 0,00 1 528 966,40

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 30.06.2021</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	4 163,76	18 878,88	44 338,13	28 283,46	79 508,65	0,00	175 172,88
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 30.06.2021</b>	0,00	14 573,16	50 863,80	35 480,37	137 260,66	254 873,75	0,00	493 051,74
<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

# Bioceltix

<b>6 Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na 30.06.2021</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 Wartość netto środków trwałych na 30.06.2021</b>	<b>0,00</b>	<b>318 526,84</b>	<b>193 041,15</b>	<b>494 354,15</b>	<b>183 358,25</b>	<b>535 507,77</b>	<b>0,00</b>	<b>1 724 788,16</b>



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

Lp.	Wyszczególnienie	30.06.2022	31.12.2021	30.06.2021
a)	własne	911 299,91	649 285,03	694 926,24
b)	używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:	729 682,45	879 681,37	1 029 861,92
	- środki transportu	352 432,67	423 393,41	494 354,15
	- inne środki trwałe	377 249,78	456 287,96	535 507,77
	<b>Środki trwałe bilansowe, razem</b>	<b>1 640 982,36</b>	<b>1 528 966,40</b>	<b>1 724 788,16</b>

## NOTA 2. 3. Środki trwałe wykazywane pozabilansowo

W okresie objętym Śródrocznym Sprawozdaniem Finansowymi Spółka nie posiada środków trwałych wykazywanych pozabilansowo.

Spółka w okresie 01.01.2022 – 30.06.2022 najmowała pomieszczenia laboratoryjne od firmy BFF Investments Polska Sp. z o.o. przy ulicy Bierutowskiej 57-59 pod adresem ul. Bierutowska nr 57-59, bud. III we Wrocławiu na podstawie umowy z dnia 29.06.2018 r -kwota miesięcznej płatności wynosi 22 623,94 zł. netto. Spółka dodatkowo najmuje powierzchnie biurowe od firmy BFF Investments Polska Sp. z o.o. przy ul. Bierutowskiej 57-59, bud. III we Wrocławiu na podstawie umowy z dnia 24.08.2020 r. – miesięczna płatność wynosi 5 888,10 zł. netto. Umowy zawarte są na czas nieokreślony z możliwym wypowiedzeniem umowy przez strony z zachowaniem 2 miesięcznego okresu wypowiedzenia.

## NOTA 3. Należności długoterminowe

Lp.	Wyszczególnienie	30.06.2022	31.12.2021	30.06.2021
a)	od jednostek powiązanych, w tym od:	0,00	0,00	0,00
	- jednostek zależnych (z tytułu)	0,00	0,00	0,00
	- jednostki dominującej (z tytułu)	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
	- jednostek współzależnych (z tytułu)	0,00	0,00	0,00
	- jednostek stowarzyszonych (z tytułu)	0,00	0,00	0,00
	- innych jednostek (z tytułu)	0,00	0,00	0,00
c)	od pozostałych jednostek (z tytułu), w tym od:	139 402,74	139 402,74	139 402,74
	- wspólnika jednostki współzależnej (z tytułu)	0,00	0,00	0,00
	- znaczącego inwestora (z tytułu)	0,00	0,00	0,00
	- od innych jednostek (z tytułu)	139 402,74	139 402,74	139 402,74
	kaucji	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>
d)	odpisy aktualizujące wartość należności	0,00	0,00	0,00

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 Śródrocznym Sprawozdaniem Finansowymi 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 Śródrocznym Sprawozdaniem Finansowymi i w okresach porównawczych Spółka nie posiadała inwestycji długoterminowych w wartości niematerialne i prawne.

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

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

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

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

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

W okresie objętym Śródrocznym Sprawozdaniem Finansowymi Spółka nie wykazywała wartości firmy przypisanej jednostkom stowarzyszonym.

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

W okresie objętym Śródrocznym Sprawozdaniem Finansowymi 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 Śródrocznym Sprawozdaniem Finansowymi 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 Śródrocznym Sprawozdaniem Finansowymi 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 Śródrocznym Sprawozdaniem Finansowymi i w okresach porównawczych Spółka nie wykazywała długoterminowych aktywów finansowych.

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

W okresie objętym Śródrocznym Sprawozdaniem Finansowymi 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 Śródrocznym Sprawozdaniem Finansowymi 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 Śródrocznym Sprawozdaniem Finansowymi 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 Śródrocznym Sprawozdaniem Finansowymi 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 Śródrocznym Sprawozdaniem Finansowymi i w okresach porównawczych Spółka nie udzielała pożyczek długoterminowych.

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

W okresie objętym Śródrocznym Sprawozdaniem Finansowymi i w okresach porównawczych Spółka nie posiadała innych inwestycji długoterminowych.

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

W okresie objętym Śródrocznym Sprawozdaniem Finansowymi i w okresach porównawczych Spółka nie posiadała innych inwestycji długoterminowych.

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

W okresie objętym Śródrocznym Sprawozdaniem Finansowymi 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 - 30.06.2022	01.01.2021 - 31.12.2021	01.01.2021 - 30.06.2021
1.	Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	16 369,20	8 909,96	8 909,96
a)	- odniesionych na wynik finansowy	16 369,20	8 909,96	8 909,96
b)	- odniesionych na kapitał własny	0,00	0,00	0,00
2.	Zwiększenia	12 418,54	50 980,86	50 980,86

a)	- odniesione na wynik finansowy	12 418,54	50 980,86	50 980,86
b)	- odniesione na kapitał własny	0,00	0,00	0,00
3.	Zmniejszenia	0,00	43 521,62	0,00
a)	- odniesione na wynik finansowy	0,00	43 521,62	0,00
b)	- odniesione na kapitał własny	0,00	0,00	0,00
<b>4.</b>	<b>Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, w tym:</b>	<b>28 787,74</b>	<b>16 369,20</b>	<b>59 890,82</b>
a)	- odniesionych na wynik finansowy	28 787,74	16 369,20	59 890,82
b)	- odniesionych na kapitał własny	0,00	0,00	0,00

W okresie objętym Śródrocznym Sprawozdaniem Finansowymi i w okresach porównawczych ponosiła straty podatkowe. W związku z obecnym etapem rozwoju Spółki, brakiem osiągania 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 Śródrocznym Sprawozdaniem Finansowymi i w okresach porównawczych Spółka nie posiadała innych długoterminowych rozliczeń międzyokresowych.

#### NOTA 6. Zapasy

Lp.	Zapasy	01.01.2022 - 30.06.2022	01.01.2021 - 31.12.2021	01.01.2021 - 30.06.2021
1.	Wartość zapasów na dzień 1 stycznia	0,00	11 841,75	11 841,75
2.	Zwiększenia stanu, z tytułu:	13 819,35	40 765,30	40 765,30
a)	zaliczki przekazane na dostawy	13 819,35	40 765,30	40 765,30
3.	Zmniejszenia stanu, z tytułu:	0,00	52 607,05	11 841,75
a)	otrzymane dostawy	0,00	52 607,05	11 841,75
4.	Wartość zapasów na dzień 30 czerwca/31 grudnia	13 819,35	0,00	40 765,30

#### NOTA 7. Należności krótkoterminowe

Lp.	Wyszczególnienie	30.06.2022	31.12.2021	30.06.2021
a)	Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00
b)	Należności od jednostek powiązanych, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00
c)	Należności od pozostałych jednostek	426 134,02	444 336,11	146 323,67
	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	3 454,50	0,00	276,55

- do 12 miesięcy	3 454,50	0,00	276,55
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	410 766,00	433 464,19	105 621,00
inne	11 913,52	10 871,92	18 578,72
dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00	21 847,40
<b>Należności krótkoterminowe netto, razem</b>	<b>426 134,02</b>	<b>444 336,11</b>	<b>146 323,67</b>
<b>d) odpisy aktualizujące należności</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Należności krótkoterminowe brutto, razem</b>	<b>426 134,02</b>	<b>444 336,11</b>	<b>146 323,67</b>

#### NOTA 8. Należności długoterminowe i krótkoterminowe przeterminowane

W okresie objętym Śródrocznym Sprawozdaniem Finansowymi i w okresach porównawczych Spółka nie posiadała należności przeterminowanych.

#### NOTA 9. Krótkoterminowe aktywa finansowe

Lp.	Wyszczególnienie	30.06.2022	31.12.2021	30.06.2021
a)	- w jednostkach zależnych	0,00	0,00	0,00
b)	- w jednostkach współzależnych	0,00	0,00	0,00
c)	- w jednostkach stowarzyszonych	0,00	0,00	0,00
d)	- w znaczącym inwestorze	0,00	0,00	0,00
e)	- we wspólniku jednostki współzależnej	0,00	0,00	0,00
f)	- w jednostce dominującej	0,00	0,00	0,00
g)	- w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00
h)	- środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	2 450 271,45	6 054 993,32	8 167 605,80
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	2 450 271,45	6 054 993,32	8 167 605,80
	- inne środki pieniężne	0,00	0,00	0,00
	- inne aktywa pieniężne	0,00	0,00	0,00
	<b>Krótkoterminowe aktywa finansowe, razem</b>	<b>2 450 271,45</b>	<b>6 054 993,32</b>	<b>8 167 605,80</b>

## NOTA 10. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Lp.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe czynne, w tym	01.01.2022 - 30.06.2022	01.01.2021 - 31.12.2021	01.01.2021 - 30.06.2021
a)	Ubezpieczenia	20 100,39	7254,83	21 107,85
b)	Usługi internetowe	333,32	334,16	11 611,85
c)	Inne	32 061,95	4171,29	13 446,23
d)	Najem urządzenia	0,00	378,68	1 096,28
e)	Rozliczenie podwyższenia kapitału	0,00	0,00	26 500,00
<b>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe czynne, razem</b>		<b>52 495,66</b>	<b>12 138,96</b>	<b>73 762,21</b>

## NOTA 11. Akcje (udziały) własne

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

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

W okresie objętym Śródrocznym 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 Śródrocznym 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 czerwca 2022 r. kapitał podstawy Spółki, zgodnie z wpisem do Krajowego Rejestru Sądowego wynosił 328 678,90 zł i dzielił się na 3 286 789 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każda.

KAPITAŁ PODSTAWOWY	30.06.2022	31.12.2021	30.06.2021
Liczba akcji (w szt.)	3 286 789	3 286 789	3 286 789
Wartość nominalna akcji (w zł)	0,10	0,10	0,10
<b>Kapitał podstawowy (w zł)</b>	<b>328 678,90</b>	<b>328 678,90</b>	<b>328 678,90</b>

Dnia 17.11.2017 r. zgodnie z Aktem Notarialnym, Repetytorium A Nr 8007/2017 Spółka podwyższyła kapitał zakładowy z kwoty 5 000,00 zł do kwoty 198 150,00 zł, poprzez utworzenie 3 863 nowych udziałów o łącznej wartości nominalnej 193 150,00 zł. W dniu 08.02.2018 r. zarejestrowano podwyższenie kapitału w sądzie rejestrowym.

Po przekształceniu w Spółkę Akcyjną, w dniu 10.10.2018 r. zgodnie z Aktem Notarialnym Repetytorium A Nr 12909/18 Spółka podwyższyła kapitał zakładowy z kwoty 198 150,00 zł poprzez emisję 104 290 akcji zwykłych na okaziciela serii B o numerach od 000001 do 104290 o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja, o łącznej wartości nominalnej w wysokości 10 429,00 zł oraz 172 000 akcji zwykłych na okaziciela serii C o numerach od 000001 do 172000 o wartości nominalnej 0,10 każda akcja o łącznej wartości nominalnej w wysokości 17 200 zł. Wszystkie akcje serii B i C są akcjami zwykłymi na okaziciela i miały formę dokumentu papierowego. Podwyższenie kapitału zakładowego w związku z emisją akcji serii B oraz akcji serii C zarejestrowano w Sądzie Rejestrowym w dniu 28.01.2019 r.

W dniu 18.06.2019 r. zgodnie z Aktem Notarialnym Repetytorium A Nr 6801/2019, Spółka podwyższyła kapitał zakładowy z kwoty 225 779,00 zł do kwoty nie wyższej niż 233 499,00 zł poprzez emisję 77 200 akcji zwykłych na okaziciela serii D o numerach od 0000001 do 077200 o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja, o łącznej wartości nominalnej w wysokości nie wyższej niż 7 720,00 zł. Akcje serii D są akcjami zwykłymi na okaziciela i miały formę dokumentu papierowego.

W dniu 17.12.2019 r. zgodnie z Aktem Notarialnym Repetytorium A Nr 14564/2019, Spółka podwyższyła kapitał zakładowy z kwoty 233 499,00 zł do kwoty nie wyższej niż 263 408,40 zł poprzez emisję nie więcej niż 299 094 akcji zwykłych na okaziciela serii D o numerach od 077201 do 376294 o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja, o łącznej wartości nominalnej w wysokości nie wyższej niż 29 904,40 zł. Akcje serii D są akcjami zwykłymi na okaziciela i miały formę dokumentu papierowego. Przedmiotowe podwyższenie kapitału zostało zarejestrowane przez sąd w dniu 27.02.2020 r. Kapitał zakładowy po podwyższeniu wynosił 243 460,80 zł.

W dniu 06.02.2020 r. zgodnie z Aktem Notarialnym Repetytorium A Nr 1132/2020 Spółka podwyższyła kapitał zakładowy z kwoty 243 460,80 zł do kwoty 244 401,40 zł poprzez emisję 4 703 akcji zwykłych na okaziciela serii D o numerach od 176819 do 181521 o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja, o łącznej wartości nominalnej w wysokości 470,30 zł oraz poprzez emisję 4 703 akcji zwykłych na okaziciela serii D o numerach od 181 522 do 186 224 o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja, o łącznej wartości nominalnej w wysokości 470,30 zł. Akcje serii D są akcjami zwykłymi na okaziciela i miały formę dokumentu papierowego. Przedmiotowe podwyższenie kapitału zostało zarejestrowane w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 02.06.2020 r.

W dniu 06.10.2020 r. zgodnie z Aktem Notarialnym Repetytorium A Nr 8577/2020 Spółka podwyższyła kapitał zakładowy z kwoty 244 401,40 zł do kwoty 271 556,40 zł poprzez emisję 271 550 akcji zwykłych na okaziciela serii E o numerach od 000001 do 271550 o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja, o łącznej wartości nominalnej w wysokości 27 155,00 zł. Akcje serii E są akcjami zwykłymi na okaziciela i mają formę dokumentu papierowego. Przedmiotowe podwyższenie kapitału zostało zarejestrowane w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 25.11.2020 r.

W dniu 16.11.2020 r. zgodnie z Aktem Notarialnym Repetytorium A Nr 9896/2020 Spółka podwyższyła kapitał zakładowy z kwoty 271 556,40 zł do kwoty 292 678,90 zł poprzez emisję 211 225 akcji zwykłych na okaziciela serii F o numerach od 000001 do 211225 o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja, o łącznej wartości nominalnej w wysokości 21 122,50 zł. Akcje serii F są akcjami zwykłymi na okaziciela i miały formę dokumentu papierowego. Przedmiotowe podwyższenie kapitału zostało zarejestrowane w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 25.01.2021 r.

Zgodnie z Aktem Notarialnym Repetytorium A Nr 1511/2021 Spółka podwyższyła kapitał zakładowy z kwoty 292 678,90 zł do kwoty 328 678,90 zł poprzez emisję 360 000 akcji zwykłych na okaziciela serii G o numerach od 000001 do 360000 o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja, o łącznej wartości nominalnej w wysokości 36 000 zł. W dniu 24.03.2021 r. Jednostka zgodnie z uchwałą 09/03/2021 w sprawie dookreślenia wysokości kapitału zakładowego potwierdziła zakończenie subskrypcji akcji serii G. Akcje serii G są akcjami zwykłymi na okaziciela i mają formę elektroniczną. Przedmiotowe podwyższenie kapitału zostało zarejestrowane w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 23.04.2021 r. Kapitał zapasowy Agio z emisji serii G wyniósł 7 344 000,00. Koszty emisji akcji serii G w kwocie 305 274,22 zł, zostały ujęte jako zmniejszenie kapitału zapasowego wobec czego kapitał po zmniejszeniu wyniósł 7 038 725,78 zł.

## Struktura kapitału podstawowego Spółki zarejestrowany na dzień 30.06.2022 r.

Nazwa akcjonariusza	Liczba posiadanych akcji	Wartość nominalna posiadanych akcji	% posiadanych głosów
Infini ASI Sp. z o.o.	500 000	50 000,00 zł	15,21%
Kvarko Group ASI Sp. z o.o.	470 953	47 095,30 zł	14,33%
Łukasz Bdzion	415 763	41 576,30 zł	12,65%
Alternative Solution ASI S.A.	241 453	24 145,30 zł	7,35%
Pozostali	1 658 620	165 862,00 zł	50,46%
<b>RAZEM</b>	<b>3 286 789</b>	<b>328 678,90 zł</b>	<b>100,00%</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 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 14 753,60 zł do kwoty 343 432,50 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., w tym Agio 4 202 026,40 zł.

## Struktura kapitału podstawowego Spółki zarejestrowanego na dzień 25.08.2022 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 Bdzion	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 Śródrocznego Sprawozdania Finansowego uczestnikom nie zostały zaoferowane akcje. 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	30.06.2022	31.12.2021	30.06.2021
a)	ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	10 742 895,20	15 140 510,25	15 210 828,29
b)	utworzony ustawowo	0,00	0,00	0,00
c)	utworzony zgodnie ze statutem/umową, ponad wymaganą ustawowo (minimalną) wartość	0,00	0,00	0,00
d)	z dopłat akcjonariuszy/wspólników	0,00	0,00	0,00
e)	inny (wg rodzaju)	0,00	0,00	0,00
<b>Kapitał zapasowy, razem</b>		<b>10 742 895,20</b>	<b>15 140 510,25</b>	<b>15 210 828,29</b>

Spółka dnia 15.06.2022 podjęła Uchwałę o pokryciu straty poniesionej w roku 2021 z kapitału zapasowego w kwocie 4 397 615,05 i na dzień 30.06.2022 r. posiada kapitał zapasowy, który stanowi agio w wysokości 10 742 895,20 zł.

### NOTA 15. Kapitał z aktualizacji wyceny

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

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

W okresie objętym Śródrocznym Sprawozdaniem Finansowymi 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 Śródrocznym 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	30.06.2022	31.12.2021	30.06.2021
	<b>Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:</b>	<b>71 324,45</b>	<b>22 346,87</b>	<b>22 346,87</b>
a)	- odniesionych na wynik finansowy	0,00	22 346,87	22 346,87
b)	- odniesionych na kapitał własny	0,00	0,00	0,00
<b>2.</b>	<b>Zwiększenia</b>	<b>0,00</b>	<b>48 977,58</b>	<b>48 478,03</b>
a)	- odniesione na wynik finansowy	0,00	48 977,58	48 478,03
b)	- odniesione na kapitał własny	0,00	0,00	0,00
<b>3.</b>	<b>Zmniejszenia</b>	<b>9 790,54</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
a)	- odniesione na wynik finansowy	9 790,54	0,00	0,00
b)	- odniesione na kapitał własny	0,00	0,00	0,00
	<b>Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, w tym:</b>	<b>61 533,91</b>	<b>71 324,45</b>	<b>70 824,90</b>
a)	- odniesionych na wynik finansowy	61 533,91	71 324,45	70 824,90
b)	- odniesionych na kapitał własny	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 - 30.06.2022	01.01.2021 - 31.12.2021	01.01.2021 - 30.06.2021
<b>1.</b>	<b>Stan rezerwy na początek okresu, w tym:</b>	<b>95 655,58</b>	<b>67 717,47</b>	<b>67 717,47</b>
a)	Rezerwa urlopowa	87 073,91	67 717,47	67 717,47
b)	Rezerwa emerytalna	8 581,67	0,00	0,00
<b>2.</b>	<b>Zwiększenia</b>	<b>215 557,94</b>	<b>286 817,69</b>	<b>191 162,11</b>
a)	Rezerwa urlopowa	215 557,94	278 236,02	191 162,11
b)	Rezerwa emerytalna	0,00	8 581,67	0,00
<b>3.</b>	<b>Zmniejszenia</b>	<b>87 073,91</b>	<b>258 879,58</b>	<b>67 717,47</b>
a)	Rezerwa urlopowa	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>224 139,61</b>	<b>95 655,58</b>	<b>191 162,11</b>

a) Rezerwa urlopowa	215 557,94	87 073,91	191 162,11
b) Rezerwa emerytalna	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 z zmiany struktury zatrudnianych pracowników. Wartość oszacowanej rezerwy emerytalnej na dzień 30.06.2022 r. pozostaje bez zmian.

## NOTA 19. Zobowiązania długoterminowe

Lp.	Wyszczególnienie	30.06.2022	31.12.2021	30.06.2021
a)	wobec jednostek powiązanych, w tym:	0,00	0,00	0,00
	– wobec jednostek zależnych	0,00	0,00	0,00
	– wobec jednostki dominującej	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
	– wobec jednostek współzależnych	0,00	0,00	0,00
	– wobec jednostek stowarzyszonych	0,00	0,00	0,00
	– wobec innych jednostek	0,00	0,00	0,00
c)	wobec pozostałych jednostek, w tym:	120 271,90	149 911,72	248 856,89
	– wobec wspólnika jednostki współzależnej	0,00	0,00	0,00
	– wobec znaczącego inwestora	0,00	0,00	0,00
	– wobec innych jednostek	120 271,90	149 911,72	248 856,89
	– inne zobowiązania finansowe, w tym:	120 271,90	149 911,72	248 856,89
	– umowy leasingu finansowego	120 271,90	149 911,72	248 856,89
	<b>Zobowiązania długoterminowe, razem</b>	<b>120 271,90</b>	<b>149 911,72</b>	<b>248 856,89</b>

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

Lp.	Wyszczególnienie	30.06.2022	31.12.2021	30.06.2021
a)	powyżej 1 roku do 3 lat	120 271,90	117 215,17	223 315,64
b)	powyżej 3 do 5 lat	0,00	32 696,55	25 541,25
c)	powyżej 5 lat	0,00	0,00	0,00
	<b>Zobowiązania długoterminowe, razem</b>	<b>120 271,90</b>	<b>149 911,72</b>	<b>248 856,89</b>

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

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

## NOTA 20. Zobowiązania krótkoterminowe

Lp.	Wyszczególnienie	30.06.2022	31.12.2021	30.06.2021
a)	wobec jednostek powiązanych, w tym:	0,00	0,00	0,00
	– wobec jednostek zależnych	0,00	0,00	0,00
	– wobec jednostki dominującej	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
	– wobec jednostek współzależnych	0,00	0,00	0,00
	– wobec jednostek stowarzyszonych	0,00	0,00	0,00
	– wobec innych jednostek	0,00	0,00	0,00
c)	wobec pozostałych jednostek, w tym:	788 575,87	893 108,59	1 183 388,77
	– wobec wspólnika jednostki współzależnej	0,00	0,00	0,00
	– wobec znaczącego inwestora	0,00	0,00	0,00
	– kredyty i pożyczki, w tym:	0,00	0,00	0,00
	– długoterminowe w okresie spłaty	0,00	0,00	0,00
	– wobec innych jednostek	788 575,87	893 108,59	1 183 388,77
	– kredyty i pożyczki, w tym:	0,00	0,00	0,00
	– długoterminowe w okresie spłaty	0,00	0,00	0,00
	– inne zobowiązania finansowe, w tym	306 651,61	380 919,15	384 656,36
	– umowy leasingu finansowego	306 651,61	380 919,15	384 656,36
	– z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności	194 279,40	287 817,66	583 958,38
	– do 12 miesięcy	194 279,40	287 817,66	583 958,38
	– powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
	– z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	153 708,80	120 192,29	110 474,00
	– z tytułu wynagrodzeń	132 413,63	103 286,25	103 805,40
	– inne (wg rodzaju):	1 522,43	893,24	494,63
	wpłaty tytułem przyszłego podwyższenia kapitału	0,00	893,24	0,00
	pozostałe rozrachunki z pracownikami	1 522,43	0,00	494,63
d)	fundusze specjalne (wg tytułów)	0,00	0,00	0,00

Zobowiązania krótkoterminowe, razem 788 575,87    893 108,59    1 183 388,77

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

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

## NOTA 20. 3. Kredyty

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

### NOTA 21. 2. Inne rozliczenia międzyokresowe

Lp.	Wyszczególnienie	30.06.2022	31.12.2021	30.06.2021
a)	biernie rozliczenia międzyokresowe kosztów	0,00	0,00	0,00
	– długoterminowe (wg tytułów)	0,00	0,00	0,00
	– krótkoterminowe (wg tytułów)	0,00	0,00	0,00
b)	rozliczenia międzyokresowe przychodów	855 164,64	986 538,47	911 792,75
	– długoterminowe (wg tytułów)	52 667,09	60 442,79	64 330,64
	dotacja do środka trwałego	52 667,09	60 442,79	64 330,64
	– krótkoterminowe (wg tytułów)	802 497,55	926 095,68	847 462,11
	dotacje NCBiR	778 661,43	894 195,50	787 770,26
	dotacja do środka trwałego	23 836,12	31 900,18	59 691,85
	<b>Inne rozliczenia międzyokresowe, razem</b>	<b>855 164,64</b>	<b>986 538,47</b>	<b>911 792,75</b>

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

- I. Dotacja od Narodowe 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 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 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 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. Planowany termin zakończenia projektu to 2022 rok.

## **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, 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 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 allogenicznym 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	30.06.2022	31.12.2021	30.06.2021
Wartość księgowa Jednostki (w zł)	2 702 207,39	5 999 667,92	8 222 385,13
Liczba akcji na dzień bilansowy (w szt.)	3 286 789	3 286 789	3 286 789

Rozwodniona liczba akcji na dzień bilansowy (w szt.)	3 427 325	3 286 789	3 286 789
<b>Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)</b>	<b>0,82</b>	<b>1,83</b>	<b>2,50</b>
<b>Wartość księgowa rozwodniony na jedną akcję (w zł)</b>	<b>0,79</b>	<b>1,83</b>	<b>2,50</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. Natomiast przy wyliczeniu rozwodnionej liczby akcji na dzień 30.06.2022 r zostały ujęte 140 536 akcji serii I zarejestrowane w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 25.08.2022 r.

## 4.8 Noty objaśniające do pozycji pozabilansowych

### NOTA 23. Należności i zobowiązania warunkowe

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

W okresie objętym Śródrocznym Sprawozdaniem finansowym i w okresach porównawczych w Spółce nie występowały należności warunkowe.

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

W okresie objętym Śródrocznym 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.

Na dzień sporządzenia Śródrocznym Sprawozdaniem finansowym 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 śródroczne sprawozdania finansowego za okres zakończony 30 czerwca 2022 r. nie nastąpiły zdarzenia mogące spowodować realizację wyżej wymienionych zobowiązań warunkowych.

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

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

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	30.06.2022	30.06.2021
a)	rozwiązanie rezerw (z tytułu)	0,00	0,00
b)	pozostałe, w tym:	3 067,56	878,61
	inne pozostałe przychody operacyjne	3 067,56	878,61
<b>Inne przychody operacyjne, razem</b>		<b>3 067,56</b>	<b>878,61</b>

### NOTA 28. Inne koszty operacyjne

Lp.	Wyszczególnienie	30.06.2022	30.06.2021
a)	utworzone rezerwy (z tytułu)	0,00	0,00
b)	pozostałe, w tym:	9 668,75	6 000,20
	zaokrąglenia	1 860,21	0,20
	darowizny	5 000,00	6 000,00
	pozostałe	2 808,54	0,00
<b>Inne koszty operacyjne, razem</b>		<b>9 668,75</b>	<b>6 000,20</b>

### NOTA 29. Przychody finansowe

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

W okresie objętym Śródrocznym 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 Śródrocznym Sprawozdaniem Finansowym i w okresie porównawczym w Spółce nie występowały przychody finansowe z tytułu odsetek.

#### NOTA 29. 3. Inne przychody finansowe

W okresie objętym Śródrocznym Sprawozdaniem Finansowym i w okresie porównawczym w Spółce nie występowała pozycja inne przychody finansowe.

## NOTA 30. Koszty finansowe

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

Lp.	Wyszczególnienie	30.06.2022	30.06.2021
a)	<b>od kredytów i pożyczek</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
	– dla jednostek powiązanych, w tym:	0,00	0,00
	– dla jednostki zależnej	0,00	0,00
	– dla jednostki dominującej	0,00	0,00
	– dla pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale, w tym:	0,00	0,00
	– dla pozostałych jednostek, w tym:	0,00	0,00
	– 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>12 453,22</b>	<b>10 993,87</b>
	– dla jednostek powiązanych, w tym:	0,00	0,00
	– dla pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale, w tym:	0,00	0,00
	dla pozostałych jednostek, w tym:	12 453,22	10 993,87
	– dla wspólnika jednostki współzależnej	0,00	0,00
	– dla znaczącego inwestora	0,00	0,00
	– dla innych jednostek	12 453,22	10 993,87
	<b>Koszty finansowe z tytułu odsetek, razem</b>	<b>12 453,22</b>	<b>10 993,87</b>

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

### NOTA 30. 2. Inne koszty finansowe

Lp.	Wyszczególnienie	30.06.2022	30.06.2021
a)	<b>ujemne różnice kursowe</b>	<b>14 582,48</b>	<b>1 260,45</b>
	– zrealizowane	14 582,48	1 260,45
	– 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
<b>Inne koszty finansowe, razem</b>	<b>14 582,48</b>	<b>1 260,45</b>

NOTA 31. **Udział w zyskach (stratach) jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności**  
W okresie objętym Śródrocznym 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 Śródrocznym Sprawozdaniem Finansowym i w okresie porównawczym w Spółce nie wystąpił podatek dochodowy bieżący.

Lp.	Wyszczególnienie	30.06.2022	30.06.2021
1.	<b>Zysk (strata) brutto</b>	<b>-3 319 669,61</b>	<b>-2 247 718,72</b>
2.	<b>Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym (wg tytułów)</b>	<b>191 920,94</b>	<b>365 494,30</b>
	- przychody zwolnione z opodatkowania	0,00	0,00
	- przychody niepodlegające opodatkowaniu w roku bieżącym	143 386,56	510 517,95
	- przychody podlegające opodatkowaniu w roku bieżącym ujęte w księgach rachunkowych lat ubiegłych	0,00	0,00
	- koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	0,00	0,00
	- koszty nieuznawane za koszty uzyskania przychodów w bieżącym roku	335 307,50	876 012,25
	- koszty uznawane za koszty uzyskania przychodów w roku bieżącym ujęte w księgach lat ubiegłych	0,00	0,00
3.	<b>Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym</b>	<b>-3 127 748,67</b>	<b>-1 882 224,42</b>
4.	<b>Podatek dochodowy według stawki %</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
5.	<b>Zwiększenia, zaniechania, zwolnienia, odliczenia i obniżki podatku</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
6.	<b>Podatek dochodowy bieżący ujęty (wykazany) w deklaracji podatkowej okresu, w tym:</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
	– 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	30.06.2022	30.06.2021
1.	Zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu powstania i odwrócenia się różnic przejściowych	-22 209,08	-2 502,84
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 odroczony 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>-22 209,08</b>	<b>-2 502,84</b>
	– ujęty na kapitale własnym	0,00	0,00
	– ujęty w wartości firmy lub ujemnej wartości firmy	0,00	0,00

Lp.	Wyszczególnienie	30.06.2022	30.06.2021
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 Śródrocznym 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 Śródrocznym 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	01.01.2021	01.01.2021
	30.06.2022	31.12.2021	30.06.2021
Zysk (strata) netto Jednostki w zł	-3 297 460,53	-4 397 615,05	-2 245 215,88
Średnioważona liczba akcji (w szt.)	3 286 789	3 160 869	3 032 863
Średnioważona rozwodniona liczba akcji (w szt.)	3 286 789	3 160 869	3 032 863
<b>Zysk (strata) na jedną akcję (w zł)</b>	<b>-1,00</b>	<b>-1,39</b>	<b>-0,74</b>
<b>Zysk (strata) rozwodniony na jedną akcję (w zł)</b>	<b>-1,00</b>	<b>-1,39</b>	<b>-0,74</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 Śródrocznym Sprawozdaniem Finansowym Spółka sporządzała 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	30.06.2022	30.06.2021
<b>Zmiana stanu rezerw</b>	<b>118 693,49</b>	<b>171 922,66</b>
Bilansowa zmiana stanu rezerw	118 693,49	171 922,66
<b>Zmiana stanu zapasów</b>	<b>-13 819,35</b>	<b>-28 923,55</b>
Bilansowa zmiana stanu zapasów	-13 819,35	-28 923,55
<b>Zmiana stanu należności</b>	<b>18 202,09</b>	<b>44 669,65</b>
Zmiana stanu należności krótkoterminowych wynikająca z bilansu	18 202,09	44 669,65
Zmiana stanu należności długoterminowych wynikająca z bilansu	0,00	0,00
<b>Zmiana stanu zobowiązań</b>	<b>-30 265,18</b>	<b>305 514,24</b>

Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych wynikająca z bilansu	276 386,43	623 398,05
Korekta – zmiana stanu zobowiązań leasingowych	-306 651,61	-317 883,81
Korekta – zmiana stanu zobowiązań z tytułu pożyczek	0,00	0,00
<b>Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych</b>	<b>-184 149,07</b>	<b>11 014,02</b>
Część krótkoterminowa	-40 356,70	-57 449,86
Część długoterminowa	-143 792,37	68 463,88

## 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 Śródrocznym 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 Śródrocznym 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 Śródrocznym 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 Śródrocznym Sprawozdaniem Finansowym w Spółce nie wystąpiły rozliczenia z tytułu spraw sądowych. W poprzednich okresach Spółka uiściła kaucje gwarancyjne w kwocie 2 206,80 zł. na rzecz Polskiego Ośrodka Rozwoju Technologii Sp. z o.o. (Centrum Łukasiewicz PORT Sp. z o.o., d. Wrocławskie Centrum Badań EIT+ Sp. z o.o.), która została rozliczona w roku 2021 w związku z uprawomocnieniem się wyroku z 09.02.2021 r. w sprawie spornej o zapłatę zarówno kaucji jak i korekt faktur o wartości 21 847,40 zł.

### 6. Korekty błędów poprzednich okresów.

W okresie objętym Śródrocznym 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 Śródrocznym 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 zadebiutowała na rynku głównym Giełdy Papierów Wartościowych.

Rok 2020 i 2021 przyniósł rozprzestrzenienie 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. Bioceltix S.A. nie jest w jakikolwiek sposób uzależniona od Ukrainy ani od Federacji Rosyjskiej, w związku z czym tocząca się wojna pozostaje bez wpływu na działalność operacyjną Spółki. Równocześnie ze względu na nierozstrzygnięty charakter działań zbrojnych, aktualnie nie jest możliwa ocena wpływu przedmiotowego konfliktu na poziomie strategicznym i długoterminowym.

## **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 Śródrocznym 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 Śródrocznym Sprawozdaniem Finansowym nie dokonywała zmiany klasyfikacji aktywów finansowych.

## 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 czerwca 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>529 347,18</b>	<b>0,00</b>	<b>633 513,25</b>
- zobowiązanie z tytułu leasingu długoterminowe	37 393,52	211 463,37	0,00	248 856,89
- zobowiązanie z tytułu leasingu krótkoterminowe	66 772,55	317 883,81	0,00	384 656,36
- 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>4 963 483,45</b>	<b>0,00</b>	<b>8 167 605,80</b>
- środki pieniężne	3 204 122,35	4 963 483,45	0,00	8 167 605,80

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 nieznaczący 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 dotyczące emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych.**

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

## **11. Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy.**

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

## **12. Informacje o posiadanych instrumentach finansowych z wbudowanymi instrumentami pochodnymi.**

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

## **13. 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 Śródrocznym Sprawozdaniem Finansowym i w okresie porównywalnym Spółka nie posiadała papierów wartościowych lub praw, w tym świadectw udziałowych, zamiennych dłużnych papierów wartościowych, warrantów i opcji.

14. 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 Śródrocznym Sprawozdaniem Finansowym nie wystąpiły składniki aktywów niebędące instrumentami finansowymi, które są wyceniane według wartości godziwej.

15. 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 Śródrocznym 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.

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

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

17. 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 Śródrocznym Sprawozdaniem Finansowym Spółka nie posiadała środków pieniężnych zgromadzonych na rachunku VAT.

18. 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 Śródrocznym 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.

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

W okresie objętym Śródrocznym Sprawozdaniem Finansowym nie wystąpiła działalność zaniechana lub przewidziana do zaniechania.

**20. 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 Śródrocznym Sprawozdaniem Finansowym nie wystąpiły koszty wytworzenia środków trwałych w budowie.

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

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

**22. 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.

Nakłady inwestycyjne	01.01.2022 - 30.06.2022	01.01.2021 - 31.12.2021	01.01.2021 - 30.06.2021
Nakłady inwestycyjne na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00
Nakłady inwestycyjne na rzeczowe aktywa trwałe:	324 910,39	891 077,61	885 093,52
- zakup	324 910,39	5 984,09	0,00
- leasing finansowy	0,00	885 093,52	885 093,52
	<b>324 910,39</b>	<b>891 077,61</b>	<b>885 093,52</b>

Spółka w okresie objętym Śródrocznym Sprawozdaniem Finansowym nie poniosła i nie planuje ponieść nakładów na ochronę środowiska naturalnego. Spółka do końca 2022 roku planuje ponieść nakłady inwestycyjne na rzeczowe aktywa trwałe w wysokości 3 004 000,00 złotych, głównie w sprzęt laboratoryjny.

**23. 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 Śródrocznym Sprawozdaniem Finansowym wystąpiły składnik 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 - 30.06.2022	01.01.2021 - 31.12.2021	01.01.2021 - 30.06.2021
<b>Zobowiązania finansowe z tytułu leasingu, w tym</b>	<b>426 923,51</b>	<b>530 830,87</b>	<b>633 513,25</b>
długoterminowe	120 271,90	149 911,72	248 856,89
krótkoterminowe	306 651,61	380 919,15	384 656,36

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

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

**25. 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 czerwca 2022 r.

	01.01.2022-30.06.2022	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	195 682,58	1 928 137,10	2 034 600,88	2 627 809,87

**26. 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 Śródrocznym Sprawozdaniem Finansowym Spółka nie przekazała żywności, którą mogłaby przekazać organizacjom pozarządowym.

**27. 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 jest Navigator Capital S.A.

**28. 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	30.06.2022	30.06.2021
Pracownicy umysłowi	19	17
Pracownicy fizyczni	0	0
<b>Razem</b>	<b>19</b>	<b>17</b>

**29. 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 Śródrocznym 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.

- 30. 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 Śródrocznym Sprawozdaniem Finansowym nie występują niespłacone zaliczki, kredyty, pożyczki, gwarancje, poręczenia lub inne umowy zobowiązujące do świadczeń na rzecz emitenta dla podmiotów zależnych, współzależnych czy stowarzyszonych.

**31. 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. W dniu 29 lipca firmy podpisały aneks do umowy w związku ze zleconym przeglądem jednostkowego sprawozdania Spółki Bioceltix S.A. za okres 01.01.2022 r. – 30.06.2022 r. Wynagrodzenie za przegląd Śródrocznego sprawozdania finansowego wynosi 8 000,00 zł.

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

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

**33. 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 343 432,50 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 kapitał został w całości opłacony.

**34. 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.

35. **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 Śródrocznym Sprawozdaniem Finansowym nie wystąpiła skumulowana średnioroczna stopa inflacji z okresu ostatnich trzech lat działalności, która osiągnęłaby lub przekroczyłaby wartość 100%.

36. **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 Spółka., 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.

37. **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.**

Śródroczne Sprawozdanie Finansowe nie zawierają zmian wywołanych korektą błędów.

38. **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 I półroczu 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. 17,3 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.

**39. 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 Śródrocznym Sprawozdaniem Finansowym nie wystąpiło połączenie.

**40. 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 Śródrocznym Sprawozdaniem Finansowym nie wystąpiły jednostki podporządkowane.

**41. 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 Śródrocznym Sprawozdaniem Finansowym nie wystąpiły jednostki podporządkowane.

**42. 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 Śródrocznym Sprawozdaniem Finansowym Spółka nie sporządzała skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz nie była objęta skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym.

**43. Informacje o istotnych zmianach wielkości szacunkowych**

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

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

W okresie objętym Śródrocznym Sprawozdaniem finansowym nie dokonała zmian w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu wykorzystania tych aktywów.

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

Spółka zawarła w Śródrocznym 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.



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

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

Waluta	30.06.2022	31.12.2021	30.06.2021
EUR	4,6806	4,5994	4,5208
USD	4,4825	4,0600	3,8035

**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 Sprawozdanie Zarządu z działalności Emitenta

### SŁOWNIK POJĘĆ BRANŻOWYCH

**ALLO-BCLX** - platforma technologiczna Emitenta, której celem jest rozwój portfolio produktów leczniczych stosowanych do leczenia co najmniej kilku chorób przy wykorzystaniu kilku dróg podania (dożylna, dostawowa, miejscowa). Jej istotą jest możliwość podania leku na bazie komórek pojedynczego dawcy wielu innym osobnikom (metoda allogeniczna);

**APPA** - ang. American Pet Products Association - stowarzyszenie branżowe non-profit działające na rzecz opieki nad zwierzętami i rozwoju branży produktów dla zwierząt;

**ATPM** - ang. Advanced Therapy Medicinal Products, produkty lecznicze terapii zaawansowanej. Zaawansowane leki terapeutyczne oparte na terapii komórkowej lub terapii genowej, czasami w połączeniu z wyrobem medycznym;

**B+R** - prace badawczo-rozwojowe;

**cGMP/GMP** - ang. current Good Manufacturing Practice/Good Manufacturing Practice - Dobra Praktyka Produkcyjna - zestaw standardów produkcji stosowany w wielu branżach, zwłaszcza w branży farmaceutycznej;

**CRO** - ang. Contract Research Organisation - organizacja badań kontraktowych świadcząca profesjonalne usługi w zakresie prowadzenia badań przedklinicznych i klinicznych, w tym weterynaryjnych;

**EMA** - ang. European Medicines Agency - Europejska Agencja Leków funkcjonująca w ramach Unii Europejskiej z siedzibą w Amsterdamie odpowiedzialna za ochronę zdrowia ludzi i zwierząt w państwach członkowskich UE poprzez zapewnienie bezpieczeństwa, skuteczności oraz wysokiej jakości leków;

**FDA** - ang. Food and Drug Administration - Agencja Żywności i Leków działająca na terenie USA, odpowiedzialna za ochronę zdrowia publicznego poprzez zapewnienie bezpieczeństwa i skuteczności leków dla ludzi i zwierząt, produktów biologicznych i urządzeń medycznych oraz poprzez zapewnienie bezpieczeństwa dostaw żywności, a także kosmetyków;

**GAP analysis** - audyt dokumentacji i zgromadzonych danych przedklinicznych, klinicznych, analiz chemicznych, produkcyjnych (procedury GMP) i kontrolnych z uwzględnieniem bezpieczeństwa i skuteczności preparatu oraz oceną ryzyka;

**GCP** - ang. Good Clinical Practice - Dobra Praktyka Kliniczna;

**GLP** - ang. Good Laboratory Practice - Dobra Praktyka Laboratoryjna;

**In vitro** - badania biologiczne wykonywane poza organizmem w warunkach laboratoryjnych;

**In vivo** - badania prowadzone wewnątrz organizmu;

**ITF** - ang. Innovation Task Force - multidyscyplinarna grupa działająca w ramach Europejskiej Agencji Leków, która obejmuje kompetencje naukowe, regulacyjne i prawne funkcjonująca w celu nawiązania współpracy z regulatorem rynku na wczesnym etapie rozwoju planowanego produktu;

**Kandydat na lek** - związek chemiczny lub substancja charakteryzujące się wysokim potencjałem terapeutycznym i oczekiwanymi właściwościami farmaceutycznymi, niezarejestrowany jako lek;

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

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

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

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

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

**NLPZ** - niesteroidowe leki przeciwzapalne;

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

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

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

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

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

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

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

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

## 5.1 Informacje o Emitencie

### 5.1.1 Podstawowe informacje o Emitencie

**Firma Emitenta:** Bioceltix S.A.

**Forma prawna:** Spółka akcyjna

**Kraj siedziby:** Polska

**Siedziba i adres:** ul. Bierutowska 57-59, bud. III, 51-317 Wrocław

**Telefon:** + 48 71 880 87 71

**Adres poczty elektronicznej:** akcjonariat@bioceltix.com

**Adres strony internetowej:** <https://bioceltix.com/>

**NIP:** 8992794360

**REGON:** 364963245

**KRS:** 0000744521

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

Emitent posiada status spółki publicznej, której akcje notowane są od dnia 5 września 2022 r. na rynku regulowanym (równoległym) prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

W zakresie sprawozdawczości finansowej Spółka stosuje zasady Ustawy o rachunkowości.

Rok obrotowy Spółki trwa od 1 stycznia do 31 grudnia.

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

### 5.1.2 Zarząd

Skład Zarządu Emitenta na Dzień Bilansowy i Datę Raportu był następujący:

**Łukasz Bzdion** - Prezes Zarządu,

**Paweł Wielgus** - Członek Zarządu.

W Okresie Sprawozdawczym nie miały miejsca zmiany w składzie Zarządu Emitenta.

## 5.1.3 Rada Nadzorcza

Skład Rady Nadzorczej Emitenta na Dzień Bilansowy i Datę Raportu był następujący:

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

W Okresie Sprawozdawczym miały miejsce następujące zmiany w składzie Rady Nadzorczej Emitenta:

W dniu 7 marca 2022 roku podczas Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki:

1. ze składu Rady Nadzorczej Emitenta odwołani zostali Pan Karol Hop oraz Pan Krzysztof Piotrkowski;
2. do Rady Nadzorczej Emitenta powołani zostali Pani Ewa Więclawik, Pan Andrzej Jan Grabiński-Baranowski oraz Pan Piotr Lembas.

Emitent poinformował o powyższych zmianach w raporcie bieżącym EBI numer 7/2022 z dnia 7 marca 2022 roku.

Komitet Audytu został powołany przez Radę Nadzorczą Spółki na podstawie art. 128 ust. 1 ustawy o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym z dnia 11 maja 2017 r. (Dz.U. z 2020 r. poz. 1415) z dniem 29 marca 2022 roku na podstawie Uchwały nr 01/03/2022 Rady Nadzorczej Bioceltix S.A. z dnia 29 marca 2022 roku w sprawie powołania Komitetu Audytu.

Zgodnie z Uchwałą nr 01/03/2022 Rady Nadzorczej Bioceltix S.A. z dnia 29 marca 2022 roku w skład pierwszej kadencji Komitetu Audytu, Rada Nadzorcza powołała:

- a) Piotra Lembasa – Przewodniczącego Komitetu;
- b) Andrzeja Jana Grabińskiego-Baranowskiego – Członka Komitetu;
- c) Ewelinę Stelmach – Członka Komitetu.

## 5.1.4 Akcjonariat

### 5.1.4.1 Struktura akcjonariatu Emitenta

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

Akcjonariusz	Liczba akcji	Liczba głosów	% akcji	% głosów
Infini ASI Sp. z o.o.	500.000	500.000	15,21%	15,21%

# Bioceltix

Akcjonariusz	Liczba akcji	Liczba głosów	% akcji	% głosów
Kvarko Group ASI Sp. z o.o.	470.953	470.953	14,33%	14,33%
Łukasz Bzdion	415.763	415.763	12,65%	12,65%
Alternative Solution ASI S.A.	241.453	241.453	7,35%	7,35%
Pozostali*	1.658.620	1.658.620	50,46%	50,46%
<b>SUMA</b>	<b>3.286.789</b>	<b>3.286.789</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>

\*Od dnia przekazania poprzedniego raportu okresowego przez Emitenta, tj. raportu kwartalnego za II kwartał 2022 roku (opublikowanego w dniu 11 sierpnia 2022 roku, tj. przed przejściem Emitenta na rynek regulowany prowadzony przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z Alternatywnego Systemu Obrotu NewConnect organizowanego przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.), nie miały miejsca żadne zmiany w strukturze własności znacznych pakietów akcji Emitenta. W dniu w dniu 22 czerwca 2022 roku do Emitenta wpłynęło zawiadomienie sporządzone przez Leonarto VC Spółka akcyjna ASI Sp.k. w trybie art. 69 ust. 1 pkt 2) ustawy o ofercie publicznej w sprawie zmniejszenia udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, o zmniejszeniu udziału przez akcjonariusza w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu spółki Emitenta poniżej progu 5%, o czym Emitent informował w raporcie bieżącym ESPI nr 21/2022 z dnia 22 czerwca 2022 roku. Szczegóły w pkt 5.2 poniżej.

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

Akcjonariusz	Liczba akcji	Liczba głosów	% akcji	% głosów
Infini ASI Sp. z o.o.	500.000	500.000	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**	1.658.620	1.658.620	52,49%	52,49%
<b>SUMA</b>	<b>3.427.325</b>	<b>3.427.325</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>

\*\*W dniu 25 sierpnia 2022 roku sąd rejestrowy Spółki (Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego) dokonał rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego Spółki z kwoty 328.678,90 zł do kwoty 342.732,50 zł w związku z emisją 140.536 akcji serii I, o czym Emitent informował raportem bieżącym EBI nr 18/2022 z dnia 25 sierpnia 2022 r.

## 5.1.4.2 Spadek poniżej progu 5% ogólnej liczby głosów w Spółce

W Okresie Sprawozdawczym (w dniu 22 czerwca 2022 roku) do Emitenta wpłynęło zawiadomienie sporządzone przez Leonarto VC Spółka akcyjna ASI Sp.k. w trybie art. 69 ust. 1 pkt 2) ustawy o ofercie

publicznej w sprawie zmniejszenia udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, o zmniejszeniu udziału przez akcjonariusza w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu spółki Emitenta poniżej progu 5%, o czym Emitent informował w raporcie bieżącym ESPI nr 21/2022 z dnia 22 czerwca 2022 roku.

Z treści zawiadomienia wynikało, iż zmniejszenie stanu posiadania ogólnej liczby głosów w Spółce poniżej progu 5% nastąpiło na skutek sprzedaży przez Akcjonariusza części posiadanych przez niego akcji Spółki w dniu 20 czerwca 2022 roku („**Sprzedaż**”). Przed Sprzedażą Akcjonariusz posiadał 202 048 akcji Spółki reprezentujących 6,147% udziału w kapitale zakładowym Spółki oraz uprawniających do 202 048 głosów, stanowiących 6,147% udziału w ogólnej liczbie głosów. Po Sprzedaży akcjonariusz posiada 113 048 akcji Spółki reprezentujących 3,439% udziału w kapitale zakładowym Spółki oraz uprawniających do 113 048 głosów, stanowiących 3,439% udziału w ogólnej liczbie głosów.

### 5.1.4.3 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 Więclawik - Wiceprzewodnicząca Rady Nadzorczej	0
Maciej Wieloch - Członek Rady Nadzorczej	0
Wojciech Aksman - Członek Rady Nadzorczej	0
Piotr Lembas - Członek Rady Nadzorczej	0
Andrzej Jan Grabiński-Baranowski - Członek Rady Nadzorczej	0

*Od dnia przekazania poprzedniego raportu okresowego przez Emitenta, tj. raportu kwartalnego za II kwartał 2022 roku (opublikowanego w dniu 11 sierpnia 2022 roku, tj. przed przejściem Emitenta na rynek regulowany prowadzony przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z Alternatywnego Systemu Obrotu NewConnect organizowanego przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.), 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 wytwórnę 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 Bzdiona, 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>	lutym	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>	lutym	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 do obrotu akcji Spółki na giełdzie 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. Pomędzy 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 zostanie przeprowadzone na 135 psach w trzech wybranych krajach w 15 ośrodkach badawczych.

## 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 tysienie 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 odchylenia 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.*

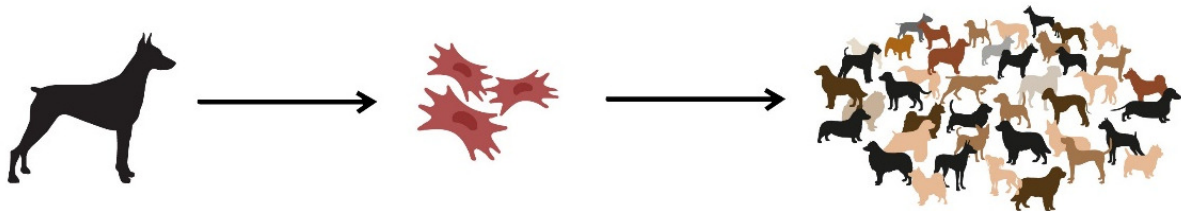
Na Datę Raportu kandydat na lek w ramach projektu BCX-EM znajduje się w fazie badania bezpieczeństwa (TAS) w związku z zawartą w styczniu 2022 r. umową z podmiotem typu CRO z Niemiec.

## 5.5 Technologia Emitenta

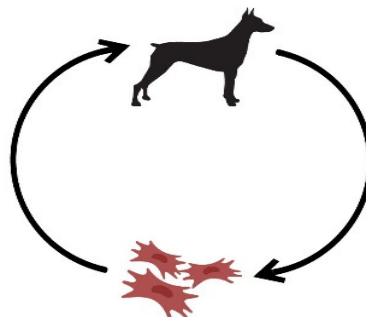
Spółka opracowała bezpieczną dla zwierząt i skalowalną technologię ALLO-BCLX, która pozwala na wykorzystanie w terapii allogenicznym (w układzie jeden dawca - wielu biorców) mezenchymalnych komórek macierzystych pochodzących z tkanki tłuszczowej. Istotą technologii Emitenta jest określenie odpowiednich 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:



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.

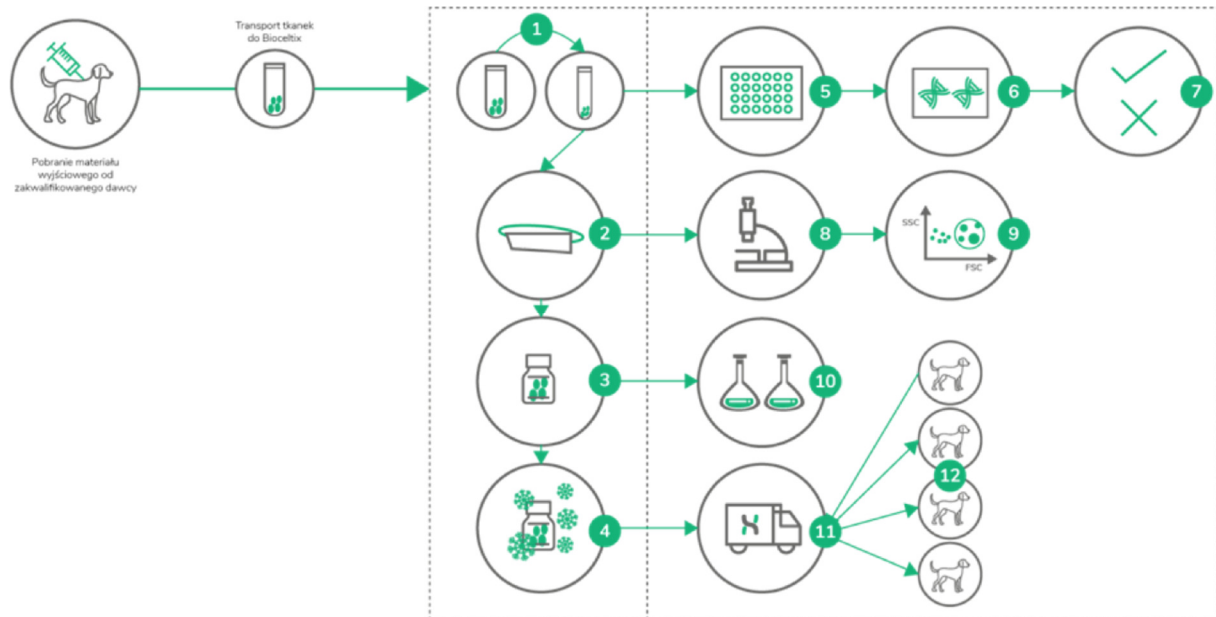
Wytwarzanie serii leku odbywać się będzie w zaprojektowanej zgodnie z autorskim pomysłem Emitenta izolowanej linii technologicznej, spełniającej farmaceutyczny standard jakości cGMP wymagany dla produktów leczniczych terapii zaawansowanej (ang. Advanced Therapy Medicinal Products, ATMP) stosowanych u 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.

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 allogenicznych 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 allogenicznych został opracowany przez EMA, która jest

# Bioceltix

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 zrębu 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 naczyniowej frakcji zrębu.
4. Badania kontroli jakości wyizolowanej naczyniowej frakcji zrębu pod kątem obecności czynników zakaźnych - zwolnienie lub odrzucenie materiału wyjściowego produkcji serii leku.
5. Oczyszczanie i namnażanie poprzez hodowlę in vitro mezenchymalnych komórek zrębu 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.

Zarząd Spółki w dniu 7 lutego 2022 roku podjął uchwałę w sprawie aktualizacji strategii rozwoju na lata 2022-2024, o czym Emitent informował raportem bieżącym ESPI nr 6/2022 z dnia 7 lutego 2022 roku. A następnie w dniu 25 maja 2022 roku Emitent podjął decyzję o weryfikacji planów rozwojowych (raport bieżący EBI numer 16/2022), w tym o wyznaczeniu jako jednego z głównych celów i priorytetów Spółki w perspektywie najbliższego roku - koncentracji 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.

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. 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, Podziałanie 1.3.1: Wsparcie Projektów badawczo-rozwojowych w fazie preseed przez fundusze typu proof of concept – Bridge Alfa. Umowa została zawarta pomiędzy Spółką Bioceltix, Narodowym Centrum Badań i Rozwoju (Instytucja Pośrednicząca) oraz Infini Sp. z o. o. (Grantodawca, Fundusz).

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

### 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.

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.

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.

## 5.9 Komercjalizacja 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. Następnym krótszymi okresami badawczymi 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:

# Bioceltix

Kryterium	Umowa partnerska	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
Wyłączność 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 z wytwarzania	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 w 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 będzie 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;


# Bioceltix

- 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:

- zakończenie badania fazy bezpieczeństwa (TAS);
- przygotowanie w konsultacji ze spółką CRO oferującą profesjonalne usługi w tym zakresie protokołu kluczowych badań klinicznych potwierdzających skuteczność kandydata na lek;
- nawiązanie współpracy poprzez spółkę CRO z kilkunastoma klinikami w trzech krajach UE, w których w/w badania kliniczne zostaną przeprowadzone;
- wytworzenie partii produktu i dopuszczenie przez Osobę Wykwalifikowaną (niezależna od Spółki funkcja regulowana przez Rozporządzenie w sprawie wymagań Dobrej Praktyki Wytwarzania) do badań klinicznych w oparciu o przeprowadzone badania jakościowe;
- uzyskanie pozwoleń na realizację badań klinicznych w 3 krajach (Portugalia, Węgry, Irlandia);
- zwalidowanie i zrealizowanie dostaw produktu w warunkach niskotemperaturowych z zachowaniem standardów GDP do 16 klinik w Europie;
- rozpoczęcie fazy badawczej w badaniu klinicznym.

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

- na podstawie pozyskanego zezwolenia - zawarcie umowy z Uniwersytetem Przyrodniczym we Wrocławiu na przeprowadzenie badania na pacjentach klinicznych (psy z atopowym zapaleniem skóry) z wykorzystaniem kandydata na produkt leczniczy BCX-CM-AD;
- 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:

- zawarcie umowy na przeprowadzenie badania fazy bezpieczeństwa (TAS) ze spółką typu CRO z siedzibą w Niemczech, świadczącą profesjonalne usługi w zakresie prowadzenia weterynaryjnych badań przedklinicznych i klinicznych;
- zawarcie umowy i rozpoczęcie badań przedklinicznych mających na celu potwierdzenie bezpieczeństwa i skuteczności na mniejszej liczbie koni i dostarczenie danych do sporządzenia docelowego protokołu badań klinicznych;
- zawarcie umowy i rozpoczęcie opracowania protokołu kluczowych badań klinicznych;
- uzyskanie odpowiedzi z Europejskiej Agencji Leków w procedurze Scientific Advice potwierdzającej poprawność założeń protokołu badań bezpieczeństwa, a także uzyskanie rekomendacji do udoskonalenia strategii kwalifikacji dawców komórek końskich;
- 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 I półrocza 2022 roku

Data	Zdarzenie	Raport bieżący
3 stycznia 2022 roku	<p>Ukończenie istotnego etapu badań dotyczących kandydata na produkt leczniczy BCX-CM-J, tj. zakończenie badania fazy bezpieczeństwa kandydata na produkt leczniczy BCX-CM-J stosowanego w leczeniu zmian zwyrodnieniowych stawów u psów.</p> <p>Emitent otrzymał wersję roboczą raportu z części klinicznej badania TAS, którego celem było sprawdzenie bezpieczeństwa drogi podania kandydata na produkt leczniczy BCX-CM-J dostawowo u zdrowych osobników. Badanie TAS należy uznać za odpowiednik I fazy klinicznej dla kandydatów na produkty lecznicze stosowane u ludzi.</p> <p>Podczas kilkukrotnego dostawowego podania badanego produktu leczniczego BCX-CM-J nie zaobserwowano żadnych niepokojących objawów klinicznych związanych z tym podaniem. Podanie badanego produktu leczniczego było dobrze tolerowane przez wszystkie zwierzęta. Badanie fizykalne i obserwacja tolerancji miejscowej nie wykazały żadnych nieprawidłowych wyników. Nie zaobserwowano również żadnych niepokojących</p>	ESPI numer 1/2022

# Bioceltix

Data	Zdarzenie	Raport bieżący
	<p>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.</p>	
<p>24 stycznia 2022 roku</p>	<p>Zawarcie umowy przez Emitenta na przeprowadzenie badania fazy bezpieczeństwa ze spółką typu CRO z siedzibą w Niemczech, świadczącą profesjonalne usługi w zakresie prowadzenia weterynaryjnych badań przedklinicznych i klinicznych.</p> <p>Przedmiotowa Umowa dotyczy badania TAS dla kandydata na produkt leczniczy BCX-EM w podaniu dostawowym do stosowania w leczeniu zapalenia stawów u koni. Badanie TAS w przypadku produktów leczniczych weterynaryjnych jest odpowiednikiem I fazy badań klinicznych u ludzi.</p>	<p>ESPI numer 2/2022</p>
<p>2 lutego 2022 roku</p>	<p>Otrzymanie przez Emitenta raportu końcowego opatrzonego podpisami wykonawcy z badania fazy bezpieczeństwa dla kandydata na produkt leczniczy BCX-CM-J stosowanego w leczeniu zmian zwyrodnieniowych stawów u psów.</p> <p>Otrzymany raport końcowy jest zgodny z treścią raportu roboczego, o którym Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 1/2022, w związku z czym wszystkie wnioski przedstawione w ww. raporcie pozostają w mocy.</p>	<p>ESPI numer 3/2022</p>
<p>7 lutego 2022 roku</p>	<p>Otrzymanie przez Emitenta zgody Lokalnej Komisji Etycznej na przeprowadzenie planowanego badania na pacjentach klinicznych psy z atopowym zapaleniem skóry z wykorzystaniem kandydata na produkt leczniczy BCX-CM-AD stosowanego w leczeniu atopowego zapalenia skóry u psów.</p> <p>Celem badania będzie ocena skuteczności działania kandydata na produkt leczniczy BCX-CM-AD u pacjentów klinicznych z atopowym zapaleniem skóry oraz opracowanie obiektywnych parametrów weterynaryjnego badania klinicznego. Podstawą do przeprowadzenia badania z udziałem pacjentów klinicznych jest brak możliwości przeprowadzenia analogicznego badania w warunkach laboratoryjnych ze względu na złożoność patogenezy choroby i brak</p>	<p>ESPI numer 4/2022</p>

# Bioceltix

Data	Zdarzenie	Raport bieżący
	stosownego modelu laboratoryjnego atopowego zapalenia skóry u psów.	
7 lutego 2022 roku	<p>Podjęcie przez Emitenta w dniu 7 lutego 2022 roku uchwały w sprawie aktualizacji strategii rozwoju na lata 2022-2024.</p> <p>Szczegółowe informacje zostały zamieszczone w treści raportu bieżącego.</p>	ESPI numer 6/2022
8 lutego 2022 roku	Zawarcie umowy z Uniwersytetem Przyrodniczym we Wrocławiu na przeprowadzenie badania na pacjentach klinicznych (psy z atopowym zapaleniem skóry) z wykorzystaniem kandydata na produkt leczniczy BCX-CM-AD stosowanego w leczeniu atopowego zapalenia skóry u psów.	ESPI numer 7/2022
25 lutego 2022 roku	<p>Zawarcie umowy z na świadczenie usług Autoryzowanego Doradcy z Navigator Capital S.A. z siedzibą w Warszawie celem wprowadzenia do obrotu w ASO NewConnect 271.550 akcji zwykłych na okaziciela serii E Spółki.</p> <p>Jednocześnie Zarząd Emitenta poinformował, że akcje serii E są objęte umowami lock-up obowiązującymi przez okres 24 miesięcy od dnia pierwszego notowania akcji na rynku NewConnect.</p>	EBI numer 4/2022
7 marca 2022 roku	<p>Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie („NWZ”) w dniu 7 marca 2022 roku podjęło uchwały m.in. w przedmiocie ubiegania się o dopuszczenie i wprowadzenie akcji do obrotu na rynku regulowanym.</p> <p>Podczas obrad NWZ nie odstąpiono od rozpatrzenia któregośkolwiek z punktów planowanego porządku obrad, ani też nie zgłoszono sprzeciwów do protokołu w stosunku do podjętych uchwał, a wszystkie uchwały objęte porządkiem obrad zostały podjęte, z uwzględnieniem zmian do treści projektów uchwał zgłoszonych przez akcjonariusza.</p> <p>Emitent poinformował o zwołaniu NWZ w dniu 8 lutego 2022 roku.</p> <p>Następnie w dniu 7 marca 2022 roku Emitent:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1) poinformował o treści projektów uchwał zgłoszonych podczas obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia w dniu 7 marca oraz</li> </ol>	<p>EBI numer 6/2022</p> <p>EBI numer 5/2022</p> <p>EBI nr 2/2022 i ESPI numer 8/2022</p> <p>ESPI numer 9/2022</p>

# Bioceltix

Data	Zdarzenie	Raport bieżący
	<p>2) o treści uchwał podjętych podczas obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia w dniu 7 marca 2022 r. i</p> <p>3) przekazał wykaz akcjonariuszy posiadających co najmniej 5 % głosów na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu w dniu 7 marca 2022 r.</p>	<p>ESPI numer 10/2022</p> <p>ESPI numer 11/2022</p>
7 marca 2022	<p>Zmiany w Rady Nadzorczej Emitenta dokonane przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie, które odbyło się w dniu 7 marca 2022 r., polegające na:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1) odwołaniu dwóch Członków Rady Nadzorczej Emitenta, tj. Pana Krzysztofa Piotrkowskiego i Pana Karola Hopa;</li> <li>2) ustaleniu liczby członków Rady Nadzorczej obecnej kadencji na liczbę 6 członków, w tym Przewodniczącego Rady Nadzorczej;</li> <li>3) powołaniu na Członka Rady Nadzorczej Spółki: Pana Andrzeja Jana Grabińskiego-Baranowskiego, Panią Ewę Więclawik i Pana Piotra Lembasa, a także</li> <li>4) powierzeniu Pani Ewelinie Stelmach funkcji Przewodniczącego Rady Nadzorczej Spółki.</li> </ol>	EBI numer 7/2022
25 marca 2022	<p>Złożenie do Komisji Nadzoru Finansowego wniosku o zatwierdzenie prospektu, co było konsekwencją działań podjętych na podstawie uchwały nr 03/03/2021 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta z dnia 7 marca 2022 roku w sprawie ubiegania się o dopuszczenie i wprowadzenie akcji serii A, B, C, D, E, F i G do obrotu na rynku regulowanym, a także uchwały nr 05/03/2022 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta z dnia 7 marca 2022 roku w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję w trybie oferty publicznej nowych akcji zwykłych na okaziciela serii I z wyłączeniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy, zmiany statutu Spółki, dematerializacji akcji serii I i praw do akcji serii I oraz ubiegania się o dopuszczenie tych akcji i praw do akcji do obrotu na rynku regulowanym.</p>	EBI numer 8/2022
11 kwietnia 2022 roku	<p>Rejestracja przez Sąd zmian statutu Emitenta w dniu 11 kwietnia 2022 roku związanych z podjętą przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta w dniu 7 marca 2021 roku uchwałą nr 04/03/2022 w sprawie</p>	EBI numer 9/2022

# Bioceltix

Data	Zdarzenie	Raport bieżący
	<p>zmiany statutu Spółki i ustalenia tekstu jednolitego statutu Spółki.</p> <p>Na podstawie ww. uchwały zmieniono §6 ust. 2, dodano §6 ust. 4, zmieniono §7, zmieniono §9 ust. 1 i ust. 6, zmieniono §14, zmieniono §15, dodano §15a, zmieniono §16 statutu oraz przyjęto tekst jednolity statutu.</p>	
<p>24 maja 2022 roku</p>	<p>Otrzymanie odpowiedzi w ramach procedury Porady Naukowej (Scientific Advice) od Europejskiej Agencji Leków dla kandydata na produkt leczniczy BCX-EM, opiniującej:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1) przebieg szlaku technologicznego wykorzystywanego do wytwarzania kandydata na produkt leczniczy BCX-EM, dedykowanego dla leczenia zapalenia stawów u koni,</li> <li>2) schemat protokołu klinicznego fazy bezpieczeństwa (TAS, ang. Target Animal Safety) dla kandydata na produkt leczniczy BCX-EM.</li> </ol> <p>Plan protokołu klinicznego badań bezpieczeństwa został zaakceptowany w całości. W przypadku szlaku technologicznego, EMA przedstawiła natomiast rekomendacje, które nie wymagają zmiany harmonogramu czy budżetu w odniesieniu do aktualnego planu rozwoju produktu.</p> <p>Wszystkie rekomendacje przedstawione przez EMA zostaną przez Emitenta uwzględnione w odpowiedni sposób na etapie badań, a więc przed złożeniem wniosku o pozwolenie na dopuszczenie produktu leczniczego do obrotu.</p>	<p>ESPI numer 14/2022</p>
<p>25 maja 2022 roku</p>	<p>Weryfikacja planów rozwojowych oraz rezygnacja z planowanej oferty publicznej akcji Spółki, która miała zostać przeprowadzona na podstawie uchwały nr 05/03/2022 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 7 marca 2022 roku.</p> <p>Jednocześnie Zarząd Spółki podtrzymał plany ubiegania się o dopuszczenie i wprowadzenie istniejących akcji Spółki do obrotu na rynku regulowanym. W szczególności, Zarząd Spółki przeprowadził ofertę publiczną akcji zwykłych na okaziciela serii I, emitowanych przez Spółkę w granicach jej kapitału</p>	<p>ESPI numer 16/2022</p>

# Bioceltix

Data	Zdarzenie	Raport bieżący
	<p>docelowego na podstawie uchwały nr 1/06/2022 Zarządu Spółki w trybie subskrypcji prywatnej skierowanej wyłącznie do wybranych inwestorów z wykorzystaniem kapitału docelowego, zgodnie z § 8 statutu Spółki. Subskrypcja akcji serii I została zakończona w dniu 15 lipca 2022 roku, o czym Spółka poinformowała raportem bieżącym ESPI nr 26/2022.</p>	
<p><b>15 czerwca 2022 roku</b></p>	<p>Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 15 czerwca 2022 roku.</p> <p>Zarząd Spółki w dniu 19 maja 2022 roku poinformował o zwołaniu na dzień 15 czerwca 2022 roku Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Emitenta oraz przedstawił szczegółowy porządek obrad zgromadzenia, a także projekty uchwał i wszelką pozostałą wymaganą przepisami prawa dokumentację.</p> <p>Następnie w dniu 24 maja 2022 roku Zarząd uzupełnił dokumentację na Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy poprzez przedłożenie sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej.</p> <p>Z kolei w dniu 25 maja 2022 roku Emitent dokonał zmian w porządku obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia na żądanie akcjonariusza Spółki, tj. Kvarko Group ASI sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu. W związku z powyższym, Zarząd Spółki przedstawił zmieniony porządek obrad oraz przekazał zaktualizowane dokumenty związane ze zwołaniem obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy: ogłoszenie o zwołaniu, projekty uchwał oraz formularz wykonywania prawa głosu przez pełnomocnika.</p> <p>W związku z odbyciem w dniu 15 czerwca 2022 r. Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Zarząd Emitenta przekazał:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1) treść uchwał podjętych podczas obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia w dniu 15 czerwca 2022 r.;</li> <li>2) Wykaz akcjonariuszy posiadających co najmniej 5 % głosów na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu w dniu 15 czerwca 2022 r.</li> </ol>	<p>EBI numer 12/2022 oraz ESPI numer 13/2022</p> <p>EBI numer 13/2022 oraz ESPI numer 15/2022</p> <p>EBI numer 14/2022 oraz ESPI numer 17/2022</p> <p>EBI numer 15/2022 oraz ESPI numer 18/2022</p> <p>ESPI numer 19/2022</p>

# Bioceltix

Data	Zdarzenie	Raport bieżący
	<p>Zwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta podjęło uchwały w przedmiocie zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności Bioceltix S.A. oraz sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2021, a także uchwałę w sprawie pokrycia straty za rok obrotowy 2021 i uchwały w sprawie udzielenia absolutorium członkom organów Emitenta z wykonywania przez nich obowiązków w roku 2021.</p> <p>Zwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta podjęło również uchwałę w sprawie uchylenia uchwały nr 05/03/2022 w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję w trybie oferty publicznej nowych akcji zwykłych na okaziciela serii I, a także uchwałę w sprawie zmiany oznaczenia i treści uchwały nr 03/03/2021 w sprawie ubiegania się o dopuszczenie i wprowadzenie akcji serii A, B, C, D, E, F i G do obrotu na rynku regulowanym, podjętych podczas obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki w dniu 7 marca 2022 r.</p>	
<p>20 czerwca 2022 roku</p>	<p>Uzyskanie zgody Urzędu Regulacji Produktów Zdrowotnych w Irlandii nr CT22016/007 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 będzie ocena skuteczności i bezpieczeństwa badanego weterynaryjnego produktu leczniczego BCX-CM-J w terenowym badaniu klinicznym u pacjentów klinicznych ze zmianami zwyrodnieniowymi stawów. Zgoda dotyczyła możliwości przeprowadzenia badania klinicznego na 54 psach.</p>	<p>ESPI numer 20/2022</p>
<p>21 czerwca 2022 roku</p>	<p>Podjęcie przez Zarząd Spółki uchwały w przedmiocie 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, zmiany statutu Spółki oraz ubiegania się o dopuszczenie tych akcji do obrotu na rynku regulowanym.</p>	<p>EBI numer 16/2022</p>



# Bioceltix

Data	Zdarzenie	Raport bieżący
	<p>Zarząd wskazał, że na podstawie ww. uchwały przeprowadzone zostanie podwyższenie kapitału zakładowego Spółki o kwotę nie niższą niż 0,10 zł (dziesięć groszy) i nie wyższą niż 29.267,90 zł (dwadzieścia dziewięć tysięcy dwieście sześćdziesiąt siedem złotych i 90/100), w drodze emisji nie mniej niż 1 (jednej) i nie więcej niż 292.679 (dwustu dziewięćdziesięciu dwóch tysięcy sześciuset siedemdziesięciu dziewięciu) akcji zwykłych na okaziciela serii I o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda.</p>	
<b>29 czerwca 2022 roku</b>	<p>Uzyskanie zgody Dyrekcji Generalnej ds. Żywności i Weterynarii w Portugalii nr 100/ECVPT/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, będzie ocena skuteczności i bezpieczeństwa badanego weterynaryjnego produktu leczniczego BCX-CM-J w terenowym badaniu klinicznym u pacjentów klinicznych ze zmianami zwyrodnieniowymi stawów.</p>	<b>ESPI numer 22/2022</b>

## 5.12.4 Istotne zdarzenia po Dniu Bilansowym

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>Zarząd Emitenta, w nawiązaniu do raportu bieżącego EBI nr 16/2022 z dnia 21 czerwca 2022 r., w dniu 8 lipca 2022 roku poinformował, że tego dnia, 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>ESPI numer 25/2022</p>

# Bioceltix

Data	Zdarzenie	Raport bieżący
	<p>Celem badania, podobnie jak w przypadku badania przeprowadzanego w Irlandii i Portugalii, będzie ocena skuteczności i bezpieczeństwa badanego 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, w nawiązaniu do raportu bieżącego EBI Spółki nr 16/2022 z dnia 21 czerwca 2022 r. i raportu bieżącego ESPI nr 24/2022 z dnia 8 lipca 2022 r., w związku z zakończeniem subskrypcji akcji serii I, 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>Na Dzień Raportu Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego 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</p>	<p>ESPI numer 26/2022 oraz EBI numer 18/2022</p>

# Bioceltix

Data	Zdarzenie	Raport bieżący
	<p>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, 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 i wynosi na Dzień Raportu 342 732,50 zł. 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>	ESPI numer 27/2022

# Bioceltix

Data	Zdarzenie	Raport bieżący
	O złożeniu wniosku o zatwierdzenie prospektu Emitent poinformował raportem bieżącym EBI nr 8/2022 z dnia 25 marca 2022 r.	
4 sierpnia 2022 roku	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 depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. pod kodem ISIN PLBCLTX00019.	ESPI numer 28/2022
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>W nawiązaniu do raportu bieżącego ESPI nr 2/2022 z dnia 24 stycznia 2022 r. 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</p>	ESPI numer 31/2022

# Bioceltix

Data	Zdarzenie	Raport bieżący
	<p>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>	
<p><b>29 sierpnia 2022 roku</b></p>	<p>Dopuszczenie i wprowadzenie akcji Spółki serii A-G do obrotu na rynku regulowanym, o czym poinformowano w nawiązaniu do raportu bieżącego Spółki nr 28/2022 z dnia 4 sierpnia 2022 r. 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>	<p><b>ESPI numer 32/2022</b></p>
<p><b>21 września 2022 roku</b></p>	<p>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.</p>	<p><b>ESPI numer 34/2022</b></p>

Data	Zdarzenie	Raport bieżący
	Rejestracja Akcji nastąpi w terminie 3 dni od otrzymania przez KDPW decyzji o wprowadzeniu Akcji do obrotu na rynku regulowanym, nie wcześniej jednak niż w dniu wskazanym w tej decyzji jako dzień wprowadzenia Akcji do obrotu na rynku regulowanym. Na Dzień Raportu trwa postępowanie o wprowadzenie Akcji do obrotu na rynku regulowanym.	

## 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. w sprawie utworzenia w Spółce programu motywacyjnego. 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. uchwałę 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 sześćset 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. Na Datę Raportu warrantów subskrypcyjnych nie zostały jeszcze wyemitowane. Na Dzień Raportu nie istnieją też inne porozumienia lub umowy o podobnym charakterze.

## 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 Objaśnienia 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 30.06.2022 roku	18 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 I półroczu 2022 roku 16,22 dla wszystkich zatrudnionych osób.

## 5.25 Komentarz dotyczący aktualnej i przewidywanej sytuacji finansowej i wyniki osiągnięte w danym półroczu

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 czerwca 2022 roku aktywa ogółem Bioceltix S.A. wynosiły 4 751,9 tys. PLN wobec 8 196,2 tys. PLN na koniec roku poprzedniego. Największą pozycję stanowiły aktywa obrotowe w kwocie 2 942,7 tys. PLN, wobec 6 511,5 tys. PLN stanem na 31.12.2021 r. Na dzień 30.06.2022 roku Spółka posiadała środki pieniężne w kwocie 2 450,3 tys. PLN wobec 6 055,0 tys. PLN na koniec roku 2021.

Udział aktywów trwałych w ogólnej strukturze majątku na dzień bilansowy wynosił 38,07%. 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 43,13% sumy pasywów i wynoszą 2 049,7 tys. PLN. Na koniec poprzedniego roku obrotowego wartość ta wynosiła 2 196,5 tys. PLN. Kapitał własny Spółki na Dzień Bilansowy wynosi 2 702,2 tys. PLN wobec 5 999,7 tys. zł na dzień 31.12.2021 r., a kapitał podstawowy na Dzień Bilansowy wyniósł 328,7 tys. PLN (bez zmian względem stanu na koniec roku 2021).

Spółka w Okresie Sprawozdawczym poniosła 26 243 zł kosztów bezpośrednio związanych ze szkoleniami pracowników.

Podstawowe wskaźniki zadłużenia kształtują się na bezpiecznym poziomie:

— wskaźnik zadłużenia ogólnego – 43,13%

(Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania ogółem / Aktywa),

— wskaźnik zadłużenia krótkoterminowego – 16,59%

(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 01.01.2022 – 30.06.2022 wykazał przychody netto na poziomie 0,0 tys. zł (bez zmian względem analogicznego okresu w roku obrotowym 2021). Koszty działalności operacyjnej wyniosły 3 423,8 tys. PLN (za analogiczny okres poprzedniego roku – 2 805,8 tys. PLN). Spółka zakończyła rok Okres Sprawozdawczy stratą netto na poziomie – 3 297,5 tys. PLN, wobec straty 2 245,2 tys. PLN w okresie 01.01.2021 – 30.06.2021. Podstawowym składnikiem kosztów były wynagrodzenia oraz usługi obce.

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

Podstawowe wskaźniki rentowności:

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

Spółka w Okresie Sprawozdawczym korzystała z kapitału wniesionego przez akcjonariuszy oraz dofinansowania celowego. W Okresie Sprawozdawczym Spółka nie korzystała z finansowania dłużnego. Zarząd nie przewiduje istotnych zmian w strukturze finansowania jednostki w II połowie 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. 17 mln zł.

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

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

## 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,
- 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,
- realizacja kolejnych etapów badań bezpieczeństwa i badań klinicznych, zgodnie z realizowanym harmonogramem prac badawczo-rozwojowych dla wszystkich rozwijanych przez Spółkę kandydatów na leki,
- 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.

## 5.27 Podstawowe zagrożenia i ryzyka

### 5.27.1 Ryzyko związane z realizacją zakładanej strategii rozwoju Spółki

Spółka nie gwarantuje, że cele strategiczne Jednostki, tj. m.in. komercjalizacja kandydatów na leki weterynaryjne, sprzedaż licencji na rozwijane produkty oraz podpisanie umów partneringowych lub licencyjnych z firmami z branży weterynaryjnej, zostaną osiągnięte. Przyszła pozycja, przychody i zyski Spółki zależą od jego zdolności do opracowania i realizacji długoterminowej strategii rozwoju, która obarczona jest bardzo dużym ryzykiem. Wynika to m.in. z faktu, że Jednostka jest podmiotem prowadzącym działalność badawczo-rozwojową w obszarze biotechnologii. Działalność taka ma w wielu przypadkach charakter pracy naukowej i co do zasady obarczona jest bardzo dużym ryzykiem niepowodzenia. Spółka nie może bowiem zagwarantować, że osiągnane wyniki badań naukowych będą zgodne z założeniami i oczekiwaniami. Jest to nieodłączna i typowa cecha wszystkich badań naukowych. Jakość osiągniętych przez Spółkę wyników badań naukowych i klinicznych może się przekładać na pozycję negocjacyjną Spółki w rozmowach z potencjalnymi partnerami branżowymi, jak również może silnie wpływać na zainteresowanie współpracą ze Spółką ze strony tych partnerów. Charakter prowadzonej przez Spółkę działalności sprawia, że osiągnięcie zakładanych celów strategicznych nie jest pewne. Ziszczenie się przedmiotowego ryzyka może mieć silny, negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową, wyniki lub ogólne perspektywy rozwoju Spółki. Spółka ocenia ryzyko wystąpienia przedmiotowego ryzyka jako średnie, podobnie jak i wpływ przedmiotowego ryzyka na prowadzoną działalność.

### 5.27.2 Ryzyko związane z planowaniem i prowadzeniem badań naukowych oraz prac badawczo-rozwojowych dla nowych projektów

Projekty realizowane przez Emitenta, których celem jest wprowadzenie do obrotu produktów leczniczych weterynaryjnych, obarczone są dużym ryzykiem niepowodzenia, typowym dla wszystkich badań naukowych i prac badawczo-rozwojowych w biotechnologii, także na etapie ich planowania. W szczególności dotyczy to zapowiadanego rozszerzenia liczby projektów o badania nad pięcioma nowymi

produktami w oparciu o właściwości komórek macierzystych. W przypadku trzech dotychczas rozwijanych produktów ryzyko jest mniejsze ze względu na dużo bardziej zaawansowane prace i wyższy stopień uprawdopodobnienia skuteczności tych produktów, a także zakończone badania fazy bezpieczeństwa - TAS (ang. Target Animal Safety). Proces wprowadzenia do obrotu produktu leczniczego weterynaryjnego jest ściśle sformalizowany i regulowany. Obejmuje m.in. wykonanie całego szeregu badań, których celem jest wykazanie jakości, bezpieczeństwa (w tym m.in. w badaniach in vitro, badaniach in vivo na modelach laboratoryjnych oraz badaniach in vivo na gatunku docelowym) oraz skuteczności kandydata na lek (wykazanie korzyści terapeutycznych w terenowych badaniach klinicznych). Zakończenie badań naukowych i prac badawczo-rozwojowych nad kandydatem na produkt leczniczy weterynaryjny związane jest tym samym z przejściem kilku długoterminowych, kosztownych i niepewnych faz badawczych. Emitent podejmuje działania zmierzające do minimalizacji wskazanego ryzyka m.in. poprzez wykorzystanie procedury doradztwa naukowego w Europejskiej Agencji Leków, śledzenie na bieżąco publikacji naukowych w dziedzinie weterynarii, współpracę z lekarzami weterynarii, odpowiedni dobór wyspecjalizowanej kadry czy też poprzez nawiązanie współpracy z profesjonalnym doradcą branżowym. Niemniej, istnieje ryzyko, że badania naukowe i prace badawczo-rozwojowe realizowane przez Emitenta nie doprowadzą do uzyskania wyników zgodnych z oczekiwaniami, co z kolei może doprowadzić do braku osiągnięcia celu strategicznego, jakim jest wprowadzenie do obrotu produktu leczniczego weterynaryjnego. Jakikolwiek niepowodzenia w którejkolwiek fazie badawczej mogą opóźnić lub wręcz uniemożliwić rozwój i komercjalizację kandydatów na leki, nad którymi Emitent prowadzi prace. Wskazane ryzyko może więc w skrajnych przypadkach doprowadzić do zaprzestania realizacji danego projektu. Emitent nie może zagwarantować, że proces planowania i realizacji badań naukowych i prac badawczo-rozwojowych będzie przebiegał bez zakłóceń, w terminach pierwotnie planowanych i zgodnych z potrzebami rynku. Wszelkie, nawet nieznaczne błędy lub opóźnienia w fazie badawczej mogą mieć istotny, negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową, wyniki lub ogólne perspektywy rozwoju Emitenta. Jednocześnie należy mieć na uwadze, że Spółka równolegle pracuje nad kilkoma projektami - kandydatami na leki, a zatem ryzyko niepowodzenia jednego projektu może być na poziomie Spółki niwelowane powodzeniem innych produktów. Zarząd ocenia stopień narażenia na przedmiotowe ryzyko na poziomie średnim, choć potencjalny wpływ jako wysoki.

### 5.27.3 Ryzyko związane z konkurencją bezpośrednią dla opracowywanych przez Emitenta zastosowań komórek macierzystych

Emitent prowadzi prace badawczo-rozwojowe, których celem jest opracowanie weterynaryjnych produktów leczniczych stosowanych w leczeniu chorób o podłożu autoimmunologicznym i zapalnym. Jest to obszar terapeutyczny, który z uwagi na rosnącą liczbę pacjentów zyskuje na znaczeniu i pozostaje w obszarze zainteresowań największych firm weterynaryjnych na świecie, licznych grup badawczych oraz mniejszych spółek biotechnologicznych i weterynaryjnych. Z naukowego punktu widzenia idea wykorzystania komórek macierzystych do leczenia chorób o podłożu autoimmunologicznym i zapalnym jest znana i stosunkowo dobrze ugruntowana. Zgodnie z najlepszą wiedzą Emitenta, Europejska Agencja Leków wydała dotychczas dwie pozytywne rekomendacje do wprowadzenia do obrotu weterynaryjnych produktów leczniczych, które zawierają końskie komórki macierzyste jako aktywny składnik farmaceutyczny. Nie istnieje żadna gwarancja, że na rynku nie pojawią się jeszcze inne weterynaryjne produkty lecznicze zawierające komórki macierzyste, stosowane w leczeniu chorób o etiologii autoimmunologicznej i zapalnej, w tym również w jednostkach chorobowych, w obszarze których

Emitent rozwija swoje produkty. W rezultacie istnieje prawdopodobieństwo, że w ciągu kilku lat na rynek zostaną wprowadzone leki lub preparaty zawierające komórki macierzyste, posiadające przewagę nad kandydatami na leki rozwijanymi przez Emitenta w zakresie skuteczności bądź tolerancji przez organizm pacjenta. Ponadto istnieje ryzyko wynalezienia innych metod leczenia za pomocą komórek macierzystych i opracowania nowych technologii wykorzystujących komórki macierzyste, które mogą być konkurencyjne względem przyszłych produktów i technologii opracowywanych przez Emitenta. Pojawienie się nowych, konkurencyjnych leków, terapii, preparatów lub rozwiązań technologicznych może wpłynąć negatywnie na działalność Emitenta, w tym m.in. na jego zdolność do zawierania umów z partnerami z sektora farmaceutycznego i weterynaryjnego oraz pozyskiwania finansowania, a także pozycję rynkową, sprzedaż, wyniki finansowe i ogólne perspektywy rozwoju Emitenta. Zarząd ocenia stopień narażenia na przedmiotowe ryzyko na poziomie średnim, a potencjalny wpływ na poziomie niskim.

#### 5.27.4 Ryzyko związane z rejestracją leków

Wprowadzenie leków i produktów leczniczych na rynki, które są przedmiotem zainteresowania Spółki, tj. obszar Unii Europejskiej i Stanów Zjednoczonych wymaga zgody odpowiednich organów. W UE jest to Europejska Agencja Leków (EMA), a w Stanach Zjednoczonych Agencja ds. Żywności i Leków (FDA). Dotyczy to zarówno produktów przeznaczonych dla ludzi, jak i zwierząt. Obecnie Spółka nie złożyła żadnego wniosku o rejestrację swoich produktów przez te agencje. Spółka była natomiast dwukrotnie uczestnikiem procedury doradztwa naukowego (Scientific Advice) prowadzonej przez EMA. W jej ramach pozytywnie zostały zaopiniowane szlak technologiczny związany z procesem wytwarzania leków biologicznych na bazie MSC i kontrola jakości procesu wytwarzania. Nie można jednak wykluczyć, że po zgłoszeniu swoich produktów do rejestracji, wniosek Spółki może spotkać się z odmową. Jej przyczyną może być m.in. brak uznania dla wyników badań klinicznych i konieczność ich powtórzenia zgodnie z narzuconymi wymogami. Może to spowodować opóźnienie w procesie rejestracji, wzrost kosztów całego procesu lub ostateczny brak możliwości zarejestrowania takiego produktu. Zarząd ocenia stopień narażenia na przedmiotowe ryzyko na poziomie wysokim, podobnie jak i potencjalny wpływ na prowadzoną działalność.

#### 5.27.5 Ryzyko związane z trudnościami w komercjalizacji w związku z zawieraniem umów partneringowych, licencyjnych i dystrybucyjnych

Model biznesowy Emitenta obejmuje zawieranie w przyszłości trzech rodzajów umów: partneringowych, licencyjnych oraz dystrybucyjnych. Wszystkie rodzaje umów Spółka zamierza zawierać z firmami weterynaryjnymi, które prowadzą działalność w skali znacznie większej od działalności Emitenta. Umowy partneringowe polegają na wspólnym prowadzeniu projektów w fazie badawczo-rozwojowej, przy czym współpraca może mieć wymiar zarówno organizacyjny, jak i finansowy. Umowy licencyjne obejmują upoważnienie do odpłatnego korzystania z praw do komercyjnego wykorzystania produktu leczniczego w zamian za część korzyści uzyskiwanych z komercjalizacji tego produktu. Umowy dystrybucyjne dotyczą natomiast wykorzystania istniejącej sieci dystrybucji i sprzedaży należącej do dużej firmy weterynaryjnej. Zawarcie każdej z tych umów może nastąpić w dowolnym momencie rozwoju kandydata na lek lub komercjalizacji już zarejestrowanego produktu leczniczego, a umowy te mogą się w sobie nawzajem zawierać, nakładać lub przenikać. Proces zawierania umowy z dużą, międzynarodową firmą weterynaryjną jest procesem długotrwałym i obciążonym dużym ryzykiem.

Skuteczność Emitenta w tym procesie zależy m.in. od ogólnej koniunktury gospodarczej, sentymentu w branży weterynaryjnej, jakości uzyskanych wyników w fazie przedklinicznej i klinicznej, przeprowadzonych analiz ekonomicznych, posiadanych relacji oraz szeroko pojętych zdolności negocjacyjnych. Z tego też względu nie istnieje żadna gwarancja, że w przyszłości Emitent podpisze jakąkolwiek umowę partneringową, licencyjną lub dystrybucyjną. Z dotychczas podejmowanych działań Emitent wnioskuję, że szczególnie wyniki badań klinicznych powinny spotkać się z dużym zainteresowaniem dużych firm weterynaryjnych. W przyszłości Emitent może nie być jednak w stanie przystąpić do umowy na aktualnie zakładanych warunkach. Ponadto należy liczyć się z możliwością niedotrzymania warunków umowy przez Emitenta, np. ze względu na przekroczenie zakładanego budżetu badań lub uzyskanie negatywnych wyników badań. Dodatkowo należy pamiętać, że potencjalne umowy z międzynarodowymi firmami weterynaryjnymi mogą być asymetryczne pomiędzy stronami (na korzyść dużych globalnych kontrahentów). Może to wynikać m.in. z różnicy w pozycji negocjacyjnej podmiotów przy zawieraniu tych umów. Ponadto, choć na Dzień Raportu Emitent nie jest stroną sporu lub sporów wynikających z opisywanego rodzaju umów, nie da się wykluczyć wystąpienia takiego sporu lub sporów w przyszłości. W rezultacie wszystkie powyższe czynniki mogą mieć istotny, negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową, wyniki lub ogólne perspektywy rozwoju Emitenta. Zarząd ocenia stopień narażenia na przedmiotowe ryzyko na poziomie wysokim, podobnie jak i potencjalny wpływ na prowadzoną działalność.

## 5.27.6 Ryzyko związane z pozyskaniem dotacji na działalność Emitenta w przyszłości

Działalność Emitenta związana z realizacją innowacyjnych projektów B+R jest obecnie w dużej mierze (w ok. 50%) finansowana ze środków publicznych przyznawanych na podstawie dotacji skierowanych do małych i średnich przedsiębiorstw. Jednocześnie w latach 2017-2021 dotacje otrzymane z Narodowego Centrum Badań i Rozwoju stanowiły istotną część pozostałych przychodów operacyjnych Spółki. W celu pozyskania nowego finansowania ze środków publicznych Emitent musi spełnić szereg wymogów formalnych oraz rygorystycznych warunków konkursowych. Emitent może w najbliższym czasie złożyć wnioski o przyznanie kolejnych dotacji na prowadzenie dalszych badań, jednak nie może wykluczyć ryzyka braku pozyskania nowego dofinansowania z uwagi na niespełnienie wymogów formalnych lub negatywną opinię ekspertów oceniających wartość merytoryczną i innowacyjną projektu. Niepozyskanie planowanych kolejnych dotacji może spowodować konieczność większego zaangażowania kapitału własnego, co może wywrzeć istotny, negatywny wpływ na działalność Spółki. Ponadto należy zwrócić uwagę, że obecnie pozyskiwanie dotacji jest utrudnione ze względu na brak oczekiwanych środków z różnych programów Unii Europejskiej, zarówno rozdysponowywanych na poziomie krajowym, jak i bezpośrednio przez organy UE, co oddała w czasie moment, gdy nowe programy i źródła dotacji zostaną ponownie udostępnione beneficjentom. Zarząd ocenia stopień narażenia na przedmiotowe ryzyko na poziomie niskim, natomiast potencjalny wpływ na prowadzoną działalność na poziomie średnim.

## 5.27.7 Ryzyko związane z nadmiernym uzależnieniem od dotacji, których dysponentem jest Narodowe Centrum Badań i Rozwoju

Na obecnym etapie działalności Spółka na potrzeby swoich projektów B+R korzysta z dotacji pieniężnych pochodzących ze środków publicznych. Narodowe Centrum Badań i Rozwoju jest wiodącą krajową instytucją w obszarze udzielania dotacji dla podmiotów o profilu działalności podobnym do Emitenta.



Jednocześnie nie istnieje wiele innych podmiotów, które udostępniają dotacje na podobnych zasadach dla sektora w którym działa Emitent. W związku z tym ewentualny przestój w organizacji konkursów, brak decyzyjności lub brak zasilenia tej instytucji środkami publicznymi, w tym tzw. środkami unijnymi, może powodować, że Spółka może mieć utrudnione pozyskiwanie nowych dotacji. Ponadto istnieje ryzyko, że Spółce nie zostanie przyznana dotacja od Narodowego Centrum Badań i Rozwoju z przyczyn leżących po stronie Spółki, takich jak np. niedopełnienie określonych formalności, ogólnie niska jakość złożonych wniosków czy przekroczenie terminów na złożenie wniosków i ich uzupełnienia. W takim przypadku Spółka nie będzie mogła liczyć na inne potencjalne źródła dotacji. Zarząd ocenia stopień narażenia na przedmiotowe ryzyko na poziomie niskim, podobnie jak i wpływ na prowadzoną działalność.

### 5.27.8 Ryzyko konieczności poszukiwania źródeł dalszego finansowania działalności

Rozwój Spółki jest wieloetapowym i czasochłonnym procesem, który przyniesie przychody dopiero po zakończeniu procesu rejestracji produktu leczniczego lub doprowadzenia procesu do określonego etapu (w tym komercjalizacji wyników badań i upowszechnienia opartych na nich terapii). Obecnie Spółka nie osiąga przychodów ze sprzedaży lub incydentalnie generowała takie przychody o pomijalnej wielkości w poprzednich latach. Oznacza to, że Spółka musi posiadać środki na realizację badań i rozwoju, a dopiero po ich ukończeniu, na etapie sprzedaży może liczyć na zwrot poniesionych kosztów. W kolejnych latach Emitent może nie osiągać przychodów z tytułu sprzedaży produktów i usług, które pozwoliłyby na dalsze finansowanie działalności w obszarze badań i rozwoju, a także utracić płynność finansową. Jednocześnie nie można jednoznacznie określić, kiedy Spółka będzie generować pierwsze przychody mogące w całości pokryć koszty działalności i wydatki inwestycyjne. Na ryzyko płynności Emitenta może również wpłynąć fakt, że finansowanie bieżącej działalności Spółki pochodzi także z dotacji otrzymanych ze środków publicznych, które mogą być wypłacane nieterminowo. Ponadto część przyznanych środków publicznych jest rozliczana z zaliczki otrzymanej na konto projektowe, a część z refundacji, w przypadku której konieczne jest zaangażowanie własnego kapitału obrotowego do chwili skutecznej akceptacji rozliczenia wydatków publicznych przez instytucję pośredniczącą. Istnieje możliwość, że Spółka w przyszłości nie otrzyma wystarczającego dopływu środków pieniężnych z różnych zewnętrznych źródeł lub środków celowych, pozwalających utrzymać płynną obsługę zobowiązań Spółki. Może to wpłynąć na konieczność poszukiwania dodatkowego finansowania prac nad realizowanymi projektami. Źródłem tego finansowania może być rynek kapitałowy, który podlega okresowym wahaniom, jest uzależniony od sentymentu inwestorów, a także pozostaje pod wpływem czynnika politycznego, w tym także sytuacji międzynarodowej. Może to powodować utrudnienia w pozyskiwaniu finansowania na warunkach korzystnych dla Spółki. Trudności w pozyskaniu finansowania mogą mieć wpływ na tempo prowadzonych procesów badawczo-rozwojowych, a także na wyniki finansowe Emitenta. Zarząd ocenia stopień narażenia na przedmiotowe ryzyko na poziomie wysokim, analogicznie jak i potencjalny wpływ na prowadzoną działalność.

### 5.27.9 Ryzyko związane z generowaniem strat przez Spółkę

Model biznesowy Spółki zakłada ograniczony poziom przychodów ze sprzedaży w ramach działalności operacyjnej - do momentu dopuszczenia do obrotu jednego z kandydatów na leki. Model biznesowy przewiduje potrzebę finansowania działalności przede wszystkim z opłat od partnerów branżowych, dopłat od akcjonariuszy, środków celowych o charakterze dotacyjnym itp. W szczególności, w

najbliższych latach działalności Spółka planuje kolejne podwyższenie kapitału zakładowego (przeprowadzenie wtórnej oferty publicznej, związanej z przeniesieniem na rynek regulowany), zawarcie umowy partneringowej z wybranym partnerem branżowym o globalnym zasięgu, pozyskanie grantu na dalszy rozwój kandydatów na leki. Równocześnie należy pamiętać, że Spółka nie dysponuje na Dzień Raportu zapewnieniami ze strony obecnych akcjonariuszy lub nowych inwestorów w zakresie uczestniczenia w przyszłych podwyższeniach kapitału, ze strony partnerów – co do chęci zawarcia umowy o współpracy czy ze strony instytucji pośredniczących – odnośnie możliwości udzielenia kolejnych grantów. Zgodnie ze Sprawozdaniem Finansowym Spółki, kontynuacja działalności Spółki oparta jest na założeniu otrzymywania przedmiotowego finansowania, w tym w szczególności dopłat od akcjonariuszy oraz wpływów z dotacji. Spółka wykazała w sprawozdaniu finansowym Jednostki na dzień 30.06.2022 r. zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę 2 450.271,45 zł. Powyższe oznacza, że poziom kosztów operacyjnych może w kolejnych latach działalności przewyższać poziom przychodów ze sprzedaży, co będzie narastająco pogłębiać stratę netto i zmniejszać poziom kapitałów własnych Spółki. W wyniku systemowo generowanej straty płynność Spółki może zostać utracona, Spółka może zostać zakwalifikowana jako podmiot znajdujący się w trudnej sytuacji finansowej, co z kolei może ograniczyć możliwość pozyskania dalszego finansowania ze strony partnerów, akcjonariuszy, przyszłych inwestorów lub instytucji pośredniczących udzielających finansowania o charakterze dotacyjnym. Nie można też wykluczyć, że przy sporządzeniu kolejnego sprawozdania finansowego dojdzie do przewyższenia przez wygenerowaną stratę sumy kapitału zapasowego, kapitału rezerwowego oraz jednej trzeciej kapitału zakładowego Spółki, co będzie oznaczać potrzebę powzięcia uchwały o dalszym istnieniu Spółki i narazi Spółki na ryzyko utraty zaufania ze strony części lub wszystkich interesariuszy, co dodatkowo utrudni możliwość odzyskania ograniczonej płynności finansowej. Przedmiotowe ryzyko może oznaczać częściową lub całkowitą utratę wartości przedsiębiorstwa Spółki w ciągu kolejnych lat działalności. Spółka ocenia możliwość wystąpienia przedmiotowego ryzyka na poziomie średnim, podobnie jak i wpływ przedmiotowego ryzyka na prowadzoną działalność.

## 5.27.10 Ryzyko związane z opóźnieniami prac i przyszłą sprzedażą wywołane pandemią COVID-19

Pandemia COVID-19, wywołana przez koronawirusa SARS-CoV-2, ma poważny wpływ na gospodarkę światową. Jeśli pandemia przedłuży się do momentu, w którym Emitent będzie gotowy do wprowadzenia do obrotu pierwszego produktu leczniczego, wówczas ograniczenia i regulacje epidemiologiczne mogą mieć silnie negatywny wpływ na poziom sprzedaży tego produktu. Wynikające z pandemii ograniczenia w przepływie ludzi mogą również negatywnie wpływać na tempo i skuteczność rozmów i negocjacji prowadzonych przez Emitenta z potencjalnymi partnerami branżowymi i licencjobiorcami. Dodatkowo, fakt zachorowania na COVID-19 przez członków personelu Emitenta, co miało już miejsce wielokrotnie, może czasowo opóźnić lub uniemożliwić normalną działalność. Może się to przełożyć na opóźnienia w realizacji celów strategicznych. Dotychczas Emitent nie odnotował znaczącego wpływu pandemii COVID-19 na bieżącą działalność. Emitent podjął działania zapobiegawcze w celu ochrony swojej działalności operacyjnej poprzez umożliwienie pracownikom administracyjnym pracy zdalnej oraz wdrożenie zaleceń bezpieczeństwa ogłaszanych w oficjalnych komunikatach rządowych. Emitent nie wyklucza, że dalsze trwanie pandemii choroby COVID-19 może mieć negatywny wpływ m.in. na terminowość prowadzonych badań, popyt na oferowane w przyszłości produkty, co z kolei może negatywnie wpłynąć na działalność, pozycję rynkową, sprzedaż, wyniki finansowe i ogólne



perspektywy rozwoju Emitenta. Zarząd ocenia stopień narażenia na przedmiotowe ryzyko na poziomie niskim, analogicznie jak i potencjalny wpływ na prowadzoną działalność.

## 5.27.11 Ryzyko związane z ochroną informacji poufnych i możliwym naruszeniem praw własności intelektualnej Emitenta

W toku prowadzonej przez Emitenta działalności powstaje szereg informacji poufnych, dotyczących m.in. technologii, kandydatów na leki i produktów, jak również przedmiotów prawa własności intelektualnej lub przemysłowej. Dostęp do tego typu informacji mają przede wszystkim pracownicy, członkowie organów Emitenta oraz potencjalni partnerzy branżowi, np. w procesie due diligence. Emitent podejmuje niezbędne działania, mające na celu ochronę prawną informacji poufnych oraz przedmiotów prawa własności intelektualnej lub przemysłowej, m.in. poprzez zawieranie umów o zachowanie poufności, współpracę z profesjonalnymi rzecznikami patentowymi, czy też poprzez wdrożenie polityki zarządzania własnością intelektualną i przemysłową. Niemniej, Emitent wciąż jest narażony na ryzyko wejścia przez osoby nieuprawnione, także w drodze przestępstwa, w posiadanie informacji poufnych lub tajemnicy przedsiębiorstwa oraz wykorzystania tych informacji zarówno przez osoby nieuprawnione (w tym przez podmioty prowadzące działalność konkurencyjną), jak i uprawnione, ale z naruszeniem interesu Emitenta. Jednocześnie Emitent narażony jest również na ryzyko naruszenia przez podmioty trzecie przysługujących Emitentowi praw własności intelektualnej lub przemysłowej. Nieuprawnione wykorzystanie, w tym podanie do publicznej wiadomości, informacji poufnych Emitenta lub naruszenie przysługujących Emitentowi praw własności intelektualnej lub przemysłowej może prowadzić do utrudnienia lub uniemożliwienia opatentowania lub szeroko pojętej komercjalizacji opracowywanych produktów. Środki ochrony praw Emitenta, w szczególności podejmowane przez Emitenta działania oraz przysługujące Emitentowi roszczenia, mogą okazać się niewystarczające dla ochrony Emitenta przed negatywnymi skutkami takich zdarzeń, co może utrudnić, a w skrajnych przypadkach uniemożliwić dalsze prowadzenie działalności przez Emitenta. Powyższe okoliczności mogą negatywnie wpływać również na reputację Emitenta. Wystąpienie wskazanych czynników ryzyka może mieć istotny, negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową, wyniki lub ogólne perspektywy rozwoju Emitenta. Zarząd ocenia stopień narażenia na przedmiotowe ryzyko na poziomie niskim, a potencjalny wpływ na poziomie średnim.

## 5.27.12 Ryzyko związane z potencjalnym naruszeniem praw własności intelektualnej innych podmiotów

Ochrona prawna własności intelektualnej i przemysłowej, w tym ochrona patentowa, jest istotnym elementem strategii biznesowej Emitenta. Nie można wykluczyć, że rozwiązania opracowane przez Emitenta nie będą posiadały zdolności patentowej, zostaną opatentowane lub zgłoszone po zgłoszeniu identycznego lub podobnego rozwiązania przez inny podmiot lub zostaną opracowane z naruszeniem (w tym nieumyślnym) praw własności intelektualnej lub przemysłowej przysługujących podmiotom trzecim. Nie można wykluczyć ryzyka, że osoby trzecie będą kwestionować, również bezzasadnie, patenty przyznane Emitentowi i dochodzić swoich roszczeń na drodze prawnej, co może spowodować, że Emitent będzie czasowo niezdolny do korzystania z przyznanych patentów, będzie zmuszony do wypłacenia określonych kwot odszkodowań lub zadośćuczynień lub poniesie znaczne koszty obsługi prawnej takich procesów. Ponadto, choć na Datę Raportu Emitent nie jest stroną sporu lub sporów wynikających z naruszenia ochrony prawnej własności intelektualnej i przemysłowej, nie da się

wykluczyć wystąpienia takiego sporu lub sporów w przyszłości. Wystąpienie powyższych okoliczności może mieć istotny negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową, wyniki lub ogólne perspektywy rozwoju Emitenta. Zarząd ocenia stopień narażenia na przedmiotowe ryzyko na poziomie niskim, choć potencjalny wpływ na poziomie wysokim.

## 5.27.13 Ryzyko związane ze skoncentrowaniem działalności Emitenta w jednej lokalizacji

Działalność i strategia rozwoju Emitenta opierają się na prowadzeniu prac badawczo-rozwojowych, które wymagają dostępu do specjalistycznej infrastruktury oraz sprzętu. Przestrzeń laboratoryjna Emitenta, w tym sprzęt oraz infrastruktura objęta farmaceutycznym systemem jakości, znajdują się w jednej lokalizacji. Koncentracja infrastruktury badawczej stanowi czynnik ryzyka dla działalności Emitenta, gdyż brak dostępu do infrastruktury lub jej awaria uniemożliwiają Emitentowi prowadzenie działalności w normalnym trybie, a Emitent nie ma możliwości szybkiego przeniesienia prac do innej lokalizacji. Należy także zwrócić uwagę na fakt, że wykorzystywane przez Emitenta instalacje laboratoryjne są samodzielnie zaprojektowane i wykonane na zamówienie. Zatem nie są zestandaryzowanym produktem i w związku z tym ich ewentualne awarie nie są objęte standardowymi procedurami naprawy czy serwisu oraz gwarancji producenta, co może wydłużyć czas przywrócenia ich do pełnej sprawności. Dodatkowo w tym samym budynku, w którym Emitent prowadzi prace laboratoryjne, zlokalizowane są siedziby innych firm, w tym również firm technologicznych. Możliwe jest, że w wyniku zdarzeń niezależnych od Emitenta, w tym związanych z działalnością innych firm, takich jak awarie zasilania, zalanie, pożar itp. dojdzie do całkowitego przestoju w działalności badawczo-rozwojowej i wytwórczej Emitenta. Podobny efekt mógłby zostać wywołany także wypowiedzeniem umowy najmu powierzchni przez właściciela nieruchomości, w której znajduje się wytwórnia Spółki, choć jednocześnie jest to ograniczone stosownym okresem wypowiedzenia tej umowy. Zarząd ocenia stopień narażenia na przedmiotowe ryzyko na poziomie niskim, a potencjalny wpływ na poziomie średnim.

## 5.27.14 Ryzyko związane z utrzymaniem farmaceutycznego systemu zarządzania jakością

Długoterminowa strategia biznesowa Emitenta opiera się na rozwijaniu kandydatów na leki weterynaryjne i komercjalizacji produktów leczniczych weterynaryjnych. Badania kliniczne, a następnie wprowadzenie produktów leczniczych do obrotu wymagają wytworzenia tych produktów w standardzie farmaceutycznym cGMP (ang. current Good Manufacturing Practice). Uzyskanie standardu farmaceutycznego, a następnie jego utrzymanie, odbywa się pod nadzorem Głównego Inspektoratu Farmaceutycznego i jest procesem bardzo sformalizowanym. Na Datę Raportu, Emitent posiada standard cGMP wdrożony w ramach swojej działalności, potwierdzony wydaniem odpowiedniego certyfikatu wydanego na okres 3 lat od daty ostatniego dnia inspekcji prowadzonej przez Główny Inspektorat Farmaceutyczny i stosuje wszystkie wymagania związane z utrzymaniem standardu farmaceutycznego cGMP. Jednakże utrata standardu farmaceutycznego może mieć miejsce np. w wyniku zdarzeń losowych, jak niedająca się usunąć awaria infrastruktury lub pożar, oraz w wyniku zmiany lokalizacji (certyfikat jest ściśle związany z miejscem wytwarzania), a także błędu ludzkiego prowadzącego do błędów w dokumentacji. Uzyskanie przez Emitenta standardu farmaceutycznego, obejmującego badane weterynaryjne produkty lecznicze terapii komórkowych, świadczy o zdolności Emitenta do minimalizowania wskazanych czynników ryzyka, nie można jednak wykluczyć, że nie

wystąpią one w przyszłości. Ziszczenie się wskazanych czynników ryzyka może mieć istotny, negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową, wyniki lub ogólne perspektywy rozwoju Emitenta. Zarząd ocenia stopień narażenia na przedmiotowe ryzyko na poziomie niskim, choć potencjalny wpływ na poziomie wysokim.

## **5.27.15 Ryzyko związane z nieuzyskaniem pozwolenia na prowadzenie badań klinicznych**

Dopuszczenie do obrotu nowego produktu leczniczego wymaga decyzji odpowiedniego regulatora, a także wcześniejszego przeprowadzenia badań klinicznych. W przypadku biologicznych leków weterynaryjnych badania obejmują dwie fazy - fazę bezpieczeństwa (TAS) oraz fazę właściwych badań klinicznych, w których należy dowieść skuteczności produktu leczniczego. Rozpoczęcie fazy TAS jest możliwe po uzyskaniu zgody komisji bioetycznej, zaś badań klinicznych wymaga uzyskania stosownego pozwolenia Europejskiej Agencji Leków. Rozpoczęcie kolejnej fazy jest uwarunkowane pomyślnym ukończeniem poprzedniej fazy. Uzyskanie pozwolenia na przeprowadzenie badań klinicznych wymaga spełnienia różnych warunków, w szczególności wskazania zakresu i miejsca badania. Brak spełnienia któregoś z warunków lub ewentualne braki w dokumentacji mogą spowodować opóźnienie prowadzonych przez Emitenta prac, a nawet brak możliwości kontynuowania prac nad daną terapią. Zarząd ocenia stopień narażenia na przedmiotowe ryzyko na poziomie niskim, analogicznie jak i potencjalny wpływ na działalność.

## **5.27.16 Ryzyko nieuzyskania oczekiwanych parametrów produktu końcowego w standardzie farmaceutycznym**

Leki biologiczne nad którymi pracuje Spółka oparte są o immunomodulujące właściwości komórek macierzystych. Ze względu na swoiste cechy komórek macierzystych Spółce może być trudno uzyskać powtarzalną jakość produktu i jego stałe parametry przez cały okres jego wytwarzania, tzn. w kolejnych kampaniach hodowli komórek macierzystych. Ta trudność jest związana w szczególności z występowaniem wielu zmiennych czynników w procesie pobierania, hodowli i namnażania komórek macierzystych. Należą do nich w szczególności: jakość i pochodzenie materiału wejściowego, warunki transportu i przechowywania komórek, czystość biologiczna i wirusologiczna tkanek, warunki hodowli oraz warunki zamrażania produktu końcowego. Emitent dokłada wszelkich starań by uzyskiwać zestandaryzowany produkt swoich prac, ale nie może zagwarantować, że mogą wystąpić pojedyncze przypadki, w których parametry pół-produktu oraz produktu końcowego nie pozwolą na wprowadzenie poszczególnych partii do obrotu. Zarząd ocenia stopień narażenia na przedmiotowe ryzyko na poziomie średnim, podobnie jak i potencjalny wpływ na prowadzoną działalność.

## **5.27.17 Ryzyko utraty kluczowego personelu badawczego**

Ze względu na profil działalności koncentrujący się na zaawansowanych projektach badawczo-rozwojowych, Spółka jest uzależniona od bardzo wysoko kwalifikowanych specjalistów z ściśle określonych dziedzin, takich jak biotechnologia, biochemia czy też biologia komórki. Niektórzy ze specjalistów, którzy pracują na rzecz Spółki, nie posiadają swojego zastępstwa wśród pozostałych członków zespołu, co jest uwarunkowane rzadkością ich kompetencji. Dodatkowo, w relatywnie niewielkiej organizacji, jaką jest Spółka, sukces w dużym stopniu zależy od indywidualnych umiejętności i jakości pracy każdego ze specjalistów. Utrata kluczowych, niezastępowalnych członków zespołu badawczego lub większej grupy członków zespołu badawczego ogółem, zarówno ze względu na brak

możliwości spełnienia ich oczekiwań płacowych, jak i ze względu na inne okoliczności, w szczególności rozpoczęcie przez nich pracy na rzecz podmiotów konkurencyjnych, jak również ewentualne problemy w procesie zatrudniania nowych pracowników, mogą mieć negatywny wpływ na perspektywy rozwoju, sytuację finansową lub wyniki Spółki. Negatywny wpływ może zostać spotęgowany niemożnością wywiązania się z umów zawartych z NCBR, wywołaną brakiem możliwości przeprowadzenia określonych czynności badawczo-rozwojowych zgodnie z harmonogramem na skutek braku odpowiedniego personelu. W ocenie Spółki wdrożony program motywacyjny jest ważnym czynnikiem ograniczającym ryzyko odejścia merytorycznych pracowników. Poza tym Emitent uznaje, że istotnym czynnikiem, który ma wpływ na utrzymanie pracowników jest charakter pracy koncentrujący się na rozwoju innowacyjnej technologii i możliwość udziału w unikalnym, jak na polskie warunki, przedsięwzięciu. W swojej historii Spółka odnotowała zaledwie jeden przypadek samodzielnego odejścia pracownika będącego członkiem zespołu merytorycznego, przy czym pracownik ten nie należał do kluczowego personelu. Zarząd ocenia stopień narażenia na przedmiotowe ryzyko na poziomie niskim, a potencjalny wpływ na poziomie średnim.

#### **5.27.18 Ryzyko zmian w otoczeniu prawnym skutkujące opóźnieniem badań**

Badania, które prowadzi Spółka, a także proces badań klinicznych kandydatów na leki, jest ściśle regulowany przepisami prawa. Nie można wykluczyć, że ewentualne zmiany prawa, zarówno na poziomie prawa krajowego w dziedzinie farmacji czy weterynarii (ustawy i rozporządzenia do nich) lub w ramach UE (rozporządzenia, wytyczne EMA), mogłyby istotnie skomplikować proces rejestracji produktów leczniczych Spółki. Byłoby to szczególnie kłopotliwe, gdyby nastąpiło w zaawansowanej fazie badań czy rejestracji, gdyż mogłoby się wiązać z potrzebą powtórzenia badań w ramach nowych uwarunkowań prawnych. Poza opóźnieniem badań i wprowadzenia produktu na rynek może powodować to większe wydatki poniesione przez Spółkę. Dotychczas Spółka doświadczyła takiej sytuacji, choć nie wiązało się to z istotnym wpływem na proces badań. Zarząd ocenia stopień narażenia na przedmiotowe ryzyko na poziomie średnim, a potencjalny wpływ na poziomie niskim.

#### **5.27.19 Ryzyko związane z konkurencją pośrednią dla opracowywanych przez Emitenta produktów**

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

zakresie skuteczności bądź tolerancji przez organizm pacjenta. Ponadto istnieje ryzyko wynalezienia alternatywnych metod leczenia chorób, w obszarze których Emitent prowadzi prace badawczo-rozwojowe, a które mogą być konkurencyjne względem przyszłych produktów i technologii opracowywanych przez Emitenta. Pojawienie się nowych, konkurencyjnych leków, terapii, preparatów lub rozwiązań technologicznych może wpłynąć negatywnie na działalność Emitenta, w tym m.in. na jego zdolność do zawierania umów partneringowych i pozyskiwania finansowania, a także pozycję rynkową, sprzedaż, wyniki finansowe i ogólne perspektywy rozwoju Emitenta. Zarząd ocenia stopień narażenia na przedmiotowe ryzyko na poziomie średnim, a potencjalny wpływ na poziomie niskim.

## 5.27.20 Ryzyko związane ze stosowaniem substancji niebezpiecznych oraz wytwarzaniem niebezpiecznych odpadów

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

## 5.27.21 Ryzyko związane z rozliczeniem dotacji

Ogólne zasady przy korzystaniu z dotacji ze środków publicznych, z których dotychczas korzystała Spółka, zakładają dofinansowanie proporcjonalnie do zakresu zrealizowanych badań i prac. Zgodnie z warunkami finansowania prac B+R Emitent może otrzymać zwrot poniesionych kosztów dopiero po przeprowadzeniu prac badawczych, a do tego czasu jest zobowiązany finansować badania z własnych środków. W przypadku drugiego modelu finansowania Spółka pozyskuje środki finansowe z dotacji w formie zaliczek, które następnie jest obowiązana rozliczyć zgodnie z wnioskiem i umową o dofinansowanie. W związku z tym istnieje ryzyko, że koszty poniesione przez Emitenta na projekty badawcze zostaną zakwestionowane przez finansującego i ostateczna kwota dofinansowania zostanie zmniejszona, a finansujący odmówi zwrotu poniesionych przez Emitenta kosztów lub zażąda zwrotu wypłaconej zaliczki wraz z odsetkami. W historii działalności Spółki miały miejsce jedynie incydentalne przypadki uznania wydatków projektowych za niekwalifikowane, przy czym ich całkowita wartość nie

przekroczyła 1% wartości projektu dotacyjnego. Emitent jest narażony na ryzyko żądania zwrotu otrzymanych dotacji przez instytucje pośredniczące. Jednak stanowiłoby to zagrożenie jedynie w sytuacji, gdyby Emitent wykorzystywał środki dotacyjne niezgodnie z wytycznymi umowy na dofinansowanie. W związku z przyjętym modelem finansowania prowadzonych badań B+R na środkach publicznych, Emitent narażony jest na ryzyko wstrzymania finansowania dotacjami przez instytucje pośredniczące niezależnie od jakości prowadzonych prac projektowych. W takim przypadku Emitent będzie poszukiwać dodatkowego prywatnego finansowania, poprzez emisję akcji lub obligacji, co w połączeniu ze skalą finansowania publicznego może oznaczać ograniczenie działalności Emitenta wyłącznie do projektów posiadających największy potencjał komercjalizacyjny. Zarząd ocenia stopień narażenia na przedmiotowe ryzyko na poziomie średnim, a potencjalny wpływ na poziomie niskim.

## 5.27.22 Ryzyko zmienności kursów walutowych

Emitent ponosi koszty w walutach obcych na zakup m.in. odczynników laboratoryjnych, materiałów wykorzystywanych w trakcie badań, sprzętów specjalistycznych, usług re kwalifikacji urzędów oraz usług zewnętrznych o charakterze badawczo-rozwojowym. Aktualnie koszty w walutach obcych nie mają znaczącego wpływu na wyniki finansowe Emitenta, stanowiąc narastająco około 15% wszystkich wydatków Emitenta od początku jego działalności, przy czym w ocenie Emitenta koszty rozliczane w walutach obcych będą mieć rosnące znaczenie w jego działalności. Równocześnie planowane jest zwiększenie udziału kosztów ponoszonych w walutach obcych, głównie w walucie EUR na badania związane z oceną bezpieczeństwa, badania kliniczne, doradztwo w zakresie planowania i prowadzenia badań klinicznych, konsultacji z Europejską Agencją Leków w trybie doradztwa naukowego (ang. Scientific Advice), opłaty urzędowej za złożenie wniosku o dopuszczenie leku do obrotu w procedurze sformalizowanej itp. Ryzyko umacniania się kursu walut obcych (w tym EUR) do waluty polskiej może więc mieć umiarkowany wpływ na poziom kosztów i wyniki finansowe Emitenta. Jednocześnie, w przyszłości w przypadku komercjalizacji wyników prowadzonych projektów B+R najbardziej prawdopodobnymi odbiorcami Emitenta będą podmioty międzynarodowe. W związku z tym główną walutą rozliczeniową Emitenta będzie EUR i USD. W długim horyzoncie czasowym istnieje zatem ryzyko umacniania się kursu waluty polskiej do walut obcych (w tym EUR i USD), co może niekorzystnie wpłynąć na wyniki finansowe Emitenta generowane z tego źródła przychodów. Dotychczas Emitent nie wykorzystywał jakichkolwiek instrumentów finansowych w celu ograniczenia ryzyka zmienności kursów walutowych. Zarząd ocenia stopień narażenia na przedmiotowe ryzyko na poziomie średnim, a potencjalny wpływ na poziomie niskim.

## 6 Pozostałe

### 6.1 Oświadczenie Zarządu

Zarząd Bioceltix S.A. oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy półroczne skrócone sprawozdanie finansowe i dane porównywalne zostały sporządzone zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Bioceltix S.A. oraz jej wynik finansowy.

Ponadto Zarząd Bioceltix S.A. oświadcza, że półroczne sprawozdanie z działalności Bioceltix S.A. zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Bioceltix S.A., w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka.

Podpisy wszystkich Członków Zarządu:

Łukasz Bzdion - Prezes Zarządu

Paweł Wielgus - Członek Zarządu

## 6.2 Oświadczenie Zarządu dotyczące podmiotu uprawnionego do przeglądu sprawozdań finansowych

Zarząd Bioceltix S.A. oświadcza, że podmiot uprawniony do przeglądu sprawozdań finansowych, dokonujący przeglądu śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego, został wybrany zgodnie z przepisami prawa. Podmiot ten oraz biegli rewidenci, dokonujący tego przeglądu, spełniali warunki do wydania bezstronnego i niezależnego raportu z przeglądu półrocznego skróconego sprawozdania finansowego, zgodnie z obowiązującymi przepisami i standardami zawodowymi.

Podpisy wszystkich Członków Zarządu

Łukasz Bzdion - Prezes Zarządu

Paweł Wielgus - Członek Zarządu



## 6.3 Stanowisko Zarządu

Nie dotyczy. Firma audytorska nie wyraziła wniosku z zastrzeżeniami, wniosku negatywnego oraz nie odmówiła wyrażenia wniosku o półrocznym skróconym sprawozdaniu finansowym.

## 6.4 Zatwierdzenie do publikacji

Raport półroczny za I półrocze 2022 roku zakończone 30 czerwca 2022 roku został zatwierdzony do publikacji przez Zarząd Emitenta w dniu 27 września 2022 roku.

Podpisy wszystkich Członków Zarządu:

Łukasz Bzdion - Prezes Zarządu

Paweł Wielgus - Członek Zarządu